



Skonsolidowany raport półroczny
zawierający
śródroczne skrócone sprawozdania finansowe
za I półrocze 2020 roku

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	5
Jednostkowe wybrane dane finansowe	6
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34, „ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”, KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	7
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	16
1. Informacje o Grupie Kapitałowej	16
1.1. Opis organizacji Jednostki Dominującej	16
1.2. Skład Grupy Kapitałowej	16
1.3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej	17
2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia	19
2.1. Emisja nowych akcji Emitenta.....	19
2.2. Informacja o dywidendach	19
2.3. Finansowanie projektu Polimery Police.....	19
2.4. Podział zysku	22
2.5. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej	22
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	22
3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	22
3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych	23
4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające.....	25
4.1. Noty objaśniające.....	25
Nota 1 Przychody ze sprzedaży	31
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	33
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	34
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	34
Nota 5 Przychody finansowe	35
Nota 6 Koszty finansowe	36
Nota 7 Podatek dochodowy	36
Nota 8 Zysk na jedną akcję.....	38
Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe	39
Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	41
Nota 11 Wartości niematerialne	42
Nota 12 Inwestycje wyceniane metodą praw własności	42
Nota 13 Zapasy.....	42
Nota 14 Prawa majątkowe	43
Nota 15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	44
Nota 16 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
Nota 17 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania z nimi związane.....	45
Nota 18 Struktura kapitału zakładowego.....	46
Nota 19 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	46
Nota 20 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	48
Nota 21 Zobowiązania z tytułu leasingu i pozostałe zobowiązania finansowe.....	50
Nota 22 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	50
Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	51
Nota 24 Rezerwy.....	51
Nota 25 Dotacje.....	52
Nota 26 Instrumenty finansowe.....	52
Nota 27 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	55
Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	57
Nota 29 Zobowiązania inwestycyjne.....	60
4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	60
4.3. Dywidenda	60
4.4. Sezonowość	60

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34, „ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”, KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	62
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	63
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	64
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	66
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	67
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	69
1. Informacje dotyczące Spółki	69
1.1. Opis organizacji Spółki	69
2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia	69
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	69
3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	69
3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych	70
4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające	71
4.1. Noty objaśniające	71
Nota 1 Przychody ze sprzedaży	74
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	75
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	76
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	76
Nota 5 Przychody finansowe	77
Nota 6 Koszty finansowe	78
Nota 7 Podatek dochodowy	79
Nota 8 Zysk na jedną akcję	80
Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe	81
Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	83
Nota 11 Wartości niematerialne	83
Nota 12 Zapasy	84
Nota 13 Prawa majątkowe	84
Nota 14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	85
Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85
Nota 16 Struktura kapitału zakładowego	86
Nota 17 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	86
Nota 18 Zobowiązania z tytułu leasingu i pozostałe zobowiązania finansowe	87
Nota 19 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	88
Nota 20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	88
Nota 21 Rezerwy	89
Nota 22 Dotacje	89
Nota 23 Instrumenty finansowe	89
Nota 24 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	91
Nota 25 Transakcje z podmiotami powiązanymi	92
Nota 26 Zobowiązania inwestycyjne	94
4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	94
4.3. Dywidenda	94
4.4. Sezonowość	94

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 <i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	1 215 183	1 302 847	273 610	303 836
Zysk na działalności operacyjnej	31 571	55 083	7 109	12 846
Zysk przed opodatkowaniem	36 053	61 218	8 118	14 277
Zysk netto	29 350	52 986	6 608	12 357
Całkowity dochód za okres	25 376	50 885	5 714	11 867
Ilość akcji (w szt.)	124 175 768	75 000 000	124 175 768	75 000 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,24	0,73	0,05	0,17
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	193 128	42 365	43 485	9 880
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(718 746)	(67 249)	(161 832)	(15 683)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	311 629	(23 499)	70 166	(5 480)
Przepływy pieniężne netto razem	(213 989)	(48 383)	(48 182)	(11 283)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	445 456	160 209	100 299	37 362
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	232 366	111 386	52 319	25 976
	na dzień 30.06.2020 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2019 <i>badane</i>	na dzień 30.06.2020 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2019 <i>badane</i>
Aktywa trwałe	2 861 584	1 837 782	640 749	431 556
Aktywa obrotowe	1 006 793	1 095 718	225 435	257 301
Zobowiązania długoterminowe	400 745	531 230	89 732	124 746
Zobowiązania krótkoterminowe	1 559 306	1 065 144	349 150	250 122
Kapitał własny	1 908 326	1 337 126	427 301	313 990
Kapitał zakładowy	1 241 758	750 000	278 047	176 118
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	252 879	203 373	56 623	47 757

Jednostkowe wybrane dane finansowe

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 <i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	1 207 096	1 298 317	271 789	302 779
Zysk na działalności operacyjnej	42 291	65 937	9 522	15 377
Zysk przed opodatkowaniem	41 436	72 929	9 330	17 008
Zysk netto	35 752	65 598	8 050	15 298
Całkowity dochód za okres	31 755	63 491	7 150	14 807
Ilość akcji (w szt.)	124 175 768	75 000 000	124 175 768	75 000 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,29	0,87	0,06	0,20
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	197 996	40 728	44 581	9 498
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(131 361)	(43 895)	(29 577)	(10 237)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	96 441	(22 083)	21 715	(5 150)
Przepływy pieniężne netto razem	163 076	(25 250)	36 718	(5 889)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	39 399	32 913	8 871	7 676
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	203 321	7 223	45 780	1 684
	na dzień 30.06.2020 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2019 <i>badane</i>	na dzień 30.06.2020 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2019 <i>badane</i>
Aktywa trwałe	1 886 328	1 820 458	422 375	427 488
Aktywa obrotowe	844 844	667 240	189 172	156 684
Zobowiązania długoterminowe	364 010	494 696	81 507	116 167
Zobowiązania krótkoterminowe	630 856	784 848	141 258	184 302
Kapitał własny	1 736 306	1 208 154	388 783	283 704
Kapitał zakładowy	1 241 758	750 000	278 047	176 118

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną poniżej metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:
kurs na 31.12.2019 roku wynosił 1 EUR - 4,2585 PLN (tabela nr 251/A/NBP/2019),
kurs na 30.06.2020 roku wynosił 1 EUR - 4,4660 PLN (tabela nr 125/A/NBP/2020),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
kurs średni w okresie 01.01.2019 - 30.06.2019 roku wynosił 1 EUR - 4,2880 PLN,
kurs średni w okresie 01.01.2020 - 30.06.2020 roku wynosił 1 EUR - 4,4413 PLN.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wcześniej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

**II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ
30 CZERWCA 2020 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34,
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”,
KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

Nota	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zyski i straty				
Przychody ze sprzedaży	1 215 183	1 302 847	566 959	576 186
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 047 467)	(1 105 855)	(483 919)	(507 944)
Zysk brutto ze sprzedaży	167 716	196 992	83 040	68 242
Koszty sprzedaży	(59 768)	(55 312)	(29 185)	(26 097)
Koszty ogólnego zarządu	(88 390)	(79 534)	(43 280)	(39 578)
Pozostałe przychody operacyjne	14 485	4 854	12 863	3 490
Pozostałe koszty operacyjne	(2 472)	(11 917)	(1 030)	(10 510)
Zysk na działalności operacyjnej	31 571	55 083	22 408	(4 453)
Przychody finansowe	14 051	5 674	(22 528)	3 246
Koszty finansowe	(16 288)	(5 476)	3 433	(1 802)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(2 237)	198	(19 095)	1 444
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6 719	5 937	3 185	3 215
Zysk przed opodatkowaniem	36 053	61 218	6 498	206
Podatek dochodowy	(6 703)	(8 232)	282	4 170
Zysk netto	29 350	52 986	6 780	4 376

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody (kontynuacja)

Nota	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(4 933)	(2 601)	(4 933)	(2 601)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	936	494	936	494
	(3 997)	(2 107)	(3 997)	(2 107)
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	23	6	(15)	(1)
	23	6	(15)	(1)
Suma innych całkowitych dochodów	(3 974)	(2 101)	(4 012)	(2 108)
Całkowity dochód za okres	25 376	50 885	2 768	2 268
Zysk/(Strata) netto przypadający dla:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	29 877	55 112	16 027	5 606
Udziałowców niesprawujących kontroli	(527)	(2 126)	(9 247)	(1 230)
Całkowity dochód za okres przypadający dla:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	25 903	53 011	12 015	3 498
Udziałowców niesprawujących kontroli	(527)	(2 126)	(9 247)	(1 230)
Zysk netto na jedną akcję*:				
Podstawowy (zł)	0,24	0,73	0,13	0,07
Rozwodniony (zł)	0,25	0,73	0,13	0,07

* Sposób kalkulacji przedstawiono w Nocie 8 Zysk na jedną akcję.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	2 083 681	1 541 713
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	71 813	74 594
Nieruchomości inwestycyjne		6 950	6 837
Wartości niematerialne	11	78 739	77 382
Udziały i akcje		523	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	12	20 591	26 365
Pozostałe należności	15	569 292	76 900
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	29 995	33 991
Aktywa trwałe razem		2 861 584	1 837 782
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	307 245	371 070
Prawa majątkowe	14	115 847	83 121
Pochodne instrumenty finansowe	26.2	29 792	157
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	6 978
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	302 528	169 886
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	232 366	445 456
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	17	19 015	19 050
Aktywa obrotowe razem		1 006 793	1 095 718
Aktywa razem		3 868 377	2 933 500

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

	Nota	na dzień 30.06.2020 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2019 <i>badane</i>
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18	1 241 758	750 000
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 639	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		35	12
Zyski zatrzymane, w tym:		409 015	383 741
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		29 877	49 196
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		1 655 447	1 133 753
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	19	252 879	203 373
Kapitał własny razem		1 908 326	1 337 126
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	20	103 489	243 331
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	61 723	63 973
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	86 340	79 410
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23	12 836	12 736
Rezerwy	24	115 210	111 213
Dotacje	25	19 642	20 567
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 505	-
Zobowiązania długoterminowe razem		400 745	531 230
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	20	510 360	360 267
Pochodne instrumenty finansowe		254	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	4 779	5 737
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	144 802	84 625
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	15 428	14 230
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		119	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23	817 384	582 153
Rezerwy	24	3 906	4 256
Dotacje	25	50 982	2 235
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		11 292	11 640
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 559 306	1 065 144
Zobowiązania razem		1 960 051	1 596 374
Pasywa razem		3 868 377	2 933 500

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	750 000	-	12	383 741	1 133 753	203 373	1 337 126
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody							
Zysk netto	-	-	-	29 877	29 877	(527)	29 350
Inne całkowite dochody	-	-	23	(3 997)	(3 974)	-	(3 974)
Całkowity dochód za okres	-	-	23	25 880	25 903	(527)	25 376
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Emisja akcji, udziałów zwykłych	491 758	4 639	-	-	496 397	-	496 397
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	491 758	4 639	-	-	496 397	-	496 397
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych							
Nabycie udziałów niekontrolujących, które nie skutkuje zmianą w kontroli	-	-	-	-	-	50 033	50 033
Transakcje z właścicielami ogółem	491 758	4 639	-	-	496 397	50 033	546 430
Pozostałe	-	-	-	(606)	(606)	-	(606)
Stan na 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	1 241 758	4 639	35	409 015	1 655 447	252 879	1 908 326

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (kontynuacja) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

	Kapitał zakładowy	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	750 000	5	336 420	1 086 425	113 538	1 199 963
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody						
Zysk netto	-	-	55 112	55 112	(2 126)	52 986
Inne całkowite dochody	-	6	(2 107)	(2 101)		(2 101)
Całkowity dochód za okres	-	6	53 005	53 011	(2 126)	50 885
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych						
Nabycie udziałów niekontrolujących, które nie skutkuje zmianą w kontroli	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad spółką zależną	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	750 000	11	389 425	1 139 436	111 412	1 250 848

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	36 053	61 218
<i>Korekty</i>	<i>59 432</i>	<i>58 674</i>
Amortyzacja	67 564	60 952
(Zysk)/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 170)	(315)
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	(1 534)	(478)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(6 719)	(5 937)
Odsetki, różnice kursowe	8 678	4 585
Zysk z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej	(7 387)	(133)
	95 485	119 892
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(135 334)	4 350
Zmniejszenie stanu zapasów	31 098	4 283
Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(47 745)	(223 257)
Zwiększenie stanu rezerw, dotacji i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	52 494	50 318
Korekta z tytułu faktoringu odwrotnego	190 814	80 886
Inne korekty	(102)	(3 307)
Przepływy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	186 710	33 165
Podatek zwrócony/(zapłacony)	6 418	9 200
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	193 128	42 365

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	1 236	415
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(694 681)	(68 500)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	369	564
Wpływy/(Wydatki) z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	(800)	272
Wydatki związane z nabyciem instrumentów pochodnych*	(22 128)	-
Pozostałe wydatki inwestycyjne	(2 742)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(718 746)	(67 249)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji**	549 872	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	218 205	66 187
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(210 862)	(31 376)
Odsetki zapłacone	(59 962)	(6 519)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 715)	(3 762)
Wydatki z tytułu faktoringu odwrotnego	(184 523)	(49 507)
Pozostałe wpływy finansowe	1 614	1 478
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	311 629	(23 499)
Przepływy pieniężne netto, razem	(213 989)	(48 383)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	445 456	160 209
Wpływ zmian kursów walut	899	(440)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	232 366	111 386
o ograniczonej możliwości dysponowania	809	403

* Zapłacona przez spółkę zależną Grupa Azoty Polyolefins S.A. premia opcyjna dotycząca zawartych transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne związane z realizacją projektu Polimery Police

** Wpływy z tytułu emisji akcji dokonanej przez Jednostkę Dominującą w wysokości 499 839 tys. zł oraz spółkę zależną Grupa Azoty Polyolefins S.A. w wysokości 50 033 tys. zł objętych przez udziałowców niesprawujących kontroli.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

1.1. Opis organizacji Jednostki Dominującej

Jednostka Dominująca Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna z siedzibą w Policach (zwana dalej: Jednostką Dominującą, Emitentem, Spółką) została utworzona w dniu 14 grudnia 1995 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repetytorium: A Nr 20142. Jednostka Dominująca prowadzi działalność na terytorium Polski w formie spółki akcyjnej. Jednostka Dominująca została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015501. Jednostce Dominującej nadano numer: statystyczny Regon 810822270, identyfikacji podatkowej NIP 851-02-05-573 oraz Bazy danych o produktach i opakowaniach oraz gospodarce odpadami BDO 000016847.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (zwana dalej Grupą Kapitałową) jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest w szczególności:

- produkcja i sprzedaż nawozów chemicznych,
- produkcja i sprzedaż bieli tytanowej i innych chemikaliów,
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej.

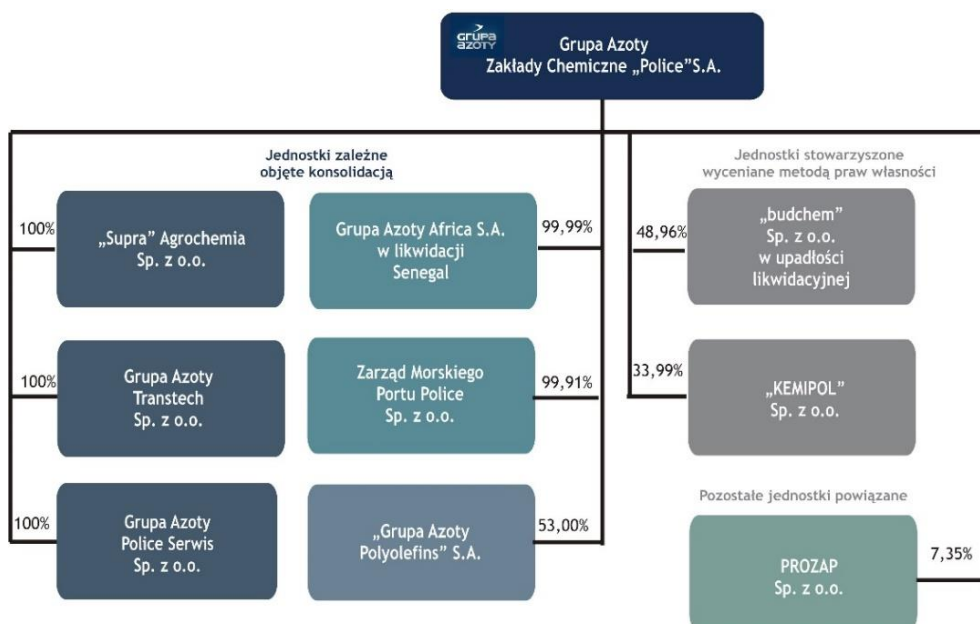
Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A., której jednostką dominującą jest spółka Grupa Azoty S.A.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupę Kapitałową spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. tworzyły spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (zwana dalej Jednostką Dominującą, Emitentem, Spółką) oraz:

- 6 spółek zależnych (z udziałem spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w kapitale zakładowym powyżej 50%), w tym 1 spółka w likwidacji,
- 2 spółki stowarzyszone (poniżej 50%, nie mniej jednak niż 20% udziałów w kapitale zakładowym), w tym 1 spółka w upadłości likwidacyjnej,
- 1 spółka powiązana z udziałem w kapitale zakładowym poniżej 20%.

Schemat Grupy Kapitałowej spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku



Zmiany w strukturze jednostek gospodarczych

W dniu 9 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wykreślenia spółki „INFRAPARK Police” S.A. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 29 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował inkorporację spółki „Koncept” Sp. z o.o. przez spółkę PROZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach. W wyniku połączenia spółka „Koncept” Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Przedsiębiorców, a spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., w zamian za 1 023 udziały spółki „Koncept” Sp. z o.o., uzyskała 131 udziałów spółki PROZAP Sp. z o.o.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Grupa Azoty Polyolefins S.A.

W dniu 18 lutego 2020 roku Walne Zgromadzenia spółki „Grupa Azoty Polyolefins” S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 131 944 tys. zł, poprzez emisję 13 194 431 nowych akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 10 zł każda i cenie emisyjnej 47,90 zł każda. Akcje nowej emisji zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej przez dotychczasowych akcjonariuszy w ten sposób, że:

- spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. objęła 6 993 048 akcji imiennych serii F,
- spółka Grupa Azoty S.A. objęła 6 201 383 akcji imiennych serii F.

Emitent informował o powyższym w raporcie bieżącym nr 20/2020 z dnia 18 lutego 2020 roku.

Nowe akcje serii F zostały w całości opłacone do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 3 sierpnia 2020 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.

Emitent informował o powyższym w raporcie bieżącym nr 48/2020 z dnia 4 sierpnia 2020 roku.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału podstawowy spółki zależnej Grupa Azoty Polyolefins S.A. wynosi 599 283 tys. zł, a kapitał zapasowy 500 069 tys. zł.

W wyniku dokonanego podwyższenia kapitału zakładowego, liczba akcji posiadanych przez Jednostkę Dominującą wzrosła z 24 768 967 sztuk do 31 762 015 sztuk, (co stanowi 53% udziału w kapitale zakładowym).

Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników/Walnym Zgromadzeniu posiadany przez spółkę Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek z wyłączeniem spółki PROZAP Sp. z o.o.

1.3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 1 stycznia 2020 roku:

- dr Wojciech Piotr Wardacki - Prezes Zarządu VIII wspólnej kadencji powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 223/VII/18 z dnia 30 maja 2018 roku, funkcje w Zarządzie pełnił od 7 kwietnia 2016 roku,
- Tomasz Grzegorz Panas - Wiceprezes Zarządu VIII wspólnej kadencji powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 225/VII/18 z dnia 30 maja 2018 roku, funkcje w Zarządzie pełnił od 7 kwietnia 2016 roku,
- dr Włodzimierz Zasadzki - Wiceprezes Zarządu VIII wspólnej kadencji powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 224/VII/18 z dnia 30 maja 2018 roku, funkcje w Zarządzie pełnił od 15 lipca 2016 roku. W dniu 27 kwietnia 2020 roku Uchwałą Rady Nadzorczej nr 76/VIII/20 został odwołany ze składu Zarządu,
- Anna Tarocińska - Członek Zarządu VIII wspólnej kadencji wybrany przez pracowników Jednostki Dominującej, powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 226/VII/18 z dnia 30 maja 2018 roku, funkcje w Zarządzie pełniła od 3 marca 2017 roku.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- dr Wojciech Piotr Wardacki - Prezes Zarządu VIII wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 223/VII/18 z dnia 30 maja 2018 roku, funkcje w Zarządzie pełni od dnia 7 kwietnia 2016 roku,
- Tomasz Grzegorz Panas - Wiceprezes Zarządu VIII wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 225/VII/18 z dnia 30 maja 2018 roku, funkcje w Zarządzie pełni od dnia 7 kwietnia 2016 roku,
- Mariusz Kądziołka - Wiceprezes Zarządu VIII wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 102/VIII/20 z dnia 28 maja 2020 roku, funkcje w Zarządzie pełni od dnia 3 lipca 2020 roku
- Anna Tarocińska - Członek Zarządu VIII wspólnej kadencji wybrany przez pracowników Jednostki Dominującej, powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 226/VII/18 z dnia 30 maja 2018 roku, funkcje w Zarządzie pełni od dnia 3 marca 2017 roku. W dniu 20 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej zawiesiła Panią Annę Tarocińską w czynnościach Członka Zarządu Jednostki Dominującej, Emitent informował o powyższym w raporcie bieżącym 44/2020 z dnia 20 lipca 2020 roku.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 1 stycznia 2020 roku:

- Mariusz Kądziołka - Przewodniczący Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji powołany Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 18 z dnia 25 czerwca 2019 roku,
- Mirosław Kozłowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji - Przedstawiciel Ministerstwa Skarbu Państwa, wyznaczony w dniu 25 czerwca 2019 roku (powierzenie funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 2 lipca 2019 roku),
- Bożena Licht - Sekretarz Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 19 z dnia 25 czerwca 2019 roku (powierzenie funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej w dniu 02 lipca 2019 roku),
- Agnieszka Ewa Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 20 z dnia 25 czerwca 2019 roku,
- Andrzej Rogowski - Członek Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji wybrany przez pracowników Jednostki Dominującej, powołany Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 22 z dnia 25 czerwca 2019 roku,
- Iwona Wojnowska - Członek Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji wybrany przez pracowników Jednostki Dominującej, powołana Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 21 z dnia 25 czerwca 2019 roku.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- Mirosław Kozłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji - Przedstawiciel Ministerstwa Skarbu Państwa, wyznaczony w dniu 25 czerwca 2019 roku (powierzenie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 24 sierpnia 2020 roku),
- Paweł Waldemar Bakun - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 5 z dnia 24 sierpnia 2020 roku,
- Bożena Licht - Sekretarz Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji, powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 19 z dnia 25 czerwca 2019 roku (powierzenie funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej w dniu 2 lipca 2019 roku),
- Agnieszka Ewa Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji, powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 20 z dnia 25 czerwca 2019 roku,
- Andrzej Rogowski - Członek Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji wybrany przez pracowników Jednostki Dominującej, powołany Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 22 z dnia 25 czerwca 2019 roku,
- Iwona Wojnowska - Członek Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji wybrany przez pracowników Jednostki Dominującej, powołana Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 21 z dnia 25 czerwca 2019 roku.

Skład Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2020 roku:

- Mariusz Kądziołka - Przewodniczący Komitetu Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 3/VIII/19 z dnia 2 lipca 2019 roku,
- Agnieszka Ewa Dąbrowska - Członek Komitetu Audytu powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 4/VIII/19 z dnia 2 lipca 2019 roku,
- Mirosław Kozłowski - Członek Komitetu Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 5/VIII/19 z dnia 2 lipca 2019 roku,
- Andrzej Rogowski - Członek Komitetu Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 6/VIII/19 z dnia 2 lipca 2019 roku.

Skład Komitetu Audytu na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- Paweł Waldemar Bakun - Przewodniczący Komitetu Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 122/VIII/20 z dnia 24 sierpnia 2020 roku,
- Agnieszka Ewa Dąbrowska - Członek Komitetu Audytu powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 4/VIII/19 z dnia 2 lipca 2019 roku,
- Mirosław Kozłowski - Członek Komitetu Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 5/VIII/19 z dnia 2 lipca 2019 roku,
- Andrzej Rogowski - Członek Komitetu Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 6/VIII/19 z dnia 2 lipca 2019 roku.

2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia

2.1. Emisja nowych akcji Emitenta

W dniu 10 stycznia 2020 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosi 1 241 758 tys. zł.

W wyniku realizacji procesu wtórnej emisji akcji Jednostki Dominującej objętych zostało 49 175 768 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości emisyjnej 10,20 zł każda. Jednostka Dominująca pozyskała kapitał w kwocie 496 397 tys. zł, z tego:

- na kapitał zakładowy w kwocie 491 758 tys. zł,
- na kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej w kwocie 4 639 tys. zł (wartość nadwyżki w wysokości 9 835 tys. zł pomniejszona o koszty związane z emisją akcji 5 196 tys. zł).

Środki pieniężne z emisji akcji Emitent otrzymał w dniu 30 stycznia 2020 roku.

Akcje nowej emisji zostały objęte w większości przez Grupę Azoty S.A. Liczba nabytych przez Grupę Azoty S.A. akcji serii C wynosi 28 551 500 szt., co stanowi 62,86% udziału w kapitale zakładowym Emitenta. Szczegółowa struktura kapitału Emitenta na dzień 30 czerwca 2020 roku została przedstawiona w nocie 18 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.2. Informacja o dywidendach

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki KEMIPOL Sp. z o.o. w dniu 6 maja 2020 roku podjęło uchwałę o wypłacie Wspólnikom dywidendy z zysku za rok 2019, w tym dla spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. przypada 12 493 tys. zł. Dywidenda została zaptacona w dniu 17 lipca 2020 roku.

2.3. Finansowanie projektu Polimery Police

Uprzywilejowane finansowanie dłużne

W dniu 31 maja 2020 roku spółka Grupa Azoty Polyolefins S.A. podpisała umowę kredytów, której celem jest pozyskanie uprzywilejowanego finansowania dłużnego niezbędnego do realizacji projektu Polimery Police.

Umowa kredytów została zawarta pomiędzy spółką Grupa Azoty Polyolefins S.A. a konsorcjum instytucji finansowych, w skład którego wchodzi: Alior Bank S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, Bank Ochrony Środowiska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. (bank koordynujący transakcję

finansowania projektu Polimery Police), BNP Paribas Bank Polska S.A., Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Poland Branch, mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A., PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2, Santander Bank Polska S.A. („Konsorcjum”) oraz ICBC Standard Bank PLC („Umowa Kredytów”).

Umowa Kredytów przewiduje udzielenie następujących kredytów przez Konsorcjum:

- kredytu terminowego w EUR w maksymalnej kwocie 487 800 tys. EUR, z którego środki zostaną przeznaczone w szczególności na finansowanie lub refinansowanie kosztów projektu podczas fazy budowlanej. Ostateczny termin spłaty przypada na 29 listopada 2030 roku, przy czym po spełnieniu warunków uzgodnionych w Umowie Kredytów może zostać wydłużony do 15 grudnia 2035 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę referencyjną EURIBOR,
- kredytu terminowego w USD w maksymalnej kwocie 537 700 tys. USD, z którego środki zostaną przeznaczone w szczególności na finansowanie lub refinansowanie kosztów projektu podczas fazy budowlanej. Ostateczny termin spłaty przypada na 29 listopada 2030 roku, przy czym po spełnieniu warunków uzgodnionych w Umowie Kredytów może zostać wydłużony do 15 grudnia 2035 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę referencyjną LIBOR,
- kredytu obrotowego VAT w maksymalnej kwocie 150 000 tys. PLN, z którego środki zostaną przeznaczone na finansowanie lub refinansowanie płatności podatku VAT od kosztów projektu podczas fazy budowlanej. Ostateczny termin spłaty został określony na dzień przypadający 6 (sześć) miesięcy po faktycznej dacie ukończenia projektu, przy czym nie później niż 30 listopada 2024 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę referencyjną WIBOR,
- kredytu obrotowego w maksymalnej kwocie 180 000 tys. USD, którego celem jest finansowanie lub refinansowanie kosztów operacyjnych oraz kapitału obrotowego spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. Ostateczny termin spłaty został określony na dzień przypadający 5 (pięć) lat po zamknięciu finansowym, przy czym nie później niż 29 listopada 2025 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę referencyjną LIBOR.

Podstawowymi zabezpieczeniami kredytów są m.in.: hipoteka na prawach spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. do nieruchomości (własności lub użytkowania wieczystego), zastawy rejestrowe na zbiorze wszystkich rzeczy i praw, zastawy rejestrowe i finansowe na wierzytelnościach z tytułu rachunków bankowych, zastawy rejestrowe i finansowe na wszystkich akcjach spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. należących do akcjonariuszy (w tym do Jednostki Dominującej), oświadczenia o poddaniu się egzekucji, a także przelewy na zabezpieczenia.

Dodatkowo, w związku z Umową Kredytów, Jednostka Dominująca oraz spółka Grupa Azoty S.A. zawarli ze spółką Grupa Azoty Polyolefins S.A., a także Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (działającym jako agent kredytu oraz agent zabezpieczenia) umowę gwarancji udzielenia pożyczki wspierającej (w formule pożyczki podporządkowanej) w kwocie do 105 000 tys. EUR, której głównym celem jest pokrycie potencjalnego deficytu płynnościowego, pokrycia przekroczonych kosztów budowlanych, kosztów operacyjnych oraz obsługi długu w okresie operacyjnym.

Uruchomienie środków z Umowy Kredytów nastąpi po spełnieniu warunków zawieszających przewidzianych w treści tej Umowy Kredytów.

Emitent informował o powyższym w raporcie bieżącym nr 37/2020 z dnia 31 maja 2020 roku.

Inwestycyjne umowy kapitałowe oraz finansowanie dłużne podporządkowane

W dniu 31 maja 2020 roku spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (Emitent) i spółka Grupa Azoty S.A. (jako „Pierwotni Sponsorzy”) oraz spółka zależna Grupa Azoty Polyolefins S.A. (dalej: „Polyolefins”) zawarły ze spółką Grupa Lotos S.A., Hyundai Engineering Co., Ltd. oraz Korea Overseas Infrastructure & Urban Development Corporation (dalej: „KIND”) umowy dotyczące warunków inwestycji equity oraz finansowania dłużnego podporządkowanego („Dokumentacja Transakcyjna”) w związku z realizacją przez spółkę Grupa Azoty Polyolefins S.A. projektu inwestycyjnego Polimery Police.

W ramach Dokumentacji Transakcyjnej zostały podpisane następujące umowy:

- umowa inwestycyjna pomiędzy Pierwotnymi Sponsorami, Polyolefins oraz Grupą Lotos S.A.,
- umowa pożyczki pomiędzy Polyolefins oraz Grupą Lotos S.A.,
- umowa inwestycyjna pomiędzy Pierwotnymi Sponsorami, Polyolefins oraz Hyundai Engineering Co., Ltd. i KIND,

- umowa pożyczki pomiędzy Polyolefins oraz KIND,
- umowa pożyczki pomiędzy spółką Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. a Polyolefins,
- umowa pożyczki pomiędzy spółką Grupa Azoty S.A. a Polyolefins, oraz
- umowa akcjonariuszy pomiędzy wszystkimi Stronami.

Na podstawie Dokumentacji Transakcyjnej Grupa Lotos S.A. zobowiązała się do zainwestowania w projekt Polimery Police łącznej kwoty w wysokości 500 000 tys. zł (dalej: „Inwestycja Lotos”) poprzez:

- wniesienie wkładu pieniężnego w łącznej wysokości 300 000 tys. zł na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Polyolefins i objęcie nowych akcji Polyolefins,
- udostępnienie Polyolefins pożyczki podporządkowanej w kwocie 200 000 tys. zł.

Ponadto:

- Hyundai zobowiązał się do zainwestowania w projekt Polimery Police łącznej kwoty w wysokości 73 000 tys. USD (dalej: „Inwestycja Hyundai”) poprzez wniesienie wkładu pieniężnego na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Polyolefins i objęcie nowych akcji Polyolefins,
- KIND zobowiązał się do zainwestowania w projekt Polimery Police łącznej kwoty 57 000 tys. USD (dalej: „Inwestycja KIND”, a łącznie z Inwestycją Lotos i Inwestycją Hyundai „Inwestycja Współsponsorów”) poprzez:
 - wniesienie wkładu pieniężnego 5 000 tys. USD na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Polyolefins oraz objęcie nowych akcji Polyolefins,
 - udostępnienie Polyolefins pożyczki podporządkowanej w wysokości 52 000 tys. USD.

Na podstawie Dokumentacji Transakcyjnej Pierwotni Sponsorzy zobowiązali się dodatkowo do:

- Emitent - wniesienia do Grupa Azoty Polyolefins S.A. dodatkowego kapitału do łącznej kwoty 278 546 tys. zł (do dnia 31 maja 2020 roku została zapłacona kwota 304 111 tys. zł),
- Grupa Azoty S.A. - wniesienia do Grupa Azoty Polyolefins S.A. dodatkowego kapitału do łącznej kwoty 297 046 tys. zł (do dnia 31 maja 2020 roku została zapłacona kwota 219 649 tys. zł),
- udzielenia pożyczek w łącznej kwocie 732 902 tys. zł, w tym Emitent 388 438 tys. zł oraz Grupa Azoty S.A. 344 464 tys. zł („Inwestycja Pierwotnych Sponsorów”).

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wpłaty na kapitał przez Pierwotnych Sponsorów zostały wniesione.

Realizacja zobowiązań Współsponsorów w ramach Inwestycji Współsponsorów („Zamknięcie”) jest uzależniona od spełnienia warunków zawieszających uzgodnionych w Dokumentacji Transakcyjnej, w tym m.in. od: wniesienia przez Pierwotnych Sponsorów środków na pokrycie Inwestycji Pierwotnych Sponsorów, podpisania umowy kredytu uprzywilejowanego z konsorcjum banków („Umowa Finansowania Dłużnego”) oraz spełnienia określonych warunków zawieszających zawartych w Umowie Finansowania Dłużnego.

Zgodnie z postanowieniami Dokumentacji Transakcyjnej docelowa struktura akcjonariatu Polyolefins będzie kształtować się następująco: Pierwotni Sponsorzy będą posiadać łącznie 64,93% akcji, w tym Emitent 34,41%, a Jednostka Dominująca bezpośrednio 30,52%; Grupa Lotos będzie posiadać 17,3% akcji; Hyundai będzie posiadać 16,63% akcji; a KIND będzie posiadać 1,14% akcji. Powyższe udziały procentowe będą odpowiadać udziałowi zarówno w kapitale zakładowym Spółki, jak i łącznej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Polyolefins.

Strony ustaliły, że okres zastrzeżony, w którym Hyundai i KIND nie mogą zbywać akcji Polyolefins (z pewnymi wyjątkami) będzie obowiązywał do upływu 3 lat od daty zakończenia realizacji Projektu, zaś Lotos - do pełnej spłaty zadłużenia z tytułu Umowy Finansowania Dłużnego, lecz nie dłużej niż do 15 grudnia 2035 roku (lock-up). Strony uzgodniły również procedurę zbycia akcji Polyolefins przez Współsponsorów po upływie uzgodnionych okresów zastrzeżonych (lock-up).

Dokumentacja Transakcyjna przewiduje dla Pierwotnych Sponsorów możliwość przeprowadzenia oferty publicznej po upływie okresu zastrzeżonego (lock-up). Ponadto Strony przewidziały dla Hyundai i KIND opcję sprzedaży na rzecz Pierwotnych Sponsorów, a dla Pierwotnych Sponsorów opcję kupna od Hyundai, w każdym przypadku w odniesieniu do akcji Polyolefins o łącznej wartości (obliczanej na podstawie ceny pierwotnie uiszczonej przez Hyundai i KIND za takie akcje) nieprzekraczającej 70 000 tys. USD, za tę samą kwotę wyrażoną w USD, w przypadku opcji sprzedaży - dodatkowo pomniejszonej o wszelkie dywidendy wypłacone na rzecz Hyundai i KIND. Strony ustaliły, że opcje wygasną najpóźniej 31 grudnia 2035 roku.

W umowie akcjonariuszy Strony ustaliły zasady ładu korporacyjnego w Polyolefins. Zgodnie z umową akcjonariuszy Zarząd Polyolefins będzie składał się z 1 do 5 osób wybieranych przez Radę Nadzorczą na wspólną 3-letnią kadencję. Osoba wskazana przez Pierwotnego Sponsora posiadającego większą liczbę akcji powinna zostać wybrana przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Polyolefins. Rada Nadzorczą Polyolefins będzie składała się z 5 do 7 osób wybieranych na wspólną 3-letnią kadencję. Członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani w następujący sposób: Pierwotny Sponsor mający większą liczbę akcji ma prawo wyboru od 2 do 3 członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a Pierwotny Sponsor posiadający mniejszą liczbę akcji będzie miał prawo wyboru od 1 do 2 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Tak długo jak Grupa Lotos będzie posiadała przynajmniej 3% akcji Polyolefins, Grupa Lotos będzie miała prawo wyboru jednego członka Rady Nadzorczej. Tak długo jak Hyundai i KIND będą łącznie posiadać przynajmniej 3% akcji Polyolefins, Hyundai i KIND będą miały prawo wspólnego wyboru jednego członka Rady Nadzorczej. Ponadto Strony przewidziały katalog spraw zastrzeżonych wymagających zgody Rady Nadzorczej, w tym również takich, które wymagają głosów „za” oddanych przez członków powołanych przez Współsponsorów. Umowa akcjonariuszy przewiduje również katalog spraw zastrzeżonych do decyzji Walnego Zgromadzenia wymagających kwalifikowanej większości 83% głosów „za” na Walnym Zgromadzeniu. Katalog spraw zastrzeżonych nie odbiega od standardów rynkowych przyjętych dla tego typu transakcji. Strony uzgodniły również zasady głosowania w określonych sprawach.

Dokumentacja Transakcyjna przewiduje kary umowne za naruszenie najważniejszych postanowień umownych, zarówno należne od Pierwotnych Sponsorów, jak i zastrzeżone na rzecz Pierwotnych Sponsorów lub Polyolefins, typowe dla tego rodzaju transakcji. Wysokość kar umownych uzależniona jest od istotności danego naruszenia. Poszczególne umowy zawarte w ramach Dokumentacji Transakcyjnej ustanawiają maksymalne, typowe dla tego rodzaju transakcji, poziomy odpowiedzialności za większość zobowiązań Pierwotnych Sponsorów oraz Polyolefins wobec Współsponsorów.

Na podstawie Dokumentacji Transakcyjnej, do dnia Zamknięcia, Grupa Lotos, Hyundai oraz KIND mają prawo do odstąpienia od Transakcji w przypadku wystąpienia zdarzenia lub okoliczności mającego lub mogącego mieć istotny niekorzystny wpływ m.in. na Projekt lub kondycję finansową Polyolefins i skutkującego niemożliwością realizacji Projektu na uzgodnionych warunkach.

2.4. Podział zysku

W dniu 26 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. przeznaczyło zysk netto za rok obrotowy 2019 w wysokości 60 487 tys. zł w całości na zasilenie kapitału zapasowego.

2.5. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej

W I półroczu 2020 roku Grupa Kapitałowa nie odnotowała istotnych negatywnych skutków finansowych związanych z pandemią COVID-19. Szczegółowy opis znajduje się w Skonsolidowanym raporcie półrocznym zawierającym Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A. za I półroczcie 2020 roku (pkt 2.1).

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz

sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji w dniu 9 września 2020 roku. Grupa sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, które dnia 9 września 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 7 kwietnia 2020 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, z wyjątkiem spółki zależnej znajdującej się w procesie likwidacji (Grupa Azoty Africa S.A. w likwidacji).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy z wyjątkiem spółki zależnej wskazanej powyżej.

3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych

a) Zastosowane zasady rachunkowości, zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2020 roku i później.

Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane:

- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- *Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- *Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia nowych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Jednostkę

Dominującą zasadą (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Jednostki Dominującej lub jej wyników finansowych.

b) Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - oczekiwana data zastosowania dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

c) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku.

4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające

4.1. Noty objaśniające

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów. Wyniki działalności każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Jednostce Dominującej, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności. Dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze:

- Segment Nawozy (w tym Jednostka Biznesowa Nawozy i Jednostka Biznesowa Nitro),
- Segment Pigmenty (Jednostka Biznesowa Pigmenty),
- Segment Polimery (spółka zależna Grupa Azoty Polyolefins S.A. realizująca projekt Polimery Police),

oraz pozostałą działalność obejmującą między innymi energetykę, usługi portowe, unieszkodliwianie ścieków, składowanie odpadów, usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

Jednostka Biznesowa Nawozy oraz Jednostka Biznesowa Nitro zawierają się w Segmencie Nawozy.

Spółki zależne (z wyjątkiem wyodrębnionej do Segmentu Polimery spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.) prezentowane są w pozostałej działalności.

W segmentach operacyjnych Grupa Kapitałowa prezentuje koszty zarządu, koszty sprzedaży oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono w notcie „Segmenty operacyjne”. Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA. Finansowanie Grupy Kapitałowej (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie poszczególnych spółek Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Rozliczenia stosowane przy przepływach wewnętrznych pomiędzy segmentami operacyjnymi w ramach Jednostki Dominującej są ustalane na bazie kosztów wytworzenia.

Obszary geograficzne

Grupa Kapitałowa prezentuje obszary geograficzne według następujących krajów lub regionów:

- Polska,
- Niemcy,
- Pozostałe kraje Unii Europejskiej,
- Kraje Ameryki Południowej,
- Pozostałe kraje.

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium kraju przeznaczenia, tj. kraju, na którego rynek trafi produkt (niezależnie od siedziby odbiorcy hurtowego, którego działalność często ma zasięg globalny). Aktywa przypisane do obszaru są natomiast ustalane według ich geograficznego rozmieszczenia.

Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku *(niebadane)*

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 004 071	183 338	141	27 633	1 215 183
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	113 611	(951)	-	501 407	614 067
Przychody ze sprzedaży razem	1 117 682	182 387	141	529 040	1 829 250
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 110 592)	(161 211)	(9 608)	(528 281)	(1 809 692)
koszty sprzedaży (-)	(54 929)	(4 839)	-	-	(59 768)
koszty zarządu (-)	(58 343)	(10 860)	(9 574)	(9 613)	(88 390)
Pozostałe przychody operacyjne	7 899	260	98	6 228	14 485
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(1 158)	(18)	(11)	(1 285)	(2 472)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	13 831	21 418	(9 380)	5 702	31 571
Przychody finansowe	x	x	x	x	14 051
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	(16 288)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	6 719
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	x	36 053
Podatek dochodowy	x	x	x	x	(6 703)
Zysk netto	x	x	x	x	29 350
EBIT*	13 831	21 418	(9 380)	5 702	31 571
Amortyzacja	51 190	12 532	221	3 621	67 564
EBITDA**	65 021	33 950	(9 159)	9 323	99 135

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

**Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (nie jest to wskaźnik definiowany w MSSF i spółki mogą go liczyć różnie).

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	463 145	89 610	41	14 163	566 959
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	51 092	(412)	(40)	253 315	303 955
Przychody ze sprzedaży razem	514 237	89 198	1	267 478	870 914
Koszty operacyjne, w tym (-):	(510 445)	(79 502)	(5 069)	(265 323)	(860 339)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(26 779)	(2 406)	-	-	(29 185)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(27 476)	(5 755)	(5 117)	(4 932)	(43 280)
Pozostałe przychody operacyjne	7 564	168	(103)	5 234	12 863
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(737)	(11)	-	(282)	(1 030)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	10 619	9 853	(5 171)	7 107	22 408
Przychody finansowe	x	x	x	x	(22 528)
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	3 433
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	3 185
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	x	6 498
Podatek dochodowy	x	x	x	x	282
Zysk netto	x	x	x	x	6 780
EBIT*	10 619	9 853	(5 171)	7 107	22 408
Amortyzacja	25 590	6 162	110	2 109	33 971
EBITDA**	36 209	16 015	(5 061)	9 216	56 379

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

**Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (nie jest to wskaźnik definiowany w MSSF i spółki mogą go liczyć różnie).

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 072 047	202 264	405	28 131	1 302 847
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	128 409	(679)	501	427 216	555 447
Przychody ze sprzedaży razem	1 200 456	201 585	906	455 347	1 858 294
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 151 748)	(181 608)	(7 675)	(455 117)	(1 796 148)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(48 264)	(7 048)	-	-	(55 312)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(51 622)	(10 389)	(7 190)	(10 333)	(79 534)
Pozostałe przychody operacyjne	2 599	239	49	1 967	4 854
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(985)	(4 355)	-	(6 577)	(11 917)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	50 322	15 861	(6 720)	(4 380)	55 083
Przychody finansowe	x	x	x	x	5 674
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	(5 476)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	5 937
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	x	61 218
Podatek dochodowy	x	x	x	x	(8 232)
Zysk netto	x	x	x	x	52 986
EBIT*	50 322	15 861	(6 720)	(4 380)	55 083
Amortyzacja	45 988	11 360	198	3 406	60 952
EBITDA**	96 310	27 221	(6 522)	(974)	116 035

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

**Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (nie jest to wskaźnik definiowany w MSSF i spółki mogą go liczyć różnie).

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	458 858	100 806	396	16 126	576 186
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	53 059	(99)	501	202 242	255 703
Przychody ze sprzedaży razem	511 917	100 707	897	218 368	831 889
Koszty operacyjne, w tym (-):	(518 087)	(92 410)	(4 993)	(213 832)	(829 322)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(21 528)	(4 569)	-	-	(26 097)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(24 620)	(5 261)	(4 566)	(5 131)	(39 578)
Pozostałe przychody operacyjne	2 433	110	49	898	3 490
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(873)	(4 278)	-	(5 359)	(10 510)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(4 610)	4 129	(4 047)	75	(4 453)
Przychody finansowe	x	x	x	x	3 246
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	(1 802)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	3 215
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	x	206
Podatek dochodowy	x	x	x	x	4 170
Zysk netto	x	x	x	x	4 376
EBIT*	(4 610)	4 129	4 047	75	(4 453)
Amortyzacja	22 760	5 886	92	2 082	30 820
EBITDA**	18 150	10 015	(3 955)	2 157	26 367

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

**Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (nie jest to wskaźnik definiowany w MSSF i spółki mogą go liczyć różnie).

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 czerwca 2020 roku

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	1 594 827	402 008	1 458 293	109 783	3 564 911
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	x	282 352
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	21 114	21 114
Aktywa ogółem	1 594 827	402 008	1 458 293	130 897	3 868 377
Zobowiązania segmentu	621 177	119 729	928 100	111 246	1 780 252
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	x	179 799
Zobowiązania ogółem	621 177	119 729	928 100	111 246	1 960 051

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	1 624 676	359 547	706 450	108 474	2 799 147
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	x	107 988
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	26 365	26 365
Aktywa ogółem	1 624 676	359 547	706 450	134 839	2 933 500
Zobowiązania segmentu	709 564	110 483	282 938	107 507	1 210 492
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	x	385 882
Zobowiązania ogółem	709 564	110 483	282 938	107 507	1 596 374

Pozostałe informacje o segmentach za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	59 892	13 280	528 293	1 512	602 977
Nakłady na wartości niematerialne	132	-	2 055	438	2 625
Razem nakłady	60 024	13 280	530 348	1 950	605 602
Amortyzacja segmentu	51 190	12 532	221	3 621	67 564
Razem amortyzacja	51 190	12 532	221	3 621	67 564

Pozostałe informacje o segmentach za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	27 851	5 419	15 812	2 305	51 387
Nakłady na wartości niematerialne	666	-	14 211	236	15 113
Razem nakłady	28 517	5 419	30 023	2 541	66 500
Amortyzacja segmentu	45 988	11 360	198	3 406	60 952
Razem amortyzacja	45 988	11 360	198	3 406	60 952

Obszary geograficzne

Przychody

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Polska	762 265	850 555	381 502	385 941
Niemcy	139 215	124 576	44 726	52 537
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	220 169	262 391	94 132	102 240
Kraje Ameryki Południowej	-	27 016	-	26 446
Pozostałe kraje	93 534	38 309	46 599	9 022
Razem	1 215 183	1 302 847	566 959	576 186

Nota 1 Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1 198 867	1 293 527	558 710	571 232
Przychody ze sprzedaży produktów	1 185 720	1 282 911	551 673	565 836
Przychody ze sprzedaży usług	13 147	10 616	7 037	5 396
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 316	8 675	8 249	4 826
Przychody ze sprzedaży jednostek praw majątkowych	-	645	-	128
Razem	1 215 183	1 302 847	566 959	576 186

Przychody z umów z klientami

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży produktów	1 003 836	174 403	-	7 481	1 185 720
Przychody ze sprzedaży usług	40	52	141	12 914	13 147
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	195	8 883	-	7 238	16 316
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	-	-	-	-
Razem	1 004 071	183 338	141	27 633	1 215 183
Rejony geograficzne					
Polska	668 862	71 595	141	21 667	762 265
Niemcy	98 284	39 621	-	1 310	139 215
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	151 168	65 363	-	3 638	220 169
Kraje Azji	104	-	-	111	215
Pozostałe kraje	85 653	6 759	-	907	93 319
Razem	1 004 071	183 338	141	27 633	1 215 183
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 004 071	183 338	141	27 632	1 215 182
Klienci będący osobami fizycznymi	-	-	-	1	1
Razem	1 004 071	183 338	141	27 633	1 215 183
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	1 004 071	-	141	26 661	1 030 873
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	-	-	950	950
Pozostałe	-	183 338	-	22	183 360
Razem	1 004 071	183 338	141	27 633	1 215 183
Charakter współpracy					
Relacje długoterminowe	925 126	131 306	-	24 658	1 081 090
Relacje krótkoterminowe	78 945	52 032	141	2 975	134 093
Razem	1 004 071	183 338	141	27 633	1 215 183
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 004 071	183 338	141	26 131	1 213 681
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	1 502	1 502
Razem	1 004 071	183 338	141	27 633	1 215 183
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	1 004 071	132 006	141	27 633	1 163 851
Sprzedaż przez pośredników	-	51 332	-	-	51 332
Razem	1 004 071	183 338	141	27 633	1 215 183

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Amortyzacja	67 564	60 952	33 971	30 820
Zużycie materiałów i energii	721 563	816 954	350 524	357 254
Usługi obce	93 079	81 290	47 389	41 959
Podatki i opłaty	74 270	57 481	35 406	17 919
Wynagrodzenia	150 520	135 905	77 844	65 506
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	46 925	41 292	24 465	20 614
Pozostałe koszty rodzajowe	16 555	18 873	7 897	10 131
Koszty według rodzaju	1 170 476	1 212 747	577 496	544 203
Zmiana stanu produktów (+/-)	26 984	30 166	(20 148)	31 891
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (-)	(4 467)	(5 054)	(2 327)	(4 748)
Koszty sprzedaży (-)	(59 768)	(55 312)	(29 185)	(26 097)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(88 390)	(79 534)	(43 280)	(39 578)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 632	2 842	1 363	2 273
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 047 467	1 105 855	483 919	507 944
w tym podatek akcyzowy	868	854	418	372

Koszty amortyzacji ujęte w poszczególnych pozycjach rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach:

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	62 522	56 054	31 512	28 252
Koszty ogólnego zarządu	5 042	4 898	2 459	2 568
Amortyzacja ogółem	67 564	60 952	33 971	30 820

W pozycji zużycie materiałów i energii (jako pomniejszenie kosztów) ujęto rekompensatę na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w okresie sprawozdawczym w kwocie 4 455 tys. zł - szczegółowy opis w Nocie 15 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W pozycji „Wynagrodzenia” Grupa Kapitałowa ujmuje:

- wynagrodzenia wypłacone i należne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną bez narzutów,
- koszty programów określonych świadczeń (zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na odprawy emerytalne i rentowe),
- koszty innych długoterminowych świadczeń pracowniczych (zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na nagrodę jubileuszową).

W pozycji „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” Grupa Kapitałowa ujmuje:

- ubezpieczenia społeczne,
- narzuty od rezerw na nagrodę roczną i premię motywacyjną,
- odpisy i rezerwy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- szkolenia,
- pozostałe (odzież ochronna i robocza, posiłki profilaktyczne, składki na pracowniczy program emerytalny).

W pozycji „Pozostałe” Grupa Kapitałowa ujmuje:

- odzież ochronną i roboczą,
- posiłki profilaktyczne,
- składki na pracowniczy program emerytalny,
- koszty specjalistycznych badań lekarskich,
- inne pozostałe.

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 012	109	841	45
Rozwiązane odpisy aktualizujące	21	178	8	135
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	113	-	113	-
Odszkodowania i kary umowne	336	291	236	140
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	528	474	270	238
Rozwiązanie rezerw	3 052	2 332	3 031	2 328
Dotacje	970	1 002	483	500
Pozostałe	8 453	468	7 881	104
	13 452	4 567	12 014	3 310
	14 485	4 854	12 863	3 490

Główną pozycję w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 7 668 tys. zł stanowi rekompensata na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów należna za 2019 rok - szczegółowy opis został przedstawiony w Nocie 15 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Utworzone odpisy aktualizujące				
Aktywa trwałe				
Pozostałe należności	6	1 573	-	1 554
	6	1 573	-	1 554
Pozostałe koszty operacyjne				
Kary i odszkodowania	28	2 295	21	1 244
Koszty usuwania skutków awarii	1 177	230	624	142
Utworzone rezerwy	-	7 383	-	7 383
Pozostałe	1 261	436	385	187
	2 466	10 344	1 030	8 956
	2 472	11 917	1 030	10 510

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody odsetkowe				
Odsetki od cash pooling	1 059	1 011	347	474
Pozostałe przychody odsetkowe	1 146	396	187	347
	2 205	1 407	534	821
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych	287	478	287	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	7 918	163	(26 111)	102
Pozostałe przychody finansowe				
Zysk na różnicach kursowych	914	1 593	914	1 593
Pozostałe przychody finansowe	2 727	2 033	1 848	730
	3 641	3 626	2 762	2 323
	14 051	5 674	(22 528)	3 246

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk na różnicach kursowych				
Zysk na różnicach kursowych zrealizowanych	4 963	1 250	4 963	1 250
Zysk z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(1 517)	780	(1 517)	780
Zysk z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	(2 532)	(437)	(2 532)	(437)
	914	1 593	914	1 593

W zyskach z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych ujęto skutki wyceny instrumentów pochodnych zawartych przez spółkę zależną Grupa Azoty Polyolefins S.A. na zabezpieczenie planowanych przepływów walutowych związanych z realizacją projektu Polimery Police.

Główną pozycję pozostałych przychodów finansowych stanowi wynagrodzenie za poręczenie kredytów w Grupie Azoty w kwocie 1 212 tys. zł oraz korekta dotycząca dekonsolidacji spółki zależnej Koncept Spółka z o.o. w kwocie 1 001 tys. zł.

W pozycji zysku na różnicach kursowych zrealizowanych ujęto wynik realizacji i wygaśnięcia instrumentów pochodnych zawartych przez spółkę zależną Grupa Azoty Polyolefins S.A. w wysokości 2 302 tys. zł.

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Koszty odsetkowe				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	882	449	516	40
Odsetki od cash pooling	3 151	-	1 156	(622)
Odsetki od pożyczek	1 446	300	605	(1 204)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	1 690	1 628	821	1 437
Pozostałe koszty odsetkowe	1 430	1 092	790	1 018
	8 599	3 469	3 888	669
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	565	-	(526)	-
Pozostałe koszty finansowe				
Strata na różnicach kursowych	-	-	(9 668)	(252)
Odwrocenie dyskonta rezerw, kredytów	1 400	615	1 400	615
Pozostałe koszty finansowe	5 724	1 392	1 473	770
	7 124	2 007	(6 795)	1 133
	16 288	5 476	(3 433)	1 802

W pozostałych kosztach finansowych ujęto prowizję za gotowość do udzielenia finansowania wewnątrzgrupowego w kwocie 1 113 tys. zł oraz szacowaną stratę na poręczeniach i gwarancjach w wysokości 4 140 tys. zł.

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	171	1 221	140	(5 057)
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	99	-	-	-
	270	1 221	140	(5 057)
Odroczony podatek dochodowy				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	6 433	7 011	(422)	887
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	6 703	8 232	(282)	(4 170)

Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem	36 053	61 218	6 498	206
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	6 850	11 632	1 235	39
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	(2 491)	(1 590)	(1 588)	1 065
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	1 354	1 135	1 032	523
Efekt podatkowy kosztów i przychodów na które w latach poprzednich nie utworzono aktywa lub rezerwy na podatek odroczony (+/-)	335	(4 829)	670	(4 829)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych okresie (+/-)	(523)	-	(492)	-
Nierozpoznane aktywo na straty podatkowe w Grupie	2 318	2 109	958	861
Pozostałe (+/-)	(1 140)	(225)	(2 097)	(1 829)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	6 703	8 232	(282)	(4 170)
Efektywna stopa podatkowa	18,6%	13,4%	-4,3%	-2 024,3%

Stawka podatku mająca zastosowanie w odniesieniu do dochodów Grupy Kapitałowej obowiązująca w okresach sprawozdawczych objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosi 19%.

Nota 7.3. Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat (+/-)				
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	(936)	(494)	(936)	(494)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(936)	(494)	(936)	(494)

Nota 7.4. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	(9 168)	(10 252)	37 481	34 308
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(2 218)	(2 214)	9 295	9 640
Nieruchomości inwestycyjne	(239)	(233)	3 289	3 191
Wartości niematerialne	(5)	(12)	827	850
Aktywa finansowe	(447)	(501)	1 039	754
Zapasy	(1 959)	(1 883)	-	-
Prawa majątkowe- prawa do emisji CO ₂	-	-	22 011	15 793
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(724)	(436)	2 700	332
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(22 156)	(26 230)*	68	68
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(19 742)	(18 042)	-	-
Rezerwy	(23 101)	(22 811)	673	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(10 266)	(10 608)*	-	-
Instrumenty pochodne	(78)	-	1 505	-
Strata podatkowa	(6 890)	(5 751)	-	-
Dotacje - nieodpłatne przyznanie prawa do emisji CO ₂	(9 061)	-	-	-
Pozostałe	(1 365)	(24)	41	70
Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu podatku odroczonego	(107 419)	(98 997)	78 929	65 006
Kompensata	77 424	65 006	(77 424)	(65 006)
Aktywo (-) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(29 995)	(33 991)	1 505	-

* W stosunku do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za 2019 opublikowanym w dniu 8 kwietnia 2020 roku przeniesiono zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 10 226 tys. zł.

Nota 8 Zysk na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej oraz o średnią ważoną liczbę akcji za okres sporządzenia sprawozdania finansowego. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk/(Strata) netto	29 877	55 112	16 027	5 606
Liczba akcji na początek okresu	75 000 000	75 000 000	124 175 768	75 000 000
Liczba akcji na koniec okresu	124 175 768	75 000 000	124 175 768	75 000 000
Średnia ważona liczba akcji w okresie	121 473 803	75 000 000	124 175 768	75 000 000
Zysk na jedną akcję:				
Podstawowy (zł)	0,24	0,73	0,13	0,07
Rozwodniony (zł)	0,25	0,73	0,13	0,07

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Na rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję miała wpływ rejestracja podwyższenia kapitału Jednostki Dominującej w dniu 10 stycznia 2020 roku.

Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Grunty	1 918	1 918
Budynki i budowle	477 069	483 746
Maszyny i urządzenia	771 381	812 283
Środki transportu	8 854	9 908
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	13 618	13 503
	1 272 840	1 321 358
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	810 841	220 355
	2 083 681	1 541 713

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku aktywowano koszty finansowania zewnętrznego w kwocie 577 tys. zł na środki trwałe w budowie, związane z projektem Polimery Police.

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Na dzień 30.06.2020 roku							
Wartość bilansowa brutto	2 952	1 078 879	2 065 557	31 418	57 730	817 934	4 054 470
Skumulowane umorzenie (-)	(764)	(507 162)	(1 186 832)	(22 321)	(41 359)	-	(1 758 438)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(270)	(94 648)	(107 344)	(243)	(2 753)	(7 093)	(212 351)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2020 roku (niebadane)	1 918	477 069	771 381	8 854	13 618	810 841	2 083 681
Na dzień 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa brutto	2 952	1 071 658	2 058 653	31 812	57 222	227 448	3 449 745
Skumulowane umorzenie (-)	(764)	(493 264)	(1 138 913)	(21 661)	(40 962)	-	(1 695 564)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(270)	(94 648)	(107 457)	(243)	(2 757)	(7 093)	(212 468)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku (badane)	1 918	483 746	812 283	9 908	13 503	220 355	1 541 713

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku wartość bilansowa brutto rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o kwotę 604 725 tys. zł głównie na skutek (z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych):

- Jednostka Dominująca: przyjęcia majątku do użytkowania w kwocie 12 355 tys. zł,
- Jednostka Dominująca: wzrost nakładów w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w budowie w kwocie 77 237 tys. zł, z tego główne pozycje dotyczyły „Uniezależnienia produkcji wody zdemineralizowanej” w kwocie 13 271 tys. zł, „Wymiana wieży WA II ciąg 7” w kwocie 5 662 tys. zł, „Modernizacja torów oraz infrastruktury kolejowej” 5 609 tys. zł, „Wymiana katalizatora konwersji NTKCO-TMC-3/1” w kwocie 5 236 tys. zł, „Zakup i wymiana bębnowego filtra” w kwocie 4 025 tys. zł,
- Jednostka Dominująca: rozchodu rzeczowych aktywów trwałych w związku z likwidacją w kwocie 2 549 tys. zł oraz sprzedażą w kwocie 2 284 tys. zł,
- Grupa Azoty Polyolefins S.A.: wzrost nakładów na środki trwałe w budowie wraz z kosztami finansowania zewnętrznego w kwocie 528 293 tys. zł.

Test na utratę wartości

Emitent ocenił, że na dzień 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany sytuacji Jednostki Dominującej w relacji do daty ostatniego testu na utratę wartości aktywów, który był sporządzany na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Spółka zależna Grupa Azoty Polyolefins S.A. monitoruje prognozowaną rentowność inwestycji przy wykorzystaniu modelu finansowego stworzonego przy współpracy z renomowanymi firmami doradczymi. Kluczowe założenia opracowane na potrzeby modelu finansowego, w tym założenia technologiczne i dotyczące prognoz rynkowych bazują na niezależnych opracowaniach, takich jak dokumentacja techniczna dostarczona przez uznane firmy inżynieryjne (w tym licencjodawców technologii) oraz raporty doradców rynkowych.

Spółka zależna Grupa Azoty Polyolefins S.A. na bieżąco rozpatruje konieczność aktualizacji kluczowych założeń i parametrów modelu. W II kwartale 2020 roku zakres przeprowadzonych aktualizacji dotyczył przede wszystkim wybranych aspektów założeń finansowych, związanych z finalnie wynegocjowanymi warunkami finansowania w ramach zawartych umów finansowania dłużnego i kapitałowego.

W związku z zaawansowanym statusem procesu pozyskiwania finansowania dla projektu Polimery Police oraz w odniesieniu do zaktualizowanych, dodatnich wyników modelu finansowego, które spółka zależna traktuje jako szacunek wartości odzyskiwalnej w ramach testu na utratę wartości aktywów, podtrzymano konkluzję o braku utraty wartości aktywów inwestycji projektu Polimery Police.

Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:		
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	57 174	57 568
Budynki i budowle	393	400
Maszyny i urządzenia	4 068	4 441
Środki transportu	9 907	12 054
Pozostałe przyrządy i wyposażenie	271	131
	71 813	74 594

Zestawienie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe przyrządy i wyposażenie	Razem
Na dzień 30.06.2020 roku						
Wartość bilansowa brutto	62 377	414	6 058	17 328	382	86 559
Skumulowane umorzenie (-)	(5 203)	(21)	(1 990)	(7 421)	(111)	(14 746)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2020 roku (niebadane)	57 174	393	4 068	9 907	271	71 813
Na dzień 31.12.2019 roku						
Wartość bilansowa brutto	61 145	414	5 284	17 299	173	84 315
Skumulowane umorzenie (-)	(3 577)	(14)	(843)	(5 245)	(42)	(9 721)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku (badane)	57 568	400	4 441	12 054	131	74 594

Nota 11 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Patenty i licencje	11 102	11 780
Oprogramowanie komputerowe	1 599	1 876
Pozostałe wartości niematerialne	1 009	1 168
	13 710	14 824
Wartości niematerialne w budowie	65 029	62 558
	78 739	77 382

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku aktywowano koszty finansowania zewnętrznego w kwocie 175 tys. zł na wartości niematerialne w budowie, związane z projektem Polimery Police.

Nota 12 Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Zestawienie zmian w inwestycjach wycenianych metodą praw własności

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
Stan na początek okresu	26 365	26 180
Zwiększenia, w tym:	6 719	12 499
Udział w zysku z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności (MPW)	6 719	12 499
Zmniejszenia, w tym:	(12 493)	(12 314)
Otrzymane dywidendy od jednostek stowarzyszonych	-	(12 314)
Należna dywidenda od jednostek stowarzyszonych	(12 493)	-
Stan na koniec okresu	20 591	26 365

Zmiana wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności wynika z ujęcia wygenerowanego za okres 6 miesięcy 2020 roku przez spółkę stowarzyszoną zysku w części przypadającej Jednostce Dominującej pomniejszonego o należną dywidendę za 2019 rok.

Nota 13 Zapasy

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Produkty gotowe	73 433	87 298
Półprodukty, produkcja w toku	49 497	62 547
Materiały	184 315	221 225
Zapasy ogółem, w tym:	307 245	371 070
wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	1 152	746

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 026 424	1 079 467	473 380	573 494
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	571	824	558	(184)
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(404)	(290)	(347)	19
	1 026 591	1 080 001	473 591	573 329

Na dzień 30 czerwca 2020 roku nie występują nietypowe pozycje w zapasach Grupy Kapitałowej.

Główną pozycją w zapasach materiałów stanowią w Jednostce Dominującej podstawowe surowce do produkcji nawozów (sól potasowa, szlaka, ilmenit, fosforyty i miął węglowy) na kwotę 91 920 tys. zł. Pozostałe surowce stanowią kwotę 15 531 tys. zł. W pozycji zapasów prezentowane są również zapasy materiałów technicznych, pomocniczych, opakowań, odpadów oraz złomu w wysokości 48 763 tys. zł.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia płatności zobowiązań Spółki.

Nota 14 Prawa majątkowe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Prawa do emisji nabyte	15 727	35
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	100 046	83 086
Świadectwa pochodzenia energii	74	-
Prawa majątkowe ogółem	115 847	83 121

Prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
Posiadane prawa do emisji CO₂	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Stan na początek okresu (jednostki posiadane)	1 010 561	1 086 967
Rozliczone	(1 204 708)	(1 450 644)
Przyznane	958 162	978 141
Zakupione	367 628	396 097
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	1 131 643	1 010 561
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane i należne z tytułu zawartych kontraktów terminowych)	2 188 045	2 030 893*
Emisja w okresie sprawozdawczym	893 858	1 204 708

* W stosunku do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za 2019 opublikowanym w dniu 8 kwietnia 2020 roku dodano jednostki emisji CO₂, na które na dzień 31 grudnia 2019 roku były zawarte kontrakty terminowe do realizacji w 2021 i 2022 roku.

W miesiącu lutym wpłynęły na unijne rachunki instalacji EU ETS należne Jednostce Dominującej uprawnienia darmowe na rok 2020 w łącznej ilości 958 162 jednostek. W miesiącach styczeń - marzec 2020 roku zostały zakupione uprawnienia typu EUA zgodnie z zawartymi kontraktami terminowymi w 2019 roku w wysokości 367 628 jednostek uprawnień na poczet rozliczenia 2019 roku. W miesiącu kwietniu 2020 roku dokonano rozliczenia roku 2019. Z zakupionych w 2020 roku pozostało do wykorzystania w bieżącym roku 173 471 jednostek CO₂.

W 2019 roku oraz w okresie styczeń - czerwiec 2020 roku zawarto kontrakty terminowe na zakup EUA w ilości 452 157 uprawnień CO₂ z terminem wykupu na początek roku 2021 na poczet rozliczenia 2020 roku. Zawarto również kontrakty z wykupem na początku roku 2022 w ilości 604 245 jednostek CO₂ na poczet rozliczenia 2021 roku.

Nota 15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług -podmioty powiązane	14 540	11 341
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	129 109	101 738
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	113 772	42 446
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych - podmioty pozostałe	420 367	41 104
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	1 004	45
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	167 743	49 411
Pozostałe należności - podmioty powiązane	12 493	-
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	12 792	701
	871 820	246 786
Przypadające na:		
Długoterminowe	569 292	76 900
Krótkoterminowe	302 528	169 886
	871 820	246 786

W pozycji Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego największą wartość w wysokości 82 935 tys. zł stanowi należność z tytułu zwrotu VAT spółki zależnej Grupa Azoty Polyolefins S.A.

W pozycji Zaliczki na dostawy aktywów trwałych - podmioty pozostałe zostały ujęte zaliczki wypłacone przez spółkę zależną Grupa Azoty Polyolefins S.A. podmiotom realizującym projekt Polimery Police w kwocie 420 261 tys. zł, oraz zaliczki wypłacone dostawcom aktywów trwałych Jednostki Dominującej w kwocie 106 tys. zł.

Na pozycję rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe na dzień 30 czerwca 2020 roku składają się głównie: ponoszone w spółce zależnej Grupa Azoty Polyolefins S.A. koszty na pozyskanie finansowania w kwocie 130 261 tys. zł (będą stanowiły element efektywnej stopy procentowej zaciąganych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek i zostaną rozliczone w okresie spłaty ich zadłużenia), koszty ubezpieczeń w kwocie 26 659 tys. zł (z czego 22 806 tys. zł stanowią składki ubezpieczeniowe związane z projektem Polimery Police) oraz naliczenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 8 578 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w pozycji pozostałe należności - podmioty powiązane znajduje się należna dywidenda od jednostki stowarzyszonej KEMIPOL Sp. z o.o. dla Jednostki Dominującej w kwocie 12 493 tys. zł. Dywidenda została opłacona w dniu 17 lipca 2020 roku.

Główną pozycję w pozostałych należnościach od podmiotów pozostałych stanowią należności z tytułu rekompensat na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w kwocie 12 123 tys. zł. Jest to kwota oszacowana zgodnie z ustawą z dnia 19 lipca 2019 roku o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych (Dz.U. z 2019 r. poz. 1532). Na kwotę tą składają się szacowane należne rekompensaty za 2019 rok w wysokości 7 668 tys. zł ujęte w korespondencji z Pozostałymi Przychodami Operacyjnymi oraz oszacowana według najlepiej posiadanej wiedzy kwota rekompensat za 2020 rok, ujęta proporcjonalnie do upływu czasu tj. za 6 miesięcy w kwocie 4 455 tys. zł jako pomniejszenie kosztów rodzajowych z tytułu zużycia energii elektrycznej.

Decyzją z dnia 30 lipca 2020 roku nr RS-2019/580/1/2020 Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki o przyznaniu rekompensat za 2019 rok Jednostka Dominująca otrzymała rekompensaty w wysokości 8 339 tys. zł (środki na rachunek bankowy wpłynęły w dniu 6 sierpnia 2020 roku). Różnicę 671 tys. zł ujęto w III kwartale 2020 roku.

Nota 16 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	na dzień 30.06.2020 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2019 <i>badane</i>
Środki pieniężne w kasie	9	12
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	10 456	6 379
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	43 984	382 693
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	-	406
Lokaty bankowe pozostałe	25 597	411
Środki pieniężne i ekwiwalenty w ramach cash-poolingu	152 320	55 140
Pozostałe	-	415
	232 366	445 456
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	232 366	445 456
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	232 366	445 456
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	809	405

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa z ich wartością bilansową.

Saldo środków pieniężnych stanowią środki o nieograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 231 557 tys. zł oraz o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 809 tys. zł.

Spółki Grupy Kapitałowej korzystają na bieżąco (bez ograniczeń) z posiadanych środków znajdujących się na tzw. rachunkach VAT, regulując płatności dla dostawców posiadających siedzibę w Polsce, których usługi opodatkowane są podatkiem od towarów i usług. Na dzień 30 czerwca 2020 roku saldo środków pieniężnych z płatności split payment wynosi 466 tys. zł i zawiera się w łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych (PLN).

Nota 17 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania z nimi związane

W związku z tym, że Zarząd Jednostki Dominującej podtrzymuje decyzję zamiaru zbycia nieruchomości spółki zależnej Supra Agrochemia Sp. z o. o., a sprzedaż tych aktywów jest wysoce prawdopodobna Grupa Kapitałowa na dzień 30 czerwca 2020 roku prezentuje aktywa netto tej spółki w pozycjach Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży, na które składają się:

- rzeczowe aktywa trwale w kwocie 569 tys. zł,
- nieruchomości inwestycyjne w kwocie 6 510 tys. zł,
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujawnione z godnie z MSSF 16 w kwocie 11 635 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 134 tys. zł,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 167 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 248 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu leasingu ujawnione z godnie z MSSF 16 w kwocie 11 044 tys. zł.

Na bazie przeprowadzonych analiz, w tym w oparciu o posiadane wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów oceniono, że wartość bilansowa wszystkich zaangażowanych aktywów w Spółkę zależną nie jest wyższa niż ich wartość rynkowa.

Nota 18 Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
30 czerwca 2020 roku				
Grupa Azoty S.A.	78 051 500	62,86	78 051 500	62,86
OFE PZU "Złota Jesień"	16 092 634	12,96	16 092 634	12,96
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	16 299 649	13,13	16 299 649	13,13
Skarb Państwa	9 273 078	7,47	9 273 078	7,47
Pozostali akcjonariusze	4 458 907	3,58	4 458 907	3,58
	124 175 768	100,00	124 175 768	100,00
31 grudnia 2019 roku				
Grupa Azoty S.A.	49 500 000	66,00	49 500 000	66,00
OFE PZU "Złota Jesień"	12 187 694	16,25	12 187 694	16,25
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	6 607 966	8,81	6 607 966	8,81
Skarb Państwa	3 759 356	5,01	3 759 356	5,01
Pozostali akcjonariusze	2 944 984	3,93	2 944 984	3,93
	75 000 000	100,00	75 000 000	100,00

Nota 19 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

	Grupa Azoty Polyolefins S.A.	Pozostałe
	<i>Stan na dzień 30.06.2020 roku</i>	
Procentowy udział w kapitale udziałowców niesprawujących kontroli	47%	-
Aktywa trwałe	1 341 127	-
Aktywa obrotowe	127 156	-
Zobowiązania długoterminowe	(16 121)	-
Zobowiązania krótkoterminowe	(914 209)	-
Aktywa netto	537 953	-
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	252 838	-
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli - pozostałe nieistotne podmioty zależne	-	41
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli, razem	252 838	41

	Grupa Azoty Polyolefins S.A.	Pozostałe
	<i>Stan na dzień 31.12.2019 roku</i>	
Procentowy udział w kapitale udziałowców niesprawujących kontroli	47%	-
Aktywa trwałe	319 440	-
Aktywa obrotowe	398 352	-
Zobowiązania długoterminowe	(15 687)	-
Zobowiązania krótkoterminowe	(269 481)	-
Aktywa netto	432 624	-
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	203 333	-
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli - pozostałe nieistotne podmioty zależne	-	40
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli, razem	203 333	40

Zysk/Strata netto przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli

	Grupa Azoty Polyolefins S.A.	Pozostałe
	<i>Stan na dzień 30.06.2020 roku</i>	
Przychody ze sprzedaży	141	-
Strata netto	(1 125)	-
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowity dochód za okres	(1 125)	-
Strata netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli	(528)	-
Inne całkowite dochody przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-
Zysk/(Strata) netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli - pozostałe nieistotne podmioty zależne	-	1
Zysk/(Strata) netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli, razem	(528)	1

	Grupa Azoty Polyolefins S.A.	Pozostałe
	<i>Stan na dzień 30.06.2019 roku</i>	
Przychody ze sprzedaży	906	-
Strata netto	(5 308)	-
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowity dochód za okres	(5 308)	-
Strata netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli	(2 127)	-
Inne całkowite dochody przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-
Zysk/(Strata) netto przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli - pozostałe nieistotne podmioty zależne	-	1
Zysk/(Strata) netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli, razem	(2 127)	1

Przepływy pieniężne netto

	Grupa Azoty Polyolefins S.A.	Pozostałe
	<i>Stan na dzień 30.06.2020 roku</i>	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(3 328)	1 716
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(645 567)	(34)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne netto, razem	(648 895)	(1 682)
	<i>Stan na dzień 30.06.2019 roku</i>	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	745	1 361
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(25 612)	2 845
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	(170)
Przepływy pieniężne netto, razem	(24 867)	4 036

Nota 20 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Kredyty	62 499	73 134
Pożyczki	551 350	530 464
	613 849	603 598
Przypadające na:		
Długoterminowe	103 489	243 331
Krótkoterminowe	510 360	360 267
	613 849	603 598

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 30 czerwca 2020 roku (*niebadane*)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat
		w walucie	w PLN			
PLN	zmienna		551 324	492 495	23 250	35 579
EUR	zmienna	14 000	62 525	17 865	18 961	25 699
			613 849	510 360	42 211	61 278

Na dzień 31 grudnia 2019 roku (*badane*)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat
		w walucie	w PLN			
PLN	zmienna	-	535 461	343 232	36 110	156 119
EUR	zmienna	16 000	68 137	17 035	16 836	34 266
			603 598	360 267	52 946	190 385

Na dzień bilansowy kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu. Podstawą wyceny jest wysokość wykorzystanego kredytu według aktualnej na dzień bilansowy stopy procentowej.

W grudniu 2018 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę kredytu obrotowego nieodnawialnego w rachunku kredytowym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 20 000 tys. EUR. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wykorzystanie kredytu wyniosło 14 000 tys. EUR (62 525 tys. zł). Umowa obowiązuje do 31 grudnia 2023 roku.

Pożyczki udzielone Jednostce Dominującej według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku:

- pożyczka udzielona z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Szczecinie na okres 10 lat w wysokości 90 000 tys. zł z przeznaczeniem na inwestycję „Węzeł oczyszczania spalin wraz z modernizacją Elektrociepłowni II w Zakładach Chemicznych „Police” S.A.”. Pożyczka została wyplacona w całości. Spłata pożyczki według harmonogramu ma nastąpić do 31 grudnia 2022 roku. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie 28 079 tys. zł, 94 tys. zł odsetek płatnych po dniu bilansowym oraz pozostała do rozliczenia prowizja w kwocie 550 tys. zł
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2015 roku w kwocie 60 000 tys. zł na pokrycie kapitału zakładowego utworzonej spółki zależnej Grupa Azoty Polyolefins Spółka Akcyjna, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 31 marca 2020 wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 54 000 tys. zł.

Jednostka Dominująca korzysta z kredytu w rachunku bieżącym w ramach umowy Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. z bankiem PKO BP S.A. z dodatkową usługą cash poolingu rzeczywistego. Umowa kredytu zawarta jest do dnia 30 września 2022 roku. Limit kredytu dla Jednostki Dominującej wynosi 200 500 tys. zł (w tym 90 000 tys. zł w ramach cash poolingu), w którym według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku nie występowało zadłużenie nominalne.

Spółka Grupa Azoty Polyolefins S.A. jako jedyna spółka zależna Grupy Kapitałowej Police nie posiada limitu kredytowego w banku PKO BP S.A., natomiast korzysta z Limitów Dziennych w ramach umowy o świadczenie usługi cash poolingu rzeczywistego. Przyznane limity w łącznej wysokości 470 000 tys. zł zostały na dzień 30 czerwca 2020 roku wykorzystane w kwocie 469 727 tys. zł.

W ramach tego samego kredytu spółki zależne posiadają następujące limity:

- Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. 8 000 tys. zł,
- Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o. 400 tys. zł,
- Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o. 100 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku żadna ze spółek zależnych nie posiadała zadłużenia z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w banku PKO BP S.A.

Ponadto Jednostka Dominująca korzysta z umowy kredytu w formie limitu kredytu wielocelowego w PKO BP S.A. w wysokości 62 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wykorzystano 10 742 tys. zł na gwarancje. Pozostała kwota w wysokości 51 258 tys. zł pozostaje do wykorzystania na kolejne gwarancje i akredytywy oraz kredyt obrotowy. Umowa obowiązuje do dnia 30 września 2022 roku.

W marcu 2020 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 100 000 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku zadłużenie nie występowało. Umowa obowiązuje do dnia 23 stycznia 2023 roku.

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca nie posiadała papierów dłużnych.

Ponadto w ramach finansowania projektu Polimery Police w dniu 31 maja 2020 roku zostały podpisane umowy kredytów i pożyczek, które na dzień 30 czerwca 2020 roku nie zostały jeszcze uruchomione, szczegółowo opisane w pkt 2.3 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 21 Zobowiązania z tytułu leasingu i pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu		
Długoterminowy	61 723	63 973
Krótkoterminowy	4 779	5 737
	66 502	69 710
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe	144 802	84 625
	144 802	84 625

W pozostałych zobowiązaniach finansowych wykazano faktoring odwrotny, którego wartość na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 88 062 tys. zł, (wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 83 473 tys. zł) oraz szacowana stratę na poręczeniach i gwarancjach, której wartość na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 5 292 tys. zł, (wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 1 152 tys. zł)

Nota 22 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	28 763	27 198
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	54 886	51 222
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	12 822	10 205
Pozostałe zobowiązania	5 297	5 015
	101 768	93 640
Przypadające na:		
Długoterminowe	86 340	79 410
Krótkoterminowe	15 428	14 230
	101 768	93 640

Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Stopa dyskontowa	1,40%	2,05%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	2,50%	2,50%

Jednostka Dominująca na dzień 30 czerwca 2020 roku dokonała aktualizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. W wyniku tej aktualizacji:

- zwiększono koszty rodzajowe (wynagrodzenia) o kwotę 6 231 tys. zł,
- odniesiono w koszty finansowe (koszty odsetkowe) kwotę 685 tys. zł,
- ujęto w innych całkowitych dochodach kwotę 4 933 tys. zł (zmiana szacunków demograficznych i szacunków finansowych),
- wykorzystano rezerwę w kwocie 2 887 tys. zł.

Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	9 281	14 192
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	233 196	327 334
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	38 661	52 835
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	15 660	13 508
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	570	-
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	382 627	23 360
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	1 731	2
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	505	190
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	21 923	9 242
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	123 966	150 046
Zobowiązania z tytułu bonusów - podmioty pozostałe	1 894	4 081
Przychody przyszłych okresów - powiązane	1	-
Przychody przyszłych okresów - podmioty pozostałe	205	99
	830 220	594 889
Przypadające na:		
Długoterminowe	12 836	12 736
Krótkoterminowe	817 384	582 153
	830 220	594 889

Główną pozycję zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe stanowią zobowiązania inwestycyjne spółki zależnej Grupa Azoty Polyolefins S.A., w kwocie 370 610 tys. zł. Dotyczą one realizacji projektu Polimery Police.

Na rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 123 966 tys. zł składają się głównie:

- rezerwy na nagrodę roczną w kwocie 13 663 tys. zł,
- rezerwy na premie motywacyjną w kwocie 5 557 tys. zł,
- rezerwy na należne a niewykorzystane urlopy w kwocie 8 235 tys. zł,
- rezerwy na energię odnawialną (świadczenia pochodzenia energii) w kwocie 2 295 tys. zł,
- rezerwy na wykorzystane prawa do emisji CO₂ oraz na brakujące prawa do emisji CO₂ w łącznej kwocie 88 884 tys. zł,
- rezerwy na niezafakturowane koszty w kwocie 5 188 tys. zł,
- pozostałe rezerwy w kwocie 144 tys. zł.

Nota 24 Rezerwy

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	2 827	3 124
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym rekultywacja	115 100	111 103
Pozostałe rezerwy	1 189	1 242
	119 116	115 469
Przypadające na:		
Długoterminowe	115 210	111 213
Krótkoterminowe	3 906	4 256
	119 116	115 469

Rezerwy na ochronę środowiska

Zmiana stanu rezerw to efekt rozwinięcia dyskonta oraz zmian innych szacunków poszczególnych tytułów rezerw, z czego:

- zwiększono rezerwy w kwocie 2 597 tys. zł, w tym na rekultywację składowisk w kwocie 2 582 tys. zł,
- rozwinięto dyskonto rezerw w wysokości 1 400 tys. zł (z czego 1 287 tys. zł dotyczy rekultywacji składowisk).

Rezerwy zostały zdyskontowane, przy czym stopa dyskontowa w ujęciu realnym na 30 czerwca 2020 roku wynosi 0,01%.

Równolegle wartość zmiany rezerw została odniesiona na rzeczowe aktywa trwałe z tytułu wzrostu kosztów rekultywacji i likwidacji oraz czyszczenia instalacji po zakończeniu ich eksploatacji (nota 10).

Pozostałe rezerwy

Główną pozycję w pozostałych rezerwach stanowią odszkodowania za szkody rzeczowe w kwocie 840 tys. zł.

Nota 25 Dotacje

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Dotacje rządowe	1 395	321
Dotacje unijne	2 592	2 830
Dotacje pozostałe	66 637	19 651
	70 624	22 802
Przypadające na:		
Długoterminowe	19 642	20 567
Krótkoterminowe	50 982	2 235
	70 624	22 802

Wzrost wartości w pozycji pozostałe dotacje wynika z otrzymanych nieodpłatnie przez Jednostkę Dominującą praw do emisji CO₂ z przydziału na 2020 rok. Otrzymany przydział został wyceniony w kwocie 100 046 tys. zł. W I półroczu 2020 roku rozliczono otrzymany przydział w kwocie 52 358 tys. zł jako pomniejszenie kosztu wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, materiałów i towarów. Równolegle, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów został powiększony o utworzone rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu zużycia praw do emisji CO₂ w takiej samej kwocie.

W pierwszym półroczu 2020 roku nastąpił wzrost wartości dotacji rządowych w wysokości 1 074 tys. zł, w ramach wspólnego projektu pod roboczym tytułem „Opracowanie technologii wytworzenia nowego typu nawozów płynnych w oparciu o surowce fosforonośne pochodzenia osadowego”.

Nota 26 Instrumenty finansowe

Nota 26.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

W umowach o finansowanie wewnątrzgrupowe występują kowenanty finansowe nakładające na Grupę Azoty obowiązek utrzymania ustalonych wartości wskaźnika długu w relacji do EBITDA. Granicznie poziomy tego wskaźnika zostały dotrzymane na dzień obliczenia przypadający na 30 czerwca 2020 roku.

Nota 26.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	29 792	157
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	401 300	559 236
	431 092	559 393
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Instrumenty pochodne	29 792	157
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe* należności	168 934	113 780
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	232 366	445 456
	431 092	559 393

*bez rozliczeń międzyokresowych, zaliczek i należności budżetowych

Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	1 491 063	1 149 840
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	103 489	243 331
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	510 360	360 267
Pochodne instrumenty finansowe	254	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	665 656	391 907
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego	61 723	63 973
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowego	4 779	5 737
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	144 802	84 625
	1 491 063	1 149 840

*bez rozliczeń międzyokresowych, zaliczek i zobowiązań budżetowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku spółka zależna Grupa Azoty Polyolefins S.A., zawarła transakcje terminowe forward na zakup 174 947 tys. EUR za PLN, które stanowią zabezpieczenie planowanych płatności w EUR z tytułu umowy o kompleksową realizację projektu Polimery Police, jakie mają być sfinansowane z planowanych wkładów w PLN od Jednostki Dominującej oraz od spółki Grupa Azoty S.A. wnoszonych w formie podwyższenia kapitału zakładowego i pożyczek podporządkowanych.

Spółka zależna Grupa Azoty Polyolefins S.A. nabyła również w I półroczu 2020 roku walutowe opcje kupna 169 600 tys. EUR za PLN na planowany wkład Współsponsorów projektu Polimery Police w PLN oraz opcje kupna 300 500 tys. EUR za USD na planowany wkład Współsponsorów projektu Polimery Police w USD oraz częściowo na kredyt uprzywilejowany w USD. Zawarte transakcje pozwalają na ubezpieczenie budżetu projektu Polimery Police zgodnie z modelem finansowym inwestycji.

W okresie sprawozdawczym zrealizowano zakup waluty na podstawie zawartych transakcji terminowych forward w kwocie 32 600 tys. EUR. Ponadto wygasły bez realizacji opcje EUR/PLN na kwotę 60 000 tys. EUR. Na część nominalu wygasłych opcji zawarte zostały kontrakty Forward, w miejsce części zostały nabyte nowe opcje, które następnie, w trakcie III kwartału, zostały zamienione na kontrakty Forward.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wycena netto w wartości godziwej nierozliczonych transakcji terminowych forward i opcji zawartych przez spółkę zależną Grupa Azoty Polyolefins S.A. wynosiła 29 792 tys. zł (w tym forward 19 268 tys. zł, opcja call 10 524 tys. zł).

Łączna nominalna wartość walutowych kontraktów terminowych forward na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 142 316 tys. EUR, natomiast opcji walutowych EUR/PLN 109 603 tys. EUR i EUR/USD 300 500 tys. EUR. Kursy forward sprzedaży/kupna transakcji otwartych na dzień 30 czerwca 2020 roku zawierały się w przedziale 4,3031-4,4429 EUR. Termin pozostały do rozliczenia kontraktów terminowych otwartych na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi od 2 do 62 dni. Spółka na dzień 30 czerwca 2020 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Wartość godziwa nierozliczonych walutowych instrumentów pochodnych (forward i opcja call) zawartych przez Grupę Azoty Polyolefins S.A. ustalona została w oparciu o modele wyceny instrumentów finansowych stosowanych przez banki, z którymi transakcje te zostały zawarte. Modele wykorzystują ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe forward i zmienności dla walut pochodzące z aktywnych rynków. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną. Wyceny są weryfikowane pod kątem kompletności. Wartość godziwa znajdujących się w portfelu spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. transakcji jest ceną, którą spółka ta by otrzymała lub zapłaciła w przypadku realizacji transakcji w momencie wyceny.

Ogólnie przyjęte metody wyceny do wartości godziwej, walutowych instrumentów pochodnych typu forward lub opcja call, opierają się o modele wykorzystujące wszystkie znaczące dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na Poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio. Według hierarchii wartości godziwej wykorzystanie na potrzeby wyceny tego typu danych powoduje jej klasyfikację jako Poziom 2.

Nota 26.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko finansowe, na które narażona jest Grupa Kapitałowa obejmuje ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej). Ryzyka te powstają w normalnym toku działalności Grupy Kapitałowej. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe na zatwierdzone w budżecie na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego oraz pomocniczo walutowych instrumentów pochodnych.

Nota 26.3.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z możliwością poniesienia przez Grupę Kapitałową strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług, krótkoterminowych lokat bankowych oraz środków na rachunku objętych cash poolingiem.

Mając na uwadze zminimalizowanie ryzyka wiążącego się ze sprzedażą na odroczony termin płatności, Jednostka Dominująca ubezpiecza swoje należności handlowe w ramach polis ubezpieczeniowych. Polisy ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% wartości ubezpieczonych należności). Ubezpieczenie obejmuje sprzedaż w trzech walutach: PLN oraz EUR i USD (ostatnie w celu uniknięcia ryzyka kursowego przy przyznanych limitach dla kontrahentów zagranicznych). Należy zaznaczyć, iż obrót z odroczonym terminem płatności jest z zasady w całości ubezpieczony.

Polisy ubezpieczeniowe te zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta wypłatę odszkodowania w wysokości 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Należności z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej, które są zabezpieczane akredytywami, gwarancjami bankowymi w pełnej wysokości pozostają wyłączone z ubezpieczenia.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Jednostki Dominującej na ryzyko kredytowe:

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	29 792	157
Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu	401 300	559 236
	431 092	559 393

Należności z tytułu dostaw i usług

Struktura ryzyka kredytowego należności z tytułu dostaw i usług według grup produktów w Grupie Kapitałowej jest przedstawiona w poniższej tabeli.

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Segment Nawozy	76 994	68 425
Segment Pigmenty	62 448	40 256
Segment Polimery	427	429
Segment Pozostałe	3 780	3 969
	143 649	113 079

Okolo 63 % salda należności z tytułu dostaw i usług Jednostki Dominującej dotyczy odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 37 % klientów mających siedzibę poza Polską.

Środki pieniężne i lokaty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie.

Nota 27 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe, które zostały rozpoznane jako zobowiązania i aktywa warunkowe do prezentacji.

Jednostka Dominująca udzieliła dla Grupa Azoty S.A. poręczeń do następujących umów kredytowych:

Typ/ wystawca	Tytuł	Data wystawienia	Na dzień 30.06.2020 Kwota w tys. zł	Na dzień 31.12.2019 Kwota w tys. zł
Poręczenie spłaty kredytu konsorcjum banków	Umowa kredytu odnawialnego	29.06.2018	1 200 000	1 200 000
Poręczenie spłaty kredytu w PKO BP (KRB)	Umowa kredytu w rachunku bieżącym	29.06.2018	124 000	124 000
Poręczenie spłaty kredytu w PKO BP (LKW)	Umowa limitu kredytowego wielocelowego	29.06.2018	96 000	96 000
Gwarancja spłaty kredytu w EBI	Umowa kredytu	28.05.2015	220 000	220 000
Gwarancja spłaty kredytu w EBOiR	Umowa kredytu	28.05.2015	60 000	60 000
Gwarancja spłaty kredytu w EBI	Umowa kredytu	25.01.2018	259 028*	246 993*
Gwarancja spłaty kredytu w EBOiR	Umowa kredytu	26.07.2018	200 000	200 000
*wartość poręczenia w wysokości 58 000 tys. EUR.			2 159 028	2 146 993

W ramach Grupy Kapitałowej, na dzień 30 czerwca 2020 roku, żadna ze spółek zależnych nie posiadała udzielonych poręczeń.

Gwarancje wystawione Jednostce Dominującej przez Bank PKO BP S.A. w ramach limitów kredytowych:

Dla	Tytuł	Data wystawienia	Na dzień 30.06.2020 Kwota w tys. zł	Na dzień 31.12.2019 Kwota w tys. zł
SKARB PAŃSTWA	Zobowiązanie gwaranta składane jako zabezpieczenie generalne w operacjach celnych (...)	20.03.2018	1 000	1 000
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	15.11.2017 (aneks)	1 300	1 300
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	19.04.2018	1 702	1 702
PGE S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	21.02.2019	94	94
SKARB PAŃSTWA	Zobowiązanie gwaranta składane jako zabezpieczenie generalne w operacjach celnych (...) czasowe składowanie	13.05.2019	250	250
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	29.07.2019	1 182	1 182
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	29.07.2019	1 697	1 697
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	25.11.2019	3 444	3 444
PGE S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	25.03.2020	31	-
PGE S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	25.03.2020	42	-
			10 742	10 669

Gwarancje otrzymane przez Jednostkę Dominującą na dzień bilansowy wynosiły 13 203 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wśród spółek zależnych Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. posiadała gwarancje otrzymane na łączną kwotę 7 286 tys. zł, a Grupa Azoty Polyolefins S.A. gwarancję otrzymaną od generalnego wykonawcy Hyundai Engineering CO., Ltd w związku z przekazaniem mu zaliczki w ramach realizacji inwestycji Polimery Police na kwotę 89 281 tys. EUR (398 729 tys. zł).

Zobowiązania warunkowe związane z projektem Polimery Police*

W związku z umową kredytów zawartą w dniu 31 maja 2020 roku pomiędzy spółką Grupa Azoty Polyolefins S.A. a konsorcjum instytucji finansowych w tym dniu Jednostka Dominująca, Grupa Azoty S.A. (Podmioty Wspierające), Grupa Azoty Polyolefins S.A. a także Bank Polski Kasa Opieki S.A. zawarły umowę gwarancji udzielenia pożyczki wspierającej w kwocie do 105 000 tys. EUR. Podmioty Wspierające uzgadniają, że za zobowiązania wynikające z niniejszej umowy, odpowiadają proporcjonalnie do udziału danego Podmiotu Wspierającego w kapitale zakładowym spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A., obliczonego (bez uwzględnienia udziałów innych akcjonariuszy) według stanu na dzień złożenia wniosku o korzystanie z pożyczki wspierającej. Podmioty Wspierające mogą uzgodnić inne zasady wewnętrznych rozliczeń.

* Szczegółowe informacje dotyczące zawartych umów znajdują się w pkt 2.3 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi

Transakcje handlowe - jednostki zależne i stowarzyszone

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	34 222	6 419	39 121	7 598
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A. - Kemipol	9 493	15 123	4 379	1 509
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	14 080	1 237	1 748	1 085
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	5	5	1 028	164
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	5 455	4 249	-	-
	63 255	27 033	46 276	10 356

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	39 541	3 588	49 480	10 576
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A. - Kemipol	4 926	13 313	3 513	1 425
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	12 922	772	-	85
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	10	2	724	321
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	5	5	-	-
	57 404	17 680	53 717	12 407

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i na ten dzień (badane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	93 685	4 797	91 557	12 614
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A. - Kemipol	9 508	910	6 763	1 266
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	22 140	1	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	21	-	1 893	502
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	10 085	5 633	-	-
	135 439	11 341	100 213	14 382

Pozostałe transakcje - jednostki zależne i stowarzyszone

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
Stan na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	123	-	2 271	4 983
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A. - Kemipol	1 004	982	270	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	-	113	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	5	-	-	-
	1 132	1 095	2 541	4 983
Stan na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	106	-	2 011	3 389
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A. - Kemipol	923	718	302	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	-	-	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	5	-	-	-
	1 034	718	2 313	3 389

* W wyszczególnionej pozycji „Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.” prezentowane są następujące Spółki: Grupa Azoty S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A., Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. oraz pozostałe podmioty bezpośrednio powiązane ze Spółką Grupa Azoty S.A.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi z zakresu przychodów finansowych dotyczyły głównie należnych dywidend:

- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku w kwocie 12 493 tys. zł,
- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku w kwocie 12 314 tys. zł.

Kredyty, pożyczki udzielone Grupie Kapitałowej przez podmioty powiązane

Pożyczki udzielone Grupie Kapitałowej przez podmioty powiązane przedstawiono w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok (Nota 22 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek).

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, Jednostka Dominująca udzieliła nową pożyczkę spółce zależnej Supra Agrochemia Sp. z o.o. w kwocie 468 tys. zł. Spłata tej oraz pozostałych pożyczek udzielonych tej spółce ma nastąpić nie później niż do 31 grudnia 2020 roku.

Transakcje z Właścicielami

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2020 roku, Grupa Kapitałowa nie zawierała transakcji z Właścicielami, poza transakcjami handlowymi z Grupą Azoty S.A. (nota 27 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego) oraz objęciem akcji nowej emisji Emitenta (pkt 2.1 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązaniymi:

a) Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową z podmiotami powiązaniymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązaniymi na warunkach innych niż rynkowe.

b) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim Grupa Kapitałowa nie udzieliła zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczenia usług na rzecz Grupy Kapitałowej.

Transakcje z podmiotami powiązaniymi przez Skarb Państwa za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNIG S.A.	134 237	zakup gazu ziemnego, zakup siarki
PKP Cargo S.A.	3 298	zakup usług przewozowych
PKN Orlen S.A.	6 431	zakup siarki
PGE OBRÓT S.A.	19 763	zakup energii elektrycznej
PSE S.A.	7 319	zakup siarki i energii elektrycznej
Grupa Lotos S.A.	6 064	zakup siarki
Enea S.A.	14 121	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	71	zakup usług maklerskich
KGHM Polska Miedź S.A.	11 875	zakup kwasu siarkowego
Polska Grupa Górnicza	28 814	zakup węgla kamiennego
Enea Operator Sp. z o.o.	2 305	zakup energii elektrycznej
PZU Życie S.A.	1 596	zakup usług ubezpieczeniowych
PZU S.A.	3 624	zakup usług ubezpieczeniowych
Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW S.A.	5 558	zakup usług ubezpieczeniowych
	245 076	

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2020 roku wyniosła 2 863 tys. zł.

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNIG S.A.	171 477	zakup gazu ziemnego
PKP Cargo S.A.	1 340	zakup usług telekomunikacyjnych i przewozowych
PKN Orlen S.A.	7 957	zakup siarki
PGE S.A.	24 577	zakup energii elektrycznej
PSE S.A.	5 130	zakup siarki i energii elektrycznej
Grupa Lotos S.A.	2 991	zakup siarki
Enea S.A.	75	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	34	zakup usług maklerskich
KGHM Polska Miedź S.A.	12 520	zakup kwasu siarkowego
Polska Grupa Górnicza	37 192	zakup węgla kamiennego
Enea Operator Sp. z o.o.	526	zakup energii elektrycznej
	263 819	

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2019 roku wyniosła 7 890 tys. zł.

Nota 29 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2020 roku Grupa Kapitałowa zaciągnęła zobowiązania na roboty i dostawy związane z realizacją projektów inwestycyjnych, których wartość na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 3 417 532 tys. zł, kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 3 893 309 tys. zł.

Główną pozycję stanowią zobowiązania inwestycyjne wobec Hyundai w kwocie 3 293 602 tys. zł, z tytułu realizacji projektu Polimery Police.

4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Zgodnie z umową kredytów zawartą w dniu 31 maja 2020 roku pomiędzy konsorcjum banków a Grupą Azoty Polyolefins S.A., Emitent zobowiązany jest zawrzeć dokumenty transakcji zgodnie z definicją w umowie kredytów, w tym w szczególności dokumenty zabezpieczeń w celu zabezpieczenia wiarytelności konsorcjum z tytułu umowy kredytów i innych dokumentów finansowych na zasadach określonych w umowie kredytów.

W związku z powyższym w dniu 24 sierpnia 2020 roku Walne Zgromadzenie Emitenta:

- wyraziło zgodę na dokonanie czynności prawnych mogących skutkować rozporządzeniem składnikami aktywów trwałych Emitenta o wartości rynkowej przekraczających 5% sumy aktywów Emitenta w formie określonej w założeniach do umowy zastawów na akcjach Grupy Azoty Polyolefins S.A. oraz umowy cesji,
- upoważniło Zarząd Emitenta do podjęcia wszelkich czynności formalno-prawnych zmierzających do zawarcia umowy zastawów na akcjach oraz umowy cesji.

Analogiczne zgody udzieliły organy korporacyjne drugiego akcjonariusza Grupy Azoty Polyolefins S.A. tj. Grupa Azoty S.A.

Pierwotni Sponsorzy uruchomili wypłaty pożyczek podporządkowanych dla spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. związane z finansowaniem projektu Polimery Police. Wypłata pierwszej transzy nastąpiła w dniu 4 sierpnia 2020 roku (Jednostka Dominująca wypłaciła 20 783 tys. zł, spółka Grupa Azoty S.A. wypłaciła 18 430 tys. zł).

W dniu 26 sierpnia 2020 roku zostały dokonane wypłaty kolejnej transzy: Jednostka Dominująca 249 047 tys. zł, Grupa Azoty S.A. 220 853 tys. zł. Również w dniu 26 sierpnia 2020 roku, po spłacie zobowiązania, spółka Grupa Azoty Polyolefins S.A. została wyłączona z Umowy o świadczenie usługi cash pooling rzeczywisty w banku PKO BP S.A.

Szczegóły pożyczek związanych z finansowaniem projektu Polimery Police zostały opisane w pkt 2.3 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.3. Dywidenda

Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki KEMIPOL Sp. z o.o. z dnia 6 maja 2020 roku przyznano dywidendę udziałowcom, z czego udziałowcowi spółce Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. kwotę 12 493 tys. zł. Dywidenda została wypłacona w dniu 17 lipca 2020 roku.

4.4. Sezonowość

Sezonowość produktów Jednostki Dominującej występuje przede wszystkim na rynku nawozów mineralnych i pigmentów.

Rynek nawozów mineralnych

Na przełomie pierwszego i drugiego kwartału (marzec, kwiecień) oraz w trzecim kwartale (sierpień, wrzesień) każdego roku występuje zwykle okres wzmożonej aktywności sektora rolnego w zakresie prowadzonych prac polowych, w czasie którego zapotrzebowanie na nawozy mineralne osiąga wysoki poziom. Ponadto, na podstawowych rynkach sprzedaży dla Jednostki Dominującej, to jest w Polsce i Europie, występuje pokrywanie się sezonów zakupowych na nawozy. Zjawisko sezonowości w nawozach niwelowane jest poprzez system działań dystrybucyjnych i handlowych (m.in. eksport na rynki pozaeuropejskie), dzięki czemu zapewniony jest stabilny i ciągły odbiór produkowanych nawozów.

Rynek bieli tytanowej

Na podstawowych rynkach dla Jednostki Dominującej, to jest w Polsce i Europie, największy popyt na biel tytanową jest w okresie wiosenno-letnim (drugi i trzeci kwartał) i związany jest ze wzrostem zapotrzebowania na farby i lakiery, z branży budowlanej. Okres zimowy, czyli czwarty i pierwszy kwartał roku, są zwykle okresem spadku sprzedaży bieli. Biel tytanowa pozostaje produktem sezonowym, ale z uwagi na swoje rozliczne docelowe zastosowania, popyt na biel zależy przede wszystkim od ogólnej koniunktury rynkowej.

Chemikalia

Dla pozostałych chemikaliów (amoniak, AdBlue, Fespol) produkowanych w Jednostce Dominującej, sezonowość praktycznie nie występuje, a jeśli już to na małą skalę i nie ma istotnego wpływu na wyniki.

**III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ
30 CZERWCA 2020 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34,
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”,
KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
		<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zyski i straty					
Przychody ze sprzedaży	1	1 207 096	1 298 317	562 402	573 473
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(1 047 241)	(1 107 402)	(484 587)	(511 859)
Zysk brutto ze sprzedaży		159 855	190 915	77 815	61 614
Koszty sprzedaży	2	(59 768)	(55 312)	(29 185)	(26 097)
Koszty ogólnego zarządu	2	(69 203)	(62 011)	(33 231)	(29 881)
Pozostałe przychody operacyjne	3	15 086	5 295	13 455	3 813
Pozostałe koszty operacyjne	4	(3 679)	(12 950)	(1 635)	(10 854)
Zysk na działalności operacyjnej		42 291	65 937	27 219	(1 405)
Przychody finansowe	5	16 774	16 676	14 182	2 328
Koszty finansowe	6	(17 629)	(9 684)	(1 448)	(6 103)
Przychody finansowe netto		(855)	6 992	12 734	(3 775)
Zysk przed opodatkowaniem		41 436	72 929	39 953	(5 180)
Podatek dochodowy	7	(5 684)	(7 331)	(5 069)	5 312
Zysk netto		35 752	65 598	34 884	132
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		(4 933)	(2 601)	(4 933)	(2 601)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat	7	936	494	936	494
Suma innych całkowitych dochodów		(3 997)	(2 107)	(3 997)	(2 107)
Całkowity dochód za okres		31 755	63 491	30 887	(1 975)
Zysk na jedną akcję*:					
Podstawowy (zł)	8	0,29	0,87	0,28	0,00
Rozwodniony (zł)		0,29	0,87	0,28	0,00

* Sposób kalkulacji przedstawiono w Nocie 8 Zysk na jedną akcję.

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

		na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 408 217	1 391 731
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	53 984	54 942
Nieruchomości inwestycyjne		27 810	27 665
Wartości niematerialne	11	16 721	17 241
Udziały i akcje		362 542	306 116
Pozostałe należności		258	1 368
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 796	21 395
Aktywa trwałe razem		1 886 328	1 820 458
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	303 808	369 879
Prawa majątkowe	13	115 847	83 121
Pochodne instrumenty finansowe		-	157
Pozostałe aktywa finansowe		15 609	14 871
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	6 978
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14	206 259	152 835
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	203 321	39 399
Aktywa obrotowe razem		844 844	667 240
Aktywa razem		2 731 172	2 487 698

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

		na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Pasywa			
Kapitał własny			
	16	1 241 758	750 000
		4 639	-
		489 909	458 154
		35 752	60 487
		1 736 306	1 208 154
Zobowiązania			
	17	103 489	243 331
	17	48 478	49 988
	19	74 338	66 844
	20	2 963	2 863
	21	115 100	111 103
	22	19 642	20 567
		364 010	494 696
Zobowiązania długoterminowe razem			
	17	40 633	108 745
		254	-
	18	3 544	3 832
	18	93 354	84 625
	19	12 848	11 380
	20	425 535	570 028
	21	3 706	4 003
	22	50 982	2 235
		630 856	784 848
		994 866	1 279 544
		2 731 172	2 487 698

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	750 000	-	458 154	1 208 154
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody				
Zysk netto	-	-	35 752	35 752
Inne całkowite dochody	-	-	(3 997)	(3 997)
Całkowity dochód za okres	-	-	31 755	31 755
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Emisja akcji, udziałów zwykłych	491 758	4 639	-	496 397
Dywidendy	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ogółem	491 758	4 639	-	496 397
Stan na 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	1 241 758	4 639	489 909	1 736 306

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	750 000	399 971	1 149 971
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody			
Zysk netto	-	65 598	65 598
Inne całkowite dochody	-	(2 107)	(2 107)
Całkowity dochód za okres	-	63 491	63 491
Stan na 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	750 000	463 462	1 213 462

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	41 436	72 929
<i>Korekty</i>	<i>61 271</i>	<i>51 412</i>
Amortyzacja	66 640	60 163
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 790)	(643)
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	(287)	(478)
Odsetki, różnice kursowe	8 670	4 817
Dywidendy naliczone	(12 493)	(12 314)
Zysk/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej	531	(133)
	102 707	124 341
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(44 589)	(2 540)
Zmniejszenie stanu zapasów	33 345	6 747
Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(143 302)	(230 933)
Zwiększenie stanu rezerw, dotacji i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	52 724	52 961
Korekta z tytułu faktoringu odwrotnego	190 814	80 886
Inne korekty	(125)	-
Przeptywy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	191 574	31 462
Podatek zwrócony/ (zapłacony)	6 422	9 266
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	197 996	40 728

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	1 110	75
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(75 947)	(44 261)
Wydatki na nabycie spółek zależnych	(56 421)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	369	564
Wpływy/(Wydatki) z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	49	244
Pożyczki	(468)	(400)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	(53)	(117)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(131 361)	(43 895)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	499 839	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	66 187
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(210 862)	(31 376)
Odsetki zapłacone	(7 733)	(5 836)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 894)	(3 029)
Wydatki z tytułu faktoringu odwrotnego	(184 523)	(49 507)
Pozostałe wpływy finansowe	1 614	1 478
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	96 441	(22 083)
Przepływy pieniężne netto, razem	163 076	(25 250)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	39 399	32 913
Wpływ zmian kursów walut	846	(440)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	203 321	7 223
o ograniczonej możliwości dysponowania	809	403

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje dotyczące Spółki

1.1. Opis organizacji Spółki

Spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna z siedzibą w Policach (zwana w dalej Spółką) została utworzona w dniu 14 grudnia 1995 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repetytorium: A Nr 20142. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski w formie spółki akcyjnej. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015501. Spółce nadano numer: statystyczny Regon 810822270, identyfikacji podatkowej NIP 851-02-05-573 oraz Bazy danych o produktach i opakowaniach oraz gospodarce odpadami BDO 000016847.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja i sprzedaż nawozów chemicznych,
- produkcja i sprzedaż bieli tytanowej i innych chemikaliów,
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej.

2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia

Istotne zdarzenia w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku zostały przedstawione w Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie zmian w kapitale własnym obejmują okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało przez Zarząd Spółki zatwierdzone do publikacji w dniu 9 września 2020 roku. Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, które dnia 9 września 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 7 kwietnia 2020 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych

a) Zastosowane zasady rachunkowości, zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2020 roku i później.

Zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do zawieranych transakcji. Pełen wykaz zmian zaprezentowano w punkcie 3.2 w części II śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

b) Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie zostały zaprezentowane w punkcie 3.2. Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

c) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennie w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku.

4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające

4.1. Noty objaśniające

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

Spółka identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów. Wyniki działalności każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności. Dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Spółka wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze:

- Segment Nawozy (w tym Jednostka Biznesowa Nawozy i Jednostka Biznesowa Nitro),
 - Segment Pigmenty (Jednostka Biznesowa Pigmenty),
- oraz pozostałą działalność obejmującą między innymi energetykę, usługi portowe, unieszkodliwianie ścieków, składowanie odpadów, usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

Jednostka Biznesowa Nawozy oraz Jednostka Biznesowa Nitro zawierają się w Segmencie Nawozy.

W segmentach operacyjnych Spółka prezentuje koszty zarządu, koszty sprzedaży oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono w notce „Segmenty operacyjne”. Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Rozliczenia stosowane przy przepływach wewnętrznych pomiędzy segmentami operacyjnymi w ramach Spółki są ustalane na bazie kosztów wytworzenia.

Opis obszarów geograficznych przedstawiono w Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (*niebadane*)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 007 263	183 338	16 495	1 207 096
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	110 419	(951)	405 879	515 347
Przychody ze sprzedaży razem	1 117 682	182 387	422 374	1 722 443
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 109 142)	(161 266)	(421 151)	(1 691 559)
koszty sprzedaży (-)	(54 929)	(4 839)	-	(59 768)
koszty zarządu (-)	(58 343)	(10 860)	-	(69 203)
Pozostałe przychody operacyjne	7 899	260	6 927	15 086
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(1 734)	(21)	(1 924)	(3 679)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	14 705	21 360	6 226	42 291
Przychody finansowe	x	x	x	16 774
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(17 629)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	41 436
Podatek dochodowy	x	x	x	(5 684)
Zysk netto	x	x	x	35 752
EBIT*	14 705	21 360	6 226	42 291
Amortyzacja	52 241	12 788	1 611	66 640
EBITDA**	66 946	34 148	7 837	108 931

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (*niebadane*)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	464 599	89 610	8 193	562 402
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	49 638	(412)	199 431	248 657
Przychody ze sprzedaży razem	514 237	89 198	207 624	811 059
Koszty operacyjne, w tym (-):	(509 214)	(79 427)	(207 019)	(795 660)
koszty sprzedaży (-)	(26 779)	(2 406)	-	(29 185)
koszty zarządu (-)	(27 476)	(5 755)	-	(33 231)
Pozostałe przychody operacyjne	7 564	168	5 723	13 455
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(915)	(11)	(709)	(1 635)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	11 672	9 928	5 619	27 219
Przychody finansowe	x	x	x	14 182
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(1 448)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	39 953
Podatek dochodowy	x	x	x	(5 069)
Zysk netto	x	x	x	34 884
EBIT*	11 672	9 928	5 619	27 219
Amortyzacja	26 115	6 291	920	33 326
EBITDA**	37 787	16 219	6 539	60 545

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (nie jest to wskaźnik definiowany w MSSF i spółki mogą go liczyć różnie).

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 073 613	202 658	22 046	1 298 317
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	126 843	(1 073)	349 214	474 984
Przychody ze sprzedaży razem	1 200 456	201 585	371 260	1 773 301
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 151 932)	(181 720)	(366 057)	(1 699 709)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(48 264)	(7 048)	-	(55 312)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(51 622)	(10 389)	-	(62 011)
Pozostałe przychody operacyjne	2 599	239	2 457	5 295
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(1 203)	(4 449)	(7 298)	(12 950)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	49 920	15 655	362	65 937
Przychody finansowe	x	x	x	16 676
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(9 684)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	72 929
Podatek dochodowy	x	x	x	(7 331)
Zysk netto	x	x	x	65 598
EBIT*	49 920	15 655	362	65 937
Amortyzacja	46 935	11 602	1 626	60 163
EBITDA**	96 855	27 257	1 988	126 100

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	459 690	101 200	12 583	573 473
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	52 227	(493)	155 646	207 380
Przychody ze sprzedaży razem	511 917	100 707	168 229	780 853
Koszty operacyjne, w tym (-):	(517 630)	(92 304)	(165 283)	(775 217)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(21 528)	(4 569)	-	(26 097)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(24 620)	(5 261)	-	(29 881)
Pozostałe przychody operacyjne	2 433	110	1 270	(3 813)
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(958)	(4 372)	(5 524)	(10 854)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(4 238)	4 141	(1 308)	(1 405)
Przychody finansowe	x	x	x	2 328
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(6 103)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	(5 180)
Podatek dochodowy	x	x	x	5 312
Zysk netto	x	x	x	132
EBIT*	(4 238)	4 141	(1 308)	(1 405)
Amortyzacja	23 233	6 006	997	30 236
EBITDA**	18 995	10 147	(311)	28 831

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

**Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (nie jest to wskaźnik definiowany w MSSF i spółki mogą go liczyć różnie).

Obszary geograficzne

Przychody

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Polska	759 123	849 546	379 646	384 972
Niemcy	137 962	124 411	44 038	52 484
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	217 102	259 892	71 883	101 003
Kraje Ameryki Południowej	-	27 016	-	26 446
Pozostałe kraje	92 909	37 452	66 835	8 568
Razem	1 207 096	1 298 317	562 402	573 473

Nota 1 Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1 197 485	1 292 335	557 275	570 352
Przychody ze sprzedaży produktów	1 189 960	1 285 500	553 504	567 015
Przychody ze sprzedaży usług	7 525	6 835	3 771	3 337
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 611	5 337	5 127	2 993
Przychody ze sprzedaży jednostek praw majątkowych	-	645	-	128
Razem	1 207 096	1 298 317	562 402	573 473

Żaden pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w I półroczu 2020 roku jak i w I półroczu 2019 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące umów z klientami przedstawiono w nocie 1 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Amortyzacja	66 640	60 163	33 326	30 236
Zużycie materiałów i energii	710 861	808 031	344 078	351 733
Usługi obce	131 650	119 223	69 462	64 715
Podatki i opłaty	71 967	55 148	34 546	16 347
Wynagrodzenia	115 060	100 382	58 942	46 868
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	36 763	31 482	19 229	15 430
Pozostałe koszty rodzajowe	15 680	18 179	7 436	9 762
Koszty według rodzaju	1 148 621	1 192 608	567 019	535 091
Zmiana stanu produktów (+/-)	26 753	30 887	(20 645)	31 556
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (-)	(492)	(696)	(255)	(270)
Koszty sprzedaży (-)	(59 768)	(55 312)	(29 185)	(26 097)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(69 203)	(62 011)	(33 231)	(29 881)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 330	1 926	884	1 460
Koszt własny sprzedaży	1 047 241	1 107 402	484 587	511 859
w tym podatek akcyzowy	868	854	418	372

Koszty amortyzacji ujęte w poszczególnych pozycjach rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach:

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	62 261	55 893	31 132	28 035
Koszty ogólnego zarządu	4 379	4 270	2 194	2 201
Amortyzacja ogółem	66 640	60 163	33 326	30 236

Opis dotyczący kosztów operacyjnych jest przedstawiony w nocie 2 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zyski ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	920	-	920	(35)
Rozwiązane odpisy aktualizujące	21	178	8	135
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	145	-	145	-
Odszkodowania i kary umowne	333	282	236	140
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	1 457	1 397	733	701
Rozwiązanie rezerw	3 031	2 308	3 031	2 308
Dotacje	970	1 002	483	500
Pozostałe	8 209	128	7 899	64
	14 145	5 117	12 527	3 813
	15 086	5 295	13 455	3 813

Opis istotnych pozycji pozostałych przychodów operacyjnych został przedstawiony w nocie 3 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	27	(5)	27
Utworzone odpisy aktualizujące				
Pozostałe należności	6	1 573	-	1 554
	6	1 573	-	1 554
Pozostałe koszty operacyjne				
Kary i odszkodowania	28	2 279	21	1 239
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	732	727	488	304
Koszty usuwania skutków awarii	1 861	884	849	286
Utworzone rezerwy	-	7 383	-	7 383
Pozostałe	1 052	77	282	61
	3 673	11 350	1 640	9 273
	3 679	12 950	1 635	10 854

Opis istotnych pozycji pozostałych kosztów operacyjnych został przedstawiony w nocie 4 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody odsetkowe				
Odsetki od lokat bankowych	167	23	43	15
Odsetki od cash pooling	912	11	303	6
Odsetki od pożyczek	270	293	120	149
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	130	69	90	34
Pozostałe przychody odsetkowe	789	26	(1)	26
	2 268	422	555	230
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych	287	478	287	-
Zysk z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	-	163	-	102
Pozostałe przychody finansowe				
Zysk na różnicach kursowych	-	1 266	-	1 266
Dywidendy	12 493	12 314	12 493	-
Pozostałe przychody finansowe	1 726	2 033	847	730
	14 219	15 613	13 340	1 996
	16 774	16 676	14 182	2 328

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
Zysk na różnicach kursowych				
Zysk na różnicach kursowych zrealizowanych	-	923	-	923
Zysk z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	-	780	-	780
Zysk z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	-	(437)	-	(437)
	-	1 266	-	1 266

W pozycji dywidendy ujęto należną dywidendę od jednostki stowarzyszonej KEMIPOL Spółka z o.o.

Główną pozycję pozostałych przychodów finansowych stanowi wynagrodzenie za poręczenie kredytów w Grupie Azoty w kwocie 1 212 tys. zł.

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Koszty odsetkowe				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	612	850	246	441
Odsetki od cash pooling	270	1 361	-	739
Odsetki od pożyczek	2 468	2 949	1 186	1 445
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	1 477	1 450	725	1 347
Odsetki od faktoringu	674	126	50	126
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	32	106	32	82
Odsetki od zobowiązań do budżetu	37	38	21	1
Pozostałe koszty odsetkowe	687	821	687	808
	6 257	7 701	2 947	4 989
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	565	-	(526)	-
Pozostałe koszty finansowe				
Strata na różnicach kursowych	3 687	-	(2 841)	(257)
Dyskonto rezerw	1 400	615	1 400	615
Pozostałe koszty finansowe	5 720	1 368	468	756
	10 807	1 983	(973)	1 114
	17 629	9 684	1 448	6 103

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
Strata na różnicach kursowych				
Strata na różnicach kursowych zrealizowanych	2 382	-	1 249	770
Strata z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	1 523	-	(3 877)	(565)
Strata z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	(218)	-	(213)	(462)
	3 687	-	(2 841)	(257)

W pozostałych kosztach finansowych ujęto szacowaną stratę na poręczenia i gwarancje w wysokości 4 140 tys. zł oraz prowizję za gotowość do udzielenia finansowania wewnątrzgrupowego w kwocie 1 113 tys. zł.

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	49	1 213	20	(5 060)
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	99	-	-	-
	148	1 213	20	(5 060)
Odroczony podatek dochodowy				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	5 536	6 118	5 049	(252)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	5 684	7 331	5 069	(5 312)

Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem	41 436	72 929	39 953	(5 180)
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	7 873	13 857	7 591	(984)
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	(3 120)	(2 667)	(2 962)	1 742
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	556	1 107	236	522
Efekt podatkowy kosztów i przychodów na które w latach poprzednich nie utworzono aktywa lub rezerwy na podatek odroczony (+/-)	335	(4 829)	670	(4 829)
Nierozpoznane aktywo na straty podatkowe	-	-	-	-
Pozostałe (+/-)	40	(137)	(466)	(1 763)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	5 684	7 331	5 069	(5 312)
Efektywna stopa podatkowa	13,7%	10,1%	12,7%	102,5%

Efektywna stopa podatkowa wynosi 13,7 % i jest w głównej mierze wynikiem występowania w Spółce dodatniej różnicy trwałej, czyli przychodów trwale niestanowiących przychodów według przepisów podatkowych. Na jej wartość wpływa głównie otrzymana dywidenda od spółki zależnej, która jest zwolniona z opodatkowania na mocy art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat (+/-)				
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	(936)	(494)	(936)	(494)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(936)	(494)	(936)	(494)

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Specyfikacja istotnych pozycji aktywów i rezerw odroczonego podatku dochodowego została przedstawiona w notce 7.4. Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka nie ujęła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od utworzonych w latach poprzednich odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach zależnych, ponieważ nie występowały okoliczności wskazujące na możliwość realizacji tego aktywów w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nota 8 Zysk na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto akcjonariuszy Spółki oraz o średnią ważoną liczbę akcji za okres sporządzenia sprawozdania finansowego. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk netto	35 752	65 598	34 884	132
Liczba akcji na początek okresu	75 000 000	75 000 000	124 175 768	75 000 000
Liczba akcji na koniec okresu	124 175 768	75 000 000	124 175 768	75 000 000
Średnia ważona liczba akcji w okresie	121 473 803	75 000 000	124 175 768	75 000 000
Zysk na jedną akcję:				
Podstawowy (zł)	0,29	0,87	0,28	0,00
Rozwodniony (zł)	0,29	0,87	0,28	0,00

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rejestracja podwyższenia kapitału Spółki w dniu 10 stycznia 2020 roku nie spowodowała rozwodnienia zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Grunty	615	615
Budynki i budowle	483 644	490 102
Maszyny i urządzenia	780 352	821 800
Środki transportu	6 736	7 380
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	11 128	11 105
	1 282 475	1 331 002
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	125 742	60 729
	1 408 217	1 391 731

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Na dzień 30.06.2020 roku							
Wartość bilansowa brutto	615	1 072 414	2 055 085	18 654	50 083	130 875	3 327 726
Skumulowane umorzenie (-)	-	(504 596)	(1 170 358)	(11 675)	(36 202)	-	(1 722 831)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	(84 174)	(104 375)	(243)	(2 753)	(5 133)	(196 678)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2020 roku (niebadane)	615	483 644	780 352	6 736	11 128	125 742	1 408 217
Na dzień 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa brutto	615	1 065 706	2 050 292	18 666	49 717	65 862	3 250 858
Skumulowane umorzenie (-)	-	(491 430)	(1 124 004)	(11 043)	(35 855)	-	(1 662 332)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	(84 174)	(104 488)	(243)	(2 757)	(5 133)	(196 795)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku (badane)	615	490 102	821 800	7 380	11 105	60 729	1 391 731

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku wartość bilansowa brutto rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o kwotę 76 868 tys. zł głównie na skutek:

- przyjęcia majątku do użytkowania w kwocie 12 355 tys. zł,
- wzrostu nakładów w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w budowie w kwocie 77 237 tys. zł, z tego główne pozycje dotyczyły „Uniezależnienie produkcji wody zdemineralizowanej” w kwocie 13 271 tys. zł, „Wymiana wieży WA II ciąg 7” w kwocie 5 662 tys. zł, „Modernizacja torów oraz infrastruktury kolejowej” 5 609 tys. zł, „Wymiana katalizatora konwersji NTKCO-TMC-3/1” w kwocie 5 236 tys. zł, „Zakup i wymiana bębnowego filtra” w kwocie 4 025 tys. zł,
- rozchodu rzeczowych aktywów trwałych w związku z likwidacją w kwocie 2 549 tys. zł oraz sprzedażą w kwocie 2 284 tys. zł.

Test na utratę wartości

Informacja przedstawiona w nocy 9 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:		
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	48 388	47 611
Budynki i budowle	393	400
Maszyny i urządzenia	95	121
Środki transportu	5 108	6 810
	53 984	54 942

Zestawienie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Na dzień 30.06.2020 roku					
Wartość bilansowa brutto	49 701	414	165	11 044	61 324
Skumulowane umorzenie (-)	(1 313)	(21)	(70)	(5 936)	(7 340)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2020 roku (niebadane)	48 388	393	95	5 108	53 984
Na dzień 31.12.2019 roku					
Wartość bilansowa brutto	48 612	414	166	11 043	60 235
Skumulowane umorzenie (-)	(1 001)	(14)	(45)	(4 233)	(5 293)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku (badane)	47 611	400	121	6 810	54 942

Nota 11 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Patenty i licencje	11 102	11 780
Oprogramowanie komputerowe	1 376	1 546
Pozostałe wartości niematerialne	488	576
	12 966	13 902
Wartości niematerialne w budowie	3 755	3 339
	16 721	17 241

Nota 12 Zapasy

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Produkty gotowe	73 885	87 572
Półprodukty, produkcja w toku	49 770	62 766
Materiały	180 153	219 541
Zapasy ogółem, w tym:	303 808	369 879
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	1 152	746

	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 026 656	1 079 201	473 877	489 453
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	571	824	558	746
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(404)	(290)	(347)	(211)
	1 026 823	1 079 735	474 088	489 988

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość odpisów aktualizujących zapasy wyniosła 8 284 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość odpisów wynosiła 8 117 tys. zł.

Nota 13 Prawa majątkowe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Prawa do emisji nabyte	15 727	35
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	100 046	83 086
Świadectwa pochodzenia energii	74	-
Prawa majątkowe ogółem	115 847	83 121

Prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Posiadane prawa do emisji CO₂		
Stan na początek okresu (jednostki posiadane)	1 010 561	1 086 967
Rozliczone	(1 204 708)	(1 450 644)
Przyznane	958 162	978 141
Zakupione	367 628	396 097
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	1 131 643	1 010 561
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane i należne)	2 188 045	1 378 189
Emisja w okresie sprawozdawczym	893 858	1 204 708

Opis istotnych pozycji praw majątkowych został przedstawiony w notce 14 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług -podmioty powiązane	14 012	11 170
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	125 646	98 248
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	28 471	36 628
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	106	1 216
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	1 004	45
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	12 322	6 481
Pozostałe należności - podmioty powiązane	12 493	6
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	12 463	409
	206 517	154 203
Przypadające na:		
Długoterminowe	258	1 368
Krótkoterminowe	206 259	152 835
	206 517	154 203

Opis istotnych pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych został przedstawiony w nocie 15 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	936	577
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	42 786	1 970
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy		406
Lokaty bankowe pozostałe	25 597	411
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach cash pooling	134 002	36 035
	203 321	39 399
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	203 321	39 399
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	203 321	39 399
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	809	405

Opis istotnych informacji dotyczących środków pieniężnych został przedstawiony w nocie 16 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 16 Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
30 czerwca 2020 roku				
Grupa Azoty S.A.	78 051 500	62,86	78 051 500	62,86
OFE PZU "Złota Jesień"	16 092 634	12,96	16 092 634	12,96
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	16 299 649	13,13	16 299 649	13,13
Skarb Państwa	9 273 078	7,47	9 273 078	7,47
Pozostali akcjonariusze	4 458 907	3,58	4 458 907	3,58
	124 175 768	100,00	124 175 768	100,00
31 grudnia 2019 roku				
Grupa Azoty S.A.	49 500 000	66,00	49 500 000	66,00
OFE PZU "Złota Jesień"	12 187 694	16,25	12 187 694	16,25
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	6 607 966	8,81	6 607 966	8,81
Skarb Państwa	3 759 356	5,01	3 759 356	5,01
Pozostali akcjonariusze	2 944 984	3,93	2 944 984	3,93
	75 000 000	100,00	75 000 000	100,00

Struktura kapitału zakładowego została przedstawiona w notce 18 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 17 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Kredyty	62 499	73 134
Pożyczki	81 623	278 942
	144 122	352 076
Przypadające na:		
Długoterminowe	103 489	243 331
Krótkoterminowe	40 633	108 745
	144 122	352 076

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 30 czerwca 2020 roku (*niebadane*)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Wartość kredytu na dzień bilansowy	do roku	1-2 lat	2-5 lat
		w walucie	w PLN			
PLN	zmienna	-	81 597	22 768	23 250	35 579
EUR	zmienna	14 000	62 525	17 865	18 961	25 699
			144 122	40 633	42 211	61 278

Na dzień 31 grudnia 2019 roku (*badane*)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Wartość kredytu na dzień bilansowy	do roku	1-2 lat	2-5 lat
		w walucie	w PLN			
PLN	zmienna	-	283 939	91 710	36 110	156 119
EUR	zmienna	16 000	68 137	17 035	16 836	34 266
			352 076	108 745	52 946	190 385

Na dzień bilansowy kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu. Podstawą wyceny jest wysokość wykorzystanego kredytu według aktualnej na dzień bilansowy stopy procentowej.

W grudniu 2018 roku Spółka podpisała umowę kredytu obrotowego nieodnawialnego w rachunku kredytowym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 20 000 tys. EUR. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wykorzystanie kredytu wyniosło 14 000 tys. EUR (62 525 tys. zł). Umowa obowiązuje do 31 grudnia 2023 roku.

Pożyczki udzielone Spółce według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku:

- pożyczka udzielona z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Szczecinie na okres 10 lat w wysokości 90 000 tys. zł z przeznaczeniem na inwestycję „Węzeł oczyszczania spalin wraz z modernizacją Elektrociepłowni II w Zakładach Chemicznych „Police” S.A.”. Pożyczka została wyptacona w całości. Spłata pożyczki według harmonogramu ma nastąpić do 31 grudnia 2022 roku. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie 28 079 tys. zł, 94 tys. zł odsetek płatnych po dniu bilansowym oraz pozostała do rozliczenia prowizja w kwocie 550 tys. zł
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2015 roku w kwocie 60 000 tys. zł na pokrycie kapitału zakładowego utworzonej spółki zależnej Polyolefins S.A., zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2020 wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 54 000 tys. zł.

Spółka korzysta z kredytu w rachunku bieżącym w ramach umowy Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. z bankiem PKO BP S.A. z dodatkową usługą cash poolingu rzeczywistego. Umowa kredytu zawarta jest do dnia 30 września 2022 roku. Limit kredytu dla Spółki wynosi 200 500 tys. zł (w tym 90 000 tys. zł w ramach cash poolingu), w którym według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku nie występowało zadłużenie nominalne.

W PKO BP S.A. Spółka korzysta z umowy kredytu w formie limitu kredytu wielocelowego w wysokości 62 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wykorzystano 10 742 tys. zł na gwarancje. Pozostała kwota w wysokości 51 258 tys. zł pozostaje do wykorzystania na kolejne gwarancje i akredytywy oraz kredyt obrotowy. Umowa obowiązuje do dnia 30 września 2022 roku.

W marcu 2020 roku Spółka podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 100 000 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku zadłużenie nie występowało. Umowa obowiązuje do dnia 23 stycznia 2023 roku.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała papierów dłużnych.

Nota 18 Zobowiązania z tytułu leasingu i pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu		
Długoterminowy	48 478	49 988
Krótkoterminowy	3 544	3 832
	52 022	53 820
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe	93 354	84 625
	93 354	84 625

Nota 19 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	24 138	22 335
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	47 200	43 078
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	11 440	8 725
Pozostałe zobowiązania	4 408	4 086
	87 186	78 224
Przypadające na:		
Długoterminowe	74 338	66 844
Krótkoterminowe	12 848	11 380
	87 186	78 224

Informacje dotyczące zmian wartości szacunków zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przedstawiono w nocie 22 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	35 195	38 681
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	203 183	308 962
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	29 685	44 515
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 774	9 094
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	9 606	13 903
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	12 017	6 960
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	1 731	2
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	2 862	2 840
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	6 616	4 993
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	114 729	138 786
Zobowiązania z tytułu bonusów - podmioty pozostałe	-	4 081
Przychody przyszłych okresów - podmioty powiązane	1	-
Przychody przyszłych okresów - podmioty pozostałe	205	74
	428 498	572 891
Przypadające na:		
Długoterminowe	2 963	2 863
Krótkoterminowe	425 535	570 028
	428 498	572 891

Informacja dotycząca pozycji zawartych w rozliczeniach międzyokresowych kosztów została zawarta w nocie 23 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 21 Rezerwy

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	2 827	3 124
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym rekultywacja	115 100	111 103
Pozostałe rezerwy	879	879
	118 806	115 106
Przypadające na:		
Długoterminowe	115 100	111 103
Krótkoterminowe	3 706	4 003
	118 806	115 106

Rezerwy na ochronę środowiska

Szczegółowe informacje dotyczące zmian wartości szacunków rezerw na ochronę środowiska przedstawiono w nocie 24 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 22 Dotacje

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Dotacje rządowe	1 395	321
Dotacje unijne	2 592	2 830
Dotacje pozostałe	66 637	19 651
	70 624	22 802
Przypadające na:		
Długoterminowe	19 642	20 567
Krótkoterminowe	50 982	2 235
	70 624	22 802

Opis wzrostu wartości pozostałych dotacji przedstawiono w nocie 25 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 23 Instrumenty finansowe

Nota 23.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

W umowach o finansowanie wewnątrzgrupowe występują kowenanty finansowe nakładające na Grupę Azoty obowiązek utrzymania ustalonych wartości wskaźnika długu w relacji do EBITDA. Granicznie poziomy tego wskaźnika zostały dotrzymane na dzień obliczenia przypadający na 30 czerwca 2020 roku.

Nota 23.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	157
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	383 544	164 103
	383 544	164 260
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Instrumenty pochodne	-	157
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	164 614	109 833
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	203 321	39 399
Pozostałe aktywa finansowe	15 609	14 871
	383 544	164 260

Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	571 899	880 035
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	103 489	243 331
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	40 633	108 745
Pochodne instrumenty finansowe	254	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	282 147	389 514
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	48 478	49 988
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	3 544	3 832
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	93 354	84 625
	571 899	880 035

*bez rozliczeń międzyokresowych, zaliczek i zobowiązań budżetowych

Nota 23.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko finansowe, na które narażona jest Spółka obejmuje ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej). Ryzyka te powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe na zatwierdzone w budżecie Spółki na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego oraz pomocniczo walutowych instrumentów pochodnych.

Nota 23.3.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z możliwością poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypetnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług, krótkoterminowych lokat bankowych oraz środków na rachunku objętych cash poolingiem.

Dodatkowe informacje dotyczące ryzyka kredytowego zawiera nota 26.3.1 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	157
Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu	383 544	164 103
	383 544	164 260

Należności z tytułu dostaw i usług

Struktura ryzyka kredytowego należności z tytułu dostaw i usług według grup produktów w Spółce jest przedstawiona w poniższej tabeli.

	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Segment Nawozy	76 994	68 425
Segment Pigmenty	62 448	40 256
Pozostałe	216	737
	139 658	109 418

Okolo 63 % salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 37 % klientów mających siedzibę poza Polską.

Środki pieniężne i lokaty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie.

Nota 24 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. nie wystąpiły zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe, które zostały rozpoznane jako zobowiązania i aktywa warunkowe do prezentacji.

Gwarancje otrzymane przez Spółkę na dzień bilansowy wynosiły 13 203 tys. zł.

Gwarancje wystawione przez Spółkę w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku zawiera nota 27 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 25 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi

Transakcje handlowe - jednostki zależne i stowarzyszone

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	33 839	4 903	38 919	7 650
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.	14 341	16 116	80 973	38 769
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	14 076	1 237	1 747	1 080
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	1	-	975	164
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	5 455	4 249	-	-
	67 712	26 505	122 614	47 663

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	39 140	1 966	49 363	10 546
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.	8 497	16 462	77 158	34 085
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	12 922	772	-	85
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	1	-	724	321
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	5	5	-	-
	60 565	19 205	127 245	45 037

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i na ten dzień (badane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	91 879	3 292	89 043	12 786
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.	16 970	2 250	178 461	42 136
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	22 140	1	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	1	-	1 824	502
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	10 085	5 633	-	-
	141 075	11 176	269 328	55 424

Pozostałe transakcje - jednostki zależne i stowarzyszone

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
Stan na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	123	-	2 124	2 103
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.	1 004	982	270	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	-	113	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie	5	-	-	-
Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.				
	1 132	1 095	2 394	2 103

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
Stan na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	106	-	1 129	3 389
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.	923	718	302	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	-	-	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie				
Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	5	-	-	-
	1 034	718	1 431	3 389

* W wyszczególnionej pozycji „Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.” prezentowane są następujące Spółki: Grupa Azoty S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A., Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. oraz pozostałe podmioty bezpośrednio powiązane ze Spółką Grupa Azoty S.A.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi z zakresu przychodów finansowych dotyczyły głównie otrzymanych dywidend:

- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku w kwocie 12 493 tys. zł,
- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku w kwocie 12 314 tys. zł.

Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

W okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2020 roku podmioty powiązane nie udzielały Spółce nowych pożyczek.

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Informacje w zakresie pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym przedstawia nota 28 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Transakcje z Właścicielami

Informacje w zakresie transakcji z właścicielami przedstawia nota 28 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi:

a) Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

b) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

Informacje przedstawiona w nocie 28 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku przedstawiono w notce 28 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 26 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2020 roku Spółka zaciągnęła zobowiązania na roboty i dostawy związane z realizacją projektów inwestycyjnych, których wartość na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 168 589 tys. zł, kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 51 270 tys. zł.

4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Informacja przedstawiona w punkcie 4.2. Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.3. Dywidenda

Informacja przedstawiona w punkcie 4.3. Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.4. Sezonowość

Sezonowość została opisana w punkcie 4.4. Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy Członków Zarządu

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

.....

dr Wojciech Wardacki
Prezes Zarządu

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

.....

Tomasz Panas
Wiceprezes Zarządu

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

.....

Mariusz Kądziołka
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

.....

Józefa Żurawska
Główny Księgowy

Police, dnia 9 września 2020 roku.