



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA  
za I półrocze 2020 roku

## SPIS TREŚCI

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	4
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	5
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku .....</b>	<b>6</b>
3. Informacje ogólne .....	7
4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	8
5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	10
6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	11
7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	12
<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i> .....	<b>13</b>
8. Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ....	13
8.1. Opis Grupy Kapitałowej .....	13
8.2. Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej .....	15
8.3. Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności .....	15
8.4. Przedmiot działalności podmiotów Grupy .....	16
9. Skład Zarządu Jednostki Dominującej .....	17
10. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej .....	17
11. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	18
12. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	18
13. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	19
14. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach .....	20
15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	21
15.1. Istotność informacji .....	21
15.2. Profesjonalny osąd .....	21
15.3. Niepewność szacunków .....	21
16. Zasady rachunkowości .....	22
17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych .....	23
18. Przychody i koszty .....	28
18.1. Przychody ze sprzedaży .....	28
18.2. Koszty według rodzaju .....	30
18.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	31
18.4. Przychody i koszty finansowe .....	32
19. Podatek dochodowy .....	33
20. Objąsnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej .....	34
21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	35
22. Rezerwy .....	37
22.1. Rezerwy związane z ochroną środowiska .....	38
22.2. Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania .....	38
22.3. Inne rezerwy .....	38
23. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe .....	39
24. Zobowiązania inwestycyjne .....	41
25. Instrumenty finansowe .....	41
26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi .....	42
27. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej .....	45
28. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	46
29. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy .....	46
30. Objąsnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	46
31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje .....	48
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku .....</b>	<b>49</b>
32. Informacje ogólne .....	50
33. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	51
34. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	52
35. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	53
36. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	54
<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i> .....	<b>55</b>
37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego .....	55
38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	55
39. Zasady rachunkowości .....	56
40. Kategorie przychodów z umów z klientami .....	57
41. Objąsnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej .....	59

42. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	60
43. Rezerwy.....	62
44. Zobowiązania inwestycyjne .....	63
45. Instrumenty finansowe .....	63
46. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi .....	64
47. Objasnienia do jednostkowego sprawozdania z przeplywów pieniężnych.....	65
48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy .....	67
49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	67

## 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	1 606 982	1 950 225	361 827	454 810
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	383 464	505 016	86 340	117 774
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	158 452	242 738	35 677	56 609
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	139 960	195 368	31 513	45 562
Zysk/(strata) netto za okres	139 960	195 368	31 513	45 562
Całkowity dochód za okres	135 782	190 768	30 573	44 489
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	139 935	196 642	31 508	45 859
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	135 757	192 043	30 567	44 786
Ilość akcji (w szt.)	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	7,32	10,29	1,65	2,40
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	165 606	211 415	37 287	49 304
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(71 154)	(293 229)	(16 021)	(68 384)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(49 384)	(16 836)	(11 119)	(3 926)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	45 068	(98 650)	10 147	(23 006)
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa trwałe	3 276 082	3 197 178	733 561	750 776
Aktywa obrotowe	1 795 793	1 868 434	402 103	438 754
Aktywa razem	5 071 875	5 065 612	1 135 664	1 189 530
Zobowiązania długoterminowe	579 288	546 917	129 711	128 429
Zobowiązania krótkoterminowe	993 329	1 050 996	222 420	246 800
Kapitał własny	3 499 258	3 467 699	783 533	814 301

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

- sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto średni kurs Euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w raportowanym okresie,

za okres od 1 stycznia 2020r. do 30 czerwca 2020r.	4,4413
za okres od 1 stycznia 2019r. do 30 czerwca 2019r.	4,2880

- sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs Euro ustalony przez NBP na odpowiedni dzień bilansowy, tj.:

30 czerwca 2020r.	4,4660
31 grudnia 2019r.	4,2585

## 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	1 382 471	1 720 177	311 276	401 161
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	351 765	461 446	79 203	107 613
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	164 649	221 120	37 072	51 567
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	146 262	173 190	32 932	40 389
Zysk/(strata) netto za okres	146 262	173 190	32 932	40 389
Całkowity dochód za okres	142 084	168 513	31 992	39 299
Ilość akcji (w szt.)	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	7,65	9,06	1,72	2,11
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	173 807	246 844	39 134	57 566
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(78 329)	(204 024)	(17 636)	(47 580)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(46 980)	(41 526)	(10 578)	(9 684)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	48 498	1 294	10 920	302
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa trwałe	3 310 212	3 224 352	741 203	757 157
Aktywa obrotowe	1 577 435	1 642 345	353 210	385 663
Aktywa razem	4 887 647	4 866 697	1 094 413	1 142 820
Zobowiązania długoterminowe	530 132	497 219	118 704	116 759
Zobowiązania krótkoterminowe	870 131	920 001	194 835	216 039
Kapitał własny	3 487 384	3 449 477	780 874	810 022

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

- sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto średni kurs Euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w raportowanym okresie,

za okres od 1 stycznia 2020r. do 30 czerwca 2020r. 4,4413  
za okres od 1 stycznia 2019r. do 30 czerwca 2019r. 4,2880

- sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs Euro ustalony przez NBP na odpowiedni dzień bilansowy, tj.:

30 czerwca 2020r. 4,4660  
31 grudnia 2019r. 4,2585

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA  
za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku

### 3. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2020 roku. Na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe składają się:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej;
- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

#### *Waluta funkcjonalna i prezentacji*

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji sprawozdania jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

#### *Oświadczenie o zgodności*

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

#### 4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
<b>Zyski i straty</b>				<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży produktów	18.1	1 493 458	608 387	1 858 547	842 813
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18.1	113 524	44 880	91 678	38 727
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>1 606 982</b>	<b>653 267</b>	<b>1 950 225</b>	<b>881 540</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.2	(1 114 449)	(461 705)	(1 355 210)	(639 204)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18.2	(109 069)	(42 699)	(89 999)	(37 360)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>(1 223 518)</b>	<b>(504 404)</b>	<b>(1 445 209)</b>	<b>(676 564)</b>
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>383 464</b>	<b>148 863</b>	<b>505 016</b>	<b>204 976</b>
Koszty sprzedaży, w tym:	18.2	(145 616)	(71 221)	(129 412)	(66 216)
- oczekiwane straty kredytowe		(5 060)	(3 773)	(468)	(203)
Koszty ogólnego zarządu	18.2	(113 851)	(61 183)	(106 743)	(57 735)
Pozostałe przychody operacyjne	18.3	54 113	47 823	8 661	3 901
Pozostałe koszty operacyjne	18.3	(11 865)	(7 228)	(33 820)	(30 148)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>166 245</b>	<b>57 054</b>	<b>243 702</b>	<b>54 778</b>
Przychody finansowe, w tym:	18.4	10 842	2 054	7 260	4 224
- odsetki		4 887	2 360	3 776	2 141
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych		885	554	876	172
Koszty finansowe, w tym:	18.4	(18 707)	(199)	(8 172)	(4 596)
- oczekiwane straty kredytowe		(4 863)	(276)	(414)	(188)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		72	31	(52)	339
<b>Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>158 452</b>	<b>58 940</b>	<b>242 738</b>	<b>54 745</b>
Podatek dochodowy	19	(18 492)	226	(47 370)	(12 216)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>139 960</b>	<b>59 166</b>	<b>195 368</b>	<b>42 529</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>139 960</b>	<b>59 166</b>	<b>195 368</b>	<b>42 529</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<b>Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat</b>					
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń		(5 158)	(5 158)	(5 679)	(5 679)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	19	980	980	1 079	1 079
<b>Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat</b>		<b>(4 178)</b>	<b>(4 178)</b>	<b>(4 600)</b>	<b>(4 600)</b>
<b>Razem pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(4 178)</b>	<b>(4 178)</b>	<b>(4 600)</b>	<b>(4 600)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>135 782</b>	<b>54 988</b>	<b>190 768</b>	<b>37 929</b>

\* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w notcie 13



Wyszczególnienie	01.01.2020 -	01.04.2020 -	01.01.2019 -	01.04.2019 -
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
			<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
<b>Zysk/(strata) netto przypadający/a na:</b>	139 960	59 166	195 368	42 529
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	139 935	59 002	196 642	43 586
udziałowców niekontrolujących	25	164	(1 274)	(1 057)
<b>Całkowity dochód przypadający na:</b>	135 782	54 988	190 768	37 929
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	135 757	54 824	192 043	38 987
udziałowców niekontrolujących	25	164	(1 275)	(1 058)
<b>Ilość akcji w szt.</b>	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
<b>Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej:</b>				
– podstawowy za okres	7,32	3,09	10,29	2,28
– podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej	7,32	3,09	10,29	2,28
– rozwodniony za okres	7,32	3,09	10,29	2,28
– rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej	7,32	3,09	10,29	2,28

## 5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	20	2 888 216	2 793 312
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		252 748	264 801
Nieruchomości inwestycyjne		23 965	24 072
Wartości niematerialne		49 205	48 925
Wartość firmy		933	933
Udziały i akcje		1 064	1 064
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		27 514	27 442
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	24 748	29 155
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		7 689	7 474
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>3 276 082</b>	<b>3 197 178</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	20	438 507	445 361
Prawa majątkowe	20	226 802	258 493
Pochodne instrumenty finansowe	25	-	2 923
Pozostałe aktywa finansowe	20	50 239	174 615
Należności z tytułu podatku dochodowego		13 804	9 111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	462 682	419 433
Aktywa z tytułu umów		746	271
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	603 013	558 227
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 795 793</b>	<b>1 868 434</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>5 071 875</b>	<b>5 065 612</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		3 073 595	3 041 932
<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>3 502 395</b>	<b>3 470 732</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>(3 137)</b>	<b>(3 033)</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>3 499 258</b>	<b>3 467 699</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	184 624	193 258
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		199 291	181 153
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		12 616	13 700
Rezerwy	22	21 716	17 348
Dotacje	20	97 487	93 898
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		63 554	47 560
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>579 288</b>	<b>546 917</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		76 352	76 517
Pochodne instrumenty finansowe	25	2 045	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	31 480	57 915
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		24 382	22 130
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	497
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		714 312	854 949
Zobowiązania z tytułu umów		21 714	19 233
Rezerwy	22	9 830	12 435
Dotacje	20	113 214	7 305
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>993 329</b>	<b>1 050 996</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 572 617</b>	<b>1 597 913</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>5 071 875</b>	<b>5 065 612</b>

## 6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			<i>przekształcone*</i>
Zysk/(strata) brutto		158 452	242 738
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw		(72)	52
Amortyzacja		121 038	122 278
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		9 165	3 951
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(259)	36 010
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	30	(45 847)	(14 588)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		6 854	(3 542)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych		31 691	(111 811)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	30	(247 135)	(182 707)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji		109 498	132 068
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	30	16 861	11 510
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	30	(3 720)	(23 299)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		4 953	(991)
Pozostałe		4 127	(254)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>165 606</b>	<b>211 415</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		246	908
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	30	(196 397)	(201 435)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		203 252	59 000
Nabycie/objęcie udziałów i akcji		-	(5 900)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(80 000)	(146 252)
Dywidendy i odsetki otrzymane		1 821	450
Pozostałe wpływy/(wydatki) inwestycyjne		(76)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(71 154)</b>	<b>(293 229)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(13 377)	(14 965)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		10 127	28 099
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(10 351)	-
Odsetki zapłacone		(5 592)	(3 826)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(30 191)	(26 144)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(49 384)</b>	<b>(16 836)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>45 068</b>	<b>(98 650)</b>
w tym różnice kursowe netto		(34)	(829)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>558 318</b>	<b>569 062</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>30</b>	<b>603 386</b>	<b>470 412</b>

\* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

## 7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>2 781 061</b>	<b>3 209 861</b>	<b>(1 157)</b>	<b>3 208 704</b>
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>2 781 061</b>	<b>3 209 861</b>	<b>(1 157)</b>	<b>3 208 704</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	192 043	192 043	(1 275)	190 768
- wynik bieżącego okresu	-	-	196 642	196 642	(1 274)	195 368
- inne całkowite dochody	-	-	(4 599)	(4 599)	(1)	(4 600)
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	(33 642)	(33 642)	(105)	(33 747)
- zmiany w grupie	-	-	-	-	(3)	(3)
- wypłata dywidendy	-	-	(33 642)	(33 642)	(102)	(33 744)
<b>Na dzień 30 czerwca 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>2 939 462</b>	<b>3 368 262</b>	<b>(2 537)</b>	<b>3 365 725</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>2 781 061</b>	<b>3 209 861</b>	<b>(1 157)</b>	<b>3 208 704</b>
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>2 781 061</b>	<b>3 209 861</b>	<b>(1 157)</b>	<b>3 208 704</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	294 513	294 513	(1 643)	292 870
- wynik bieżącego okresu	-	-	302 647	302 647	(1 622)	301 025
- inne całkowite dochody	-	-	(8 134)	(8 134)	(21)	(8 155)
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	(33 642)	(33 642)	(233)	(33 875)
- inne	-	-	-	-	(131)	(131)
- wypłata dywidendy	-	-	(33 642)	(33 642)	(102)	(33 744)
<b>Na dzień 31 grudnia 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 041 932</b>	<b>3 470 732</b>	<b>(3 033)</b>	<b>3 467 699</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 041 932</b>	<b>3 470 732</b>	<b>(3 033)</b>	<b>3 467 699</b>
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2020r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 041 932</b>	<b>3 470 732</b>	<b>(3 033)</b>	<b>3 467 699</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	135 757	135 757	25	135 782
- wynik bieżącego okresu	-	-	139 935	139 935	25	139 960
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	(104 094)	(104 094)	(129)	(104 223)
- zmiany w grupie	-	-	83	83	(41)	42
- wypłata dywidendy	-	-	(104 177)	(104 177)	(88)	(104 265)
<b>Na dzień 30 czerwca 2020r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 073 595</b>	<b>3 502 395</b>	<b>(3 137)</b>	<b>3 499 258</b>

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

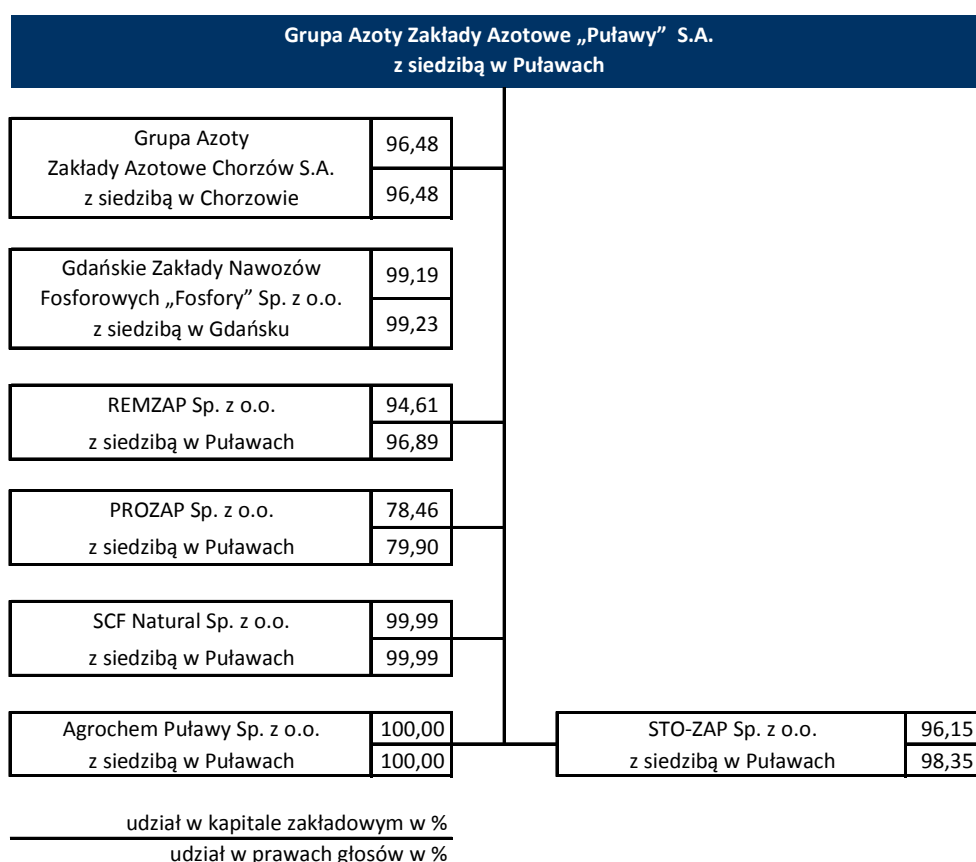
### 8. Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

#### 8.1. Opis Grupy Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Grupa Kapitałowa lub Grupa) wchodzi Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 7 podmiotów zależnych.

Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, której jednostką dominującą jest Spółka Grupa Azoty S.A. z siedzibą w Tarnowie.

Schemat Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.



Ponadto Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jest powiązana kapitałowo ze spółkami:

- Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, udział w kapitale zakładowym 50,00% (wspólne przedsięwzięcie);
- Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, udział w kapitale zakładowym 20,00%;
- TECHNOCHEMSERVICE S.A. z siedzibą w Moskwie, udział w kapitale zakładowym 25,00% (brak kontroli, inwestycja w spółkę objęta w całości odpisem aktualizującym).

Poprzez spółki zależne PROZAP Sp. z o.o., REMZAP Sp. z o.o., STO-ZAP Sp. z o.o. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S. A. posiada pośrednio 0,81% udziałów w kapitale zakładowym spółki MEDICAL Sp. z o.o.

### Zmiany w Grupie Kapitałowej

W dniu 29 stycznia 2020 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano połączenie Spółek: PROZAP Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) oraz „KONCEPT” Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Jednocześnie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego PROZAP Sp. z o.o. do kwoty 891 500 zł.

Połączenia spółek dokonano w celu poprawy efektywności funkcjonowania oraz zwiększenie potencjału konkurencyjnego spółek zajmujących się obszarem projektowym w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty.

Połączenie spółek nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (łączenie przez przejęcie), tj. nastąpiło przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej („KONCEPT” Sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (PROZAP Sp. z o.o.). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o kwotę 65 500 zł nastąpiło poprzez utworzenie nowych udziałów, które Spółka Przejmująca wydała wspólnikom Spółki Przejmowanej, według określonego w Planie połączenia parytetu wymiany. Spółka PROZAP Sp. z o.o. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej („KONCEPT” Sp. z o.o.).

Rozliczenie połączenia dokonano metodą poprzednich wartości („predecessor accounting”), tj. w oparciu o wartości bilansowe aktywów i pasywów KONCEPT Sp. z o.o. pochodzące ze sprawozdania finansowego przygotowanego na dzień 29 stycznia 2020 roku.

Rozliczenie połączenia dokonano prospektywnie, tj. od dnia połączenia, tym samym nie dokonano korekty danych porównawczych.

### Dane bilansowe KONCEPT Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	29.01.2020
<b>AKTYWA</b>	
<b>Aktywa trwałe</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	81
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22
Wartości niematerialne	55
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>164</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	309
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	672
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>981</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 145</b>
<b>PASYWA</b>	
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>50</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	
Pozostałe zobowiązania finansowe	23
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	564
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>587</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
Pozostałe zobowiązania finansowe	63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	375
Rezerwy	70
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>508</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 095</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 145</b>

Wyszczególnienie	29.01.2020
Aktywa netto KONCEPT Sp. z o.o.	50
Wartość udziałów z nowej emisji	66
Wynik na rozliczeniu połączenia	(16)

W dniu 26 maja 2020 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano zmianę nazwy Spółki z dotychczasowej Zakłady Azotowe Chorzów S.A. na Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

## 8.2. Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Jednostka Dominująca lub Spółka), poprzednio działająca pod nazwą Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., została utworzona Aktem Notarialnym (Rep nr 2600/92) z dnia 24 marca 1992 roku. Siedziba Spółki mieści się w Puławach, Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13.

Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy – Krajowy Rejestr Sądowy, pod numerem KRS 0000011737. Spółce nadano numer statystyczny REGON 430528900, numer identyfikacji podatkowej NIP 716-000-18-22 oraz numer BDO 000007701.

Kapitał zakładowy spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wynosi 191 150 000 zł. Składa się na niego 19 115 000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Akcje wszystkich serii, tj. A oraz B są akcjami zwykłymi na okaziciela i uprawniają do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie przewiduje ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje.

Akcje Jednostki Dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

### Struktura akcjonariatu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikająca z akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Azoty S.A.	18 345 735	95,98 %	18 345 735	95,98 %
Pozostali (w tym Skarb Państwa posiadający 1 akcję)	769 265	4,02 %	769 265	4,02 %

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (21 maja 2020 roku) do momentu publikacji niniejszego raportu, w strukturze własności nie nastąpiły zmiany znacznych pakietów akcji spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. W okresie I półrocza 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna nie nabywała akcji własnych, jak również żaden z podmiotów zależnych i stowarzyszonych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie był w posiadaniu akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

## 8.3. Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności

Konsolidacją metodą pełną objęto spółki:

- Gdańskie Zakłady Nawozów Fosforowych „Fosfory” Sp. z o.o. (dalej: GZNF Fosfory” Sp. z o.o.);
- Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. (dalej: GA ZACH S.A.);
- REMZAP Sp. z o.o.;
- PROZAP Sp. z o.o.;
- SCF Natural Sp. z o.o.;
- Agrochem Puławy Sp. z o.o.

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o uregulowania MSR 8, nie skonsolidowano spółki STO-ZAP Sp. z o.o. Uregulowania te zezwalają na odstępianie od zasad zawartych w MSSF UE, w sytuacji, gdy skutek odstępiania od ich zastosowania nie jest istotny.

W niniejszym sprawozdaniu metodą praw własności wyceniono udziały Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. (dalej: BBM Sp. z o.o.) oraz Grupy Azoty KOLTAR Sp. z o.o.

#### **8.4. Przedmiot działalności podmiotów Grupy**

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. prowadzi działalność w zakresie:

- produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, wyrobów z tworzyw sztucznych;
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych;
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej;
- produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody);
- pobór i uzdatnianie wody, rozprowadzanie wody;
- gospodarowanie ściekami i odpadami, działalność związana z rekultywacją;
- handel hurtowy i detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- produkcji nawozów mineralnych i związków fosforowych;
- produkcji podstawowych chemikaliów organicznych oraz pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych;
- świadczenia usług przeładunkowych i magazynowania dla towarów sypkich i płynnych z wykorzystaniem posiadanych terminali i nabrzeży do obsługi statków;
- handlu.

GA ZACH S.A. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- wytwarzania produktów nawozów mineralnych, chemii technicznej, dodatków do żywności oraz produktów oleochemicznych (obecnie produkcja wstrzymana);
- świadczenia usług transportu kolejowego;
- wynajmu wagonów i cystern;
- handlu.

REMZAP Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- robót budowlano-montażowych;
- remontów mechanicznych, budowlanych i elektrycznych na instalacjach produkcyjnych.

PROZAP Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego;
- działalności poligraficznej pozostałej.

SCF Natural Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- produkcji granulatów roślinnych dla przemysłu spożywczego i farmaceutycznego;
- kontraktacji, skupu i przerobu chmielu;
- produkcji granulatów i ekstraktów chmielowych;
- sprzedaży ekstraktów roślinnych m.in. z nasion maliny, truskawki i czarnej porzeczki.

Agrochem Puławy Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- handlu nawozami mineralnymi oraz środkami ochrony roślin;
- handlu kwalifikowanymi nasionami zbóż;
- handlu koncentratami paszowymi i paszami pełnoporcjowymi;



- skupu i sprzedaży zbóż paszowych i konsumpcyjnych;
- produkcji nawozów mineralnych i mieszanek nawozowych na zamówienie;
- usług konfekcjonowania nawozów.

BBM Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- przeladunku i magazynowania towarów;
- transportu drogowego i wodnego;
- cumowania statków.

Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- przewozy kolejowe towarów;
- wynajem lokomotyw spalinowych;
- obsługa ekspedycyjna przesyłek kolejowych;
- remonty taboru kolejowego;
- obsługa bocznicy kolejowych.

STO-ZAP Sp. z o.o. prowadzi działalność gastronomiczną i handlową, prowadzi stołówkę, punkty gastronomiczne i handlowe, wytwarza napoje oraz świadczy usługi sprzątanania.

## 9. Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 08 września 2020 roku wchodził:

- |                     |                    |
|---------------------|--------------------|
| • Tomasz Hryniewicz | Prezes Zarządu     |
| • Jacek Janiszek    | Wiceprezes Zarządu |
| • Andrzej Skwarek   | Członek Zarządu    |

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 03 marca 2020 roku Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. odwołała ze składu Zarządu Pana Krzysztofa Bednarza pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, Pana Krzysztofa Homendę pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu oraz Panią Izabelę Świderek pełniącą funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 24 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. powołała do składu Zarządu Spółki z dniem 24 kwietnia 2020 roku Pana Tomasza Hryniewicza powierzając funkcję Prezesa Zarządu oraz z dniem 04 maja 2020 roku Pana Jacka Janiszka powierzając funkcję Wiceprezesa Zarządu. W związku z powołaniem Pana Tomasza Hryniewicza na Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Pani Annie Zarzyckiej-Rzepeckiej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 6 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. odwołała ze składu Zarządu Panią Annę Zarzycką-Rzepecką.

## 10. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 08 września 2020 roku wchodził:

- |                     |                         |
|---------------------|-------------------------|
| • Jacek Nieścior    | Przewodniczący Rady     |
| • Krzysztof Majcher | Wiceprzewodniczący Rady |
| • Agnieszka Kowalik | Sekretarz Rady          |
| • Maciej Marzec     | Członek Rady            |
| • Wiktor Cwynar     | Członek Rady            |
| • Piotr Śliwa       | Członek Rady            |

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 23 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. powołało do składu, na kolejną wspólną kadencję, Rady Nadzorczej Spółki Pana Jacka Nieściora, powierzając mu funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, Panów: Macieja Marca, Wiktora Cwynara i Piotra Śliwę oraz Panią Agnieszkę Kowalik.

Pani Agnieszka Kowalik oraz Pan Piotr Śliwa są kandydatami wybranymi przez pracowników Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W dniu 24 czerwca 2020 roku, na podstawie oświadczenia Ministra Aktywów Państwowych, do Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Krzysztof Majcher.

W dniu 1 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza wybrała Pana Krzysztofa Majchera na Wiceprzewodniczącego Rady oraz Panią Agnieszkę Kowalik na Sekretarza Rady.

## **11. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w dniu 08 września 2020 roku.

## **12. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby COVID-19 na sytuację Grupy przedstawiono w nocy 31 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Grupy umieszczonych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., jak również w komentarzu wyników kwartalnych Grupy Kapitałowej. Biorąc pod uwagę wskazane informacje, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej kontynuacja działalności Grupy nie jest zagrożona.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej, poza ujawnionymi w sprawozdaniu.

Rok obrotowy Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną jest ten sam i pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku.

W stosownych przypadkach w pakietach konsolidacyjnych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe podmioty Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym obejmują dane za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze. Dane te nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

### 13. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zmiany zasad rozliczania dotacji z tytułu nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO<sub>2</sub>.

Obecnie Grupa będzie rozliczała dotację z powyższego tytułu w odniesieniu do rzeczywistych emisji w danym okresie z instalacji, dla których prawa (dotacja) zostały przyznane proporcjonalnie do emisji planowanych na dany rok dla tych instalacji. Dotychczas rozliczenie dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych praw do emisji CO<sub>2</sub> ujmowane było w okresach sprawozdawczych w oparciu o rzeczywiste emisje w danym okresie, aż do wyczerpania kwoty dotacji wynikającej z nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO<sub>2</sub> przyznanej na dany rok. Zarówno przed zmianą, jak i po zmianie, rozliczenie dotacji ujmowane jest jako pomniejszenie kosztów w pozycji „Podatki i opłaty”. Wprowadzona zmiana zasady rozliczania dotacji nie ma wpływu na wyniki Grupy w okresie rocznym – zmiana dotyczy rozliczenia dotacji w trakcie roku.

Zmiana zasad koryguje wynik I półrocza 2019 roku w kwocie (-) 52 570 tysięcy złotych, w tym wynik II kwartału 2019 roku w kwocie (-) 37 467 tysięcy złotych.

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 -	Korekta	01.01.2019 -	01.04.2019 -	Korekta	01.04.2019 -
		30.06.2019		30.06.2019	30.06.2019		30.06.2019
		Dane		Dane	Dane		Dane
		przekształcone		opublikowane	przekształcone		opublikowane
<b>Zyski i straty</b>							
<b>Działalność kontynuowana</b>							
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>1 950 225</b>	<b>-</b>	<b>1 950 225</b>	<b>881 540</b>	<b>-</b>	<b>881 540</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.2	(1 355 210)	(64 901)	(1 290 309)	(639 204)	(46 255)	(592 949)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18.2	(89 999)	-	(89 999)	(37 360)	-	(37 360)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>(1 445 209)</b>	<b>(64 901)</b>	<b>(1 380 308)</b>	<b>(676 564)</b>	<b>(46 255)</b>	<b>(630 309)</b>
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>505 016</b>	<b>(64 901)</b>	<b>569 917</b>	<b>204 976</b>	<b>(46 255)</b>	<b>251 231</b>
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>243 702</b>	<b>(64 901)</b>	<b>308 603</b>	<b>54 778</b>	<b>(46 255)</b>	<b>101 033</b>
<b>Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>242 738</b>	<b>(64 901)</b>	<b>307 639</b>	<b>54 745</b>	<b>(46 255)</b>	<b>101 000</b>
Podatek dochodowy	19	(47 370)	12 331	(59 701)	(12 216)	8 788	(21 004)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>195 368</b>	<b>(52 570)</b>	<b>247 938</b>	<b>42 529</b>	<b>(37 467)</b>	<b>79 996</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>195 368</b>	<b>(52 570)</b>	<b>247 938</b>	<b>42 529</b>	<b>(37 467)</b>	<b>79 996</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>							
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(4 600)</b>	<b>-</b>	<b>(4 600)</b>	<b>(4 600)</b>	<b>-</b>	<b>(4 600)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>190 768</b>	<b>(52 570)</b>	<b>243 338</b>	<b>37 929</b>	<b>(37 467)</b>	<b>75 396</b>

Powyższa zmiana rozliczenia dotacji powoduje zmiany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za I półrocze 2019 roku w części dotyczącej działalności operacyjnej odpowiednio w pozycjach: wynik brutto (-) 64 901 tysięcy złotych i zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji (+) 64 901 tysięcy złotych.

W wyniku zastosowania zmiany zasad rozliczenia dotacji ulegają zmianie również wyniki I kwartału roku 2020 i 2019.

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2020 -	Korekta	01.01.2020 -	01.01.2019 -	Korekta	01.01.2019 -
		31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019		31.03.2019
		Dane		Dane	Dane		Dane
		przekształcone		opublikowane	przekształcone		opublikowane
<b>Zyski i straty</b>							
<b>Działalność kontynuowana</b>							
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>953 715</b>	<b>-</b>	<b>953 715</b>	<b>1 068 685</b>	<b>-</b>	<b>1 068 685</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.2	(652 744)	(37 997)	(614 747)	(716 006)	(18 646)	(697 360)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18.2	(66 370)	-	(66 370)	(52 639)	-	(52 639)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>(719 114)</b>	<b>(37 997)</b>	<b>(681 117)</b>	<b>(768 645)</b>	<b>(18 646)</b>	<b>(749 999)</b>
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>234 601</b>	<b>(37 997)</b>	<b>272 598</b>	<b>300 040</b>	<b>(18 646)</b>	<b>318 686</b>
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>109 191</b>	<b>(37 997)</b>	<b>147 188</b>	<b>188 924</b>	<b>(18 646)</b>	<b>207 570</b>
<b>Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>99 512</b>	<b>(37 997)</b>	<b>137 509</b>	<b>187 993</b>	<b>(18 646)</b>	<b>206 639</b>
Podatek dochodowy	19	(18 718)	7 219	(25 937)	(35 154)	3 543	(38 697)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>80 794</b>	<b>(30 778)</b>	<b>111 572</b>	<b>152 839</b>	<b>(15 103)</b>	<b>167 942</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>80 794</b>	<b>(30 778)</b>	<b>111 572</b>	<b>152 839</b>	<b>(15 103)</b>	<b>167 942</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>							
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>80 794</b>	<b>(30 778)</b>	<b>111 572</b>	<b>152 839</b>	<b>(15 103)</b>	<b>167 942</b>

Zmiany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nastąpiły w części dotyczącej działalności operacyjnej odpowiednio w pozycjach: wynik brutto (-) 37 997 tysięcy złotych dla I kwartału 2020 roku i (-) 18 646 tysięcy złotych dla I kwartału 2019 roku oraz zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji (+) 37 997 tysięcy złotych dla I kwartału 2020 roku i (+) 18 646 tysięcy złotych dla I kwartału 2019 roku.

W związku ze zmianą wyodrębnianych segmentów sprawozdawczych w IV kwartale 2019 roku, dane okresu porównawczego, tj. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, zostały przekształcone według zasad obowiązujących przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Przekształcenie polega na zmianie prezentacji przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań przypisanych do segmentów.

Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na wyniki I półrocza 2019 roku. Przekształcone dane prezentowane są w notach 17 i 18.

#### 14. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach

Grupa Kapitałowa analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania zmian standardów i interpretacji na przyszłe sprawozdania finansowe. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datami ich wejścia w życie.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę zaprezentowane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

## 15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

### 15.1. Istotność informacji

Za informacje istotne uznawane są te informacje, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 15.2. Profesjonalny osąd

Zarząd Jednostki Dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która ma zapewnić, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- obiektywne;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Sporządzanie sprawozdań finansowych wymaga dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Dokonywanie osądów, szacunków oraz założeń ma w szczególności zastosowania do klasyfikacji składników aktywów i pasywów, oceny i kwalifikacji zawieranych umów (ujmowania przychodów i kosztów), dokonywanych wycen, oceny stopnia zużycia i przydatności posiadanych składników majątku, oceny i wyceny ryzyk, w szczególności strat kredytowych, oceny powiązań z innymi podmiotami, w szczególności do oceny sprawowania kontroli czy wywierania wpływu na inne podmioty.

### 15.3. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na dotychczasowym doświadczeniu oraz racjonalnych, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, czynnikach. Dokonując szacunków Zarząd Jednostki Dominującej opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z powyższym, szacunki dokonane na dzień 30 czerwca 2020 roku mogą w przyszłości ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy, a rzeczywiste wyniki mogą się różnić od dokonanych szacunków.

Zmiany rynkowe oraz zmiany nie będące pod kontrolą Grupy są uwzględniane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Zmiana szacunków jest ujmowana w okresie, w którym zostały one dokonane, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonane przez Zarząd istotne szacunki oraz oceny źródeł niepewności nie zmieniły się istotnie do dokonanych osądów i szacunków przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Główne szacunki	Zakres szacunków
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych	Identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, modele, prognozy finansowe, stopy dyskontowe. Przeprowadzanie testów na utratę wartości w celu oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne przy wykorzystaniu przyszłych przepływów pieniężnych i ustaleniu ich wartości bieżącej.
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, Zobowiązania leasingowe	Stopy dyskonta, okresy ekonomicznej użyteczności, metoda amortyzacji, identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, modele szacowania wartości użytkowej.
Utrata wartości należności	Prawdopodobieństwo wpływu należnych kwot. Oczekiwane straty kredytowe zostały ustalone w oparciu o pogrupowane wg ryzyka kredytowego należności handlowe, wykorzystania danych historycznych dotyczących strat kredytowych skorygowane o informacje dotyczące przyszłości.
Utrata wartości zapasów	Ocena przydatności posiadanych zapasów, poziomu cen sprzedaży możliwych do uzyskania.
Odroczony podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego – możliwość osiągnięcia w przyszłości zysku podatkowego pozwalającego na jego wykorzystanie.
Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, rotacja pracowników, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia. Wyceny świadczeń dokonuje aktuariusz.
Wartość godziwa innych instrumentów finansowych	Wartość godziwa instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się z wykorzystaniem odpowiednich technik wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Wyceny instrumentów pochodnych przeprowadzane są przez instytucje finansowe realizujące transakcje.
Utrata wartości udziałów i akcji nie zaliczanych do instrumentów finansowych	Identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, prognozy finansowe, stopy dyskontowe.
Rezerwy, rozliczenia międzyokresowe	Stopy dyskontowe, poziom i prawdopodobieństwo wystąpienia zobowiązania oraz inne założenia.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności, metoda amortyzacji, wartość odzyskiwalna.
Przychody z umów z klientami	Ustalenie ceny transakcyjnej, wynagrodzenia zmiennego, momentu rozpoznania przychodu, stopnia realizacji/zaawansowania umów o roboty budowlane i projektowe.
Rozliczenia podatkowe	Zmieniające się i nieprecyzyjne regulacje prawne, zmieniające się i niespójne interpretacje przepisów, stanowiska organów podatkowych.

## 16. Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zmian przedstawionych w nocie 13.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2020	31.12.2019
USD	3,9806	3,7977
EUR	4,4660	4,2585
GBP	4,8851	4,9971
<b>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</b>		
	<b>01.01.2020 - 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>
EUR	4,4413	4,2880

## 17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Wyodrębnione segmenty odzwierciedlają zarządzanie produkcją od strony planowania i rozwoju mocy produkcyjnych oraz sprzedażą i realizacją strategii rozwoju w ramach linii produktowych.

Wydzielone segmenty opierają się na zrzeszeniu w ramach segmentu produktów (linii produktowych) spójnych pod względem produkcyjnym oraz rynkowym, w przypadku segmentu Agro – pochodnych tego samego produktu, czyli amoniaku, w przypadku segmentu Tworzywa – produkty z przetwórstwa benzenu.

**Segment Agro** obejmuje wytwarzanie amoniaku oraz produktów pochodzących z jego przetwórstwa, w szczególności mocznika i jego roztworów, w tym roztwór saletrzano-mocznikowy, melaminy, kwasu azotowego, saletry amonowej, gazów technicznych, nadtlenu wodoru oraz nawozów fosforowych, potasowych i mieszanek nawozowych.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są:

- nawozy azotowe - PULAN<sup>®</sup>, PULREA<sup>®</sup> i PULGRAN<sup>®</sup> (mocznik), PULGRAN<sup>®</sup>S (siarczan mocznikowo-amonowy), RSM<sup>®</sup> i RSM<sup>®</sup>S (roztwór saletrzano-mocznikowy z siarką), PULSAR<sup>®</sup> i siarczan amonu z Instalacji Odsiarczania Spalin, PULASKA<sup>®</sup> (roztwór nawozu azotowego z siarką), NOXY<sup>®</sup>, PULNOX<sup>®</sup> (roztwory mocznika), saletra potasowa (azotan potasu), saletra wapniowa nawozowa, saletra wapniowa z borem i mocznik nawozowy płynny;
- melamina;
- nadtlenek wodoru;
- LIKAM<sup>®</sup> (woda amoniakalna);
- COOLANT<sup>®</sup> (suchy lód);
- nawozy fosforowe i mieszanki nawozowe, w tym: amofoski, agrafofki, Holist<sup>®</sup>, mieszanki na bazie RSM<sup>®</sup> i RSM<sup>®</sup>S.

W Segmencie Agro realizowana jest również sprzedaż towarów (nawozy, pasze, zboża, środki ochrony roślin) i materiałów oraz sprzedaż usług tego Segmentu.

**Segment Tworzywa** obejmuje wytwarzanie i sprzedaż produktów pochodzących z przetwórstwa benzenu, w szczególności kaprolaktam, który jest głównym produktem handlowym tego Segmentu - CAPROLAKTAM™ (płatkowany i ciekły).

**Segment Energetyka** obejmuje wytwarzanie produktów/mediów: energia cieplna, pary technologiczne oraz wody, które są jednocześnie produktami handlowymi tego Segmentu.

W Segmencie Energetyka realizowana jest również sprzedaż towarów i materiałów (energia elektryczna, gaz ziemny, prawa majątkowe) oraz sprzedaż innych usług Segmentu.

**Segment Pozostała Działalność** obejmuje:

- produkcję i sprzedaż worków z folii, folii, worków śmieciowych;
- usługi przeładunkowe;
- dzierżawa rzeczowego majątku trwałego i pozostałe usługi;
- usługi własne Segmentu Pozostała Działalność;
- sprzedaż zrealizowaną w spółkach REMZAP Sp. z o.o., PPROZAP Sp. z o.o. oraz SCF Natural Sp. z o.o. ;
- sprzedaż kwasu siarkowego wytwarzanego przez GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.;
- usługi nie przypisane do wyżej wymienionych Segmentów;
- sprzedaż towarów i materiałów.

Poszczególne Segmenty w ramach swojej działalności produkcyjnej zużywają surowce/półfabrykaty/media. Jeżeli potrzebne do produkcji komponenty nie są dostępne w ramach Segmentu są pozyskiwane od innych Segmentów, w których są wytwarzane – obroty wewnętrzne.

W związku z wprowadzonymi zmianami, o których mowa w notcie 13, dane za okres 6 miesięcy 2019 roku zakończonego 30 czerwca 2019 roku zostały przekształcone i doprowadzone do porównywalności.



01.01.2020 - 30.06.2020	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
<b>Przychody</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 384 596	146 258	38 147	37 981	1 606 982	-	1 606 982
Obroty wewnętrzne między segmentami	90 274	31 891	651 625	37 586	811 376	(811 376)	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>1 474 870</b>	<b>178 149</b>	<b>689 772</b>	<b>75 567</b>	<b>2 418 358</b>	<b>(811 376)</b>	<b>1 606 982</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(981 658)	(165 372)	(44 782)	(32 201)	(1 224 013)	-	(1 224 013)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	495
Obroty wewnętrzne między segmentami	(87 417)	(34 768)	(651 625)	(37 566)	(811 376)	811 376	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(1 069 075)</b>	<b>(200 140)</b>	<b>(696 407)</b>	<b>(69 767)</b>	<b>(2 035 389)</b>	<b>811 376</b>	<b>(1 223 518)</b>
Koszty sprzedaży	(138 293)	(4 523)	(16)	(2 784)	(145 616)	-	(145 616)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(4 727)	(2)	-	(331)	(5 060)	-	(5 060)
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>267 502</b>	<b>(26 514)</b>	<b>(6 651)</b>	<b>3 016</b>	<b>237 353</b>	<b>-</b>	<b>237 848</b>
Koszty ogólnego zarządu	(15 766)	(429)	(2 304)	(13 349)	(31 848)	-	(31 848)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(82 003)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	40 899	2 966	(1 014)	656	43 507	-	43 507
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(1 259)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(7 865)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	72
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>292 635</b>	<b>(23 977)</b>	<b>(9 969)</b>	<b>(9 677)</b>	<b>249 012</b>	<b>-</b>	<b>158 452</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(18 492)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139 960</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139 960</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>							
Aktywa segmentu	1 970 911	261 684	667 241	360 487	3 260 323	-	3 260 323
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 811 552
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 970 911</b>	<b>261 684</b>	<b>667 241</b>	<b>360 487</b>	<b>3 260 323</b>	<b>-</b>	<b>5 071 875</b>
Zobowiązania segmentu	631 544	51 222	314 834	102 511	1 100 111	-	1 100 111
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	472 506
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 499 258
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>631 544</b>	<b>51 222</b>	<b>314 834</b>	<b>102 511</b>	<b>1 100 111</b>	<b>-</b>	<b>5 071 875</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>							
Nakłady inwestycyjne	135 235	9 120	48 654	6 475	199 484	-	199 484
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	4 010
Amortyzacja	74 935	10 245	20 782	9 949	115 911	-	115 911
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	5 127

01.01.2019 - 30.06.2019	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
<b>Przychody</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 648 940	225 659	38 302	37 324	1 950 225	-	1 950 225
Obroty wewnętrzne między segmentami	117 731	45 721	838 390	40 176	1 042 018	(1 042 018)	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>1 766 671</b>	<b>271 380</b>	<b>876 692</b>	<b>77 500</b>	<b>2 992 243</b>	<b>(1 042 018)</b>	<b>1 950 225</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 161 795)	(214 360)	(43 916)	(27 190)	(1 447 261)	-	(1 447 261)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	2 052
Obroty wewnętrzne między segmentami	(117 865)	(45 610)	(838 390)	(40 153)	(1 042 018)	1 042 018	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(1 279 660)</b>	<b>(259 970)</b>	<b>(882 306)</b>	<b>(67 343)</b>	<b>(2 489 279)</b>	<b>1 042 018</b>	<b>(1 445 209)</b>
Koszty sprzedaży	(121 245)	(5 174)	(38)	(2 955)	(129 412)	-	(129 412)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(231)	(11)	31	(257)	(468)	-	(468)
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>365 766</b>	<b>6 236</b>	<b>(5 652)</b>	<b>7 202</b>	<b>373 552</b>	-	<b>375 604</b>
Koszty ogólnego zarządu	(15 339)	(418)	(2 293)	(14 024)	(32 074)	-	(32 074)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(74 669)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(742)	158	(710)	(4 507)	(5 801)	-	(5 801)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(1 183)	-	(3 024)	(4 403)	(8 610)	-	(8 610)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(19 358)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	(22)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(912)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	(52)
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>349 685</b>	<b>5 976</b>	<b>(8 655)</b>	<b>(11 329)</b>	<b>335 677</b>	-	<b>242 738</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(47 370)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	-	-	-	-	-	-	<b>195 368</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	-	-	<b>195 368</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>							
Aktywa segmentu	1 956 092	256 270	667 486	370 669	3 250 517	-	3 250 517
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 540 248
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 956 092</b>	<b>256 270</b>	<b>667 486</b>	<b>370 669</b>	<b>3 250 517</b>	-	<b>4 790 765</b>
Zobowiązania segmentu	626 579	51 847	315 813	93 614	1 087 853	-	1 087 853
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	337 187
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 365 725
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>626 579</b>	<b>51 847</b>	<b>315 813</b>	<b>93 614</b>	<b>1 087 853</b>	-	<b>4 790 765</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>							
Nakłady inwestycyjne	135 356	4 006	26 110	13 057	178 529	-	178 529
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	5 922
Amortyzacja	75 493	9 161	21 598	11 277	117 529	-	117 529
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	4 749

Na dzień 30 czerwca 2020 roku nieprzypisane do segmentów aktywa w kwocie 1 811 552 tysięcy złotych stanowią:

- niefinansowy majątek trwały w kwocie 881 915 tysięcy złotych;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 603 013 tysięcy złotych;
- pozostałe aktywa finansowe w kwocie 50 239 tysięcy złotych;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 90 620 tysięcy złotych;
- zapasy, w tym prawa majątkowe w kwocie 134 761 tysięcy złotych;
- udziały i akcje w kwocie 28 578 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 22 426 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku nieprzypisane do segmentów zobowiązania w kwocie 472 506 tysięcy złotych stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 264 957 tysięcy złotych;
- rezerwy, w tym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 81 245 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 78 086 tysięcy złotych;
- dotacje w kwocie 17 183 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 31 035 tysięcy złotych.

Przychody od klientów zewnętrznych - podział geograficzny odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Polska	1 083 617	1 311 424
Zagranica, w tym:	523 365	638 801
<b>Europa, w tym:</b>	<b>497 537</b>	<b>606 609</b>
Niemcy	110 684	132 577
Wielka Brytania	83 148	86 900
Francja	59 907	57 036
Czechy	11 433	16 029
Włochy	16 855	25 990
Słowacja	29 487	49 528
Austria	15 075	20 688
Słowenia	7 645	13 191
Rumunia	19 587	24 341
Hiszpania	37 399	10 984
Portugalia	4 365	6 294
Ukraina	53 319	93 428
<b>Azja, w tym:</b>	<b>12 182</b>	<b>22 603</b>
Indie	8 471	19 272
Tajwan	3 711	3 265
<b>Ameryka Północna, w tym:</b>	<b>9 539</b>	<b>4 860</b>
Stany Zjednoczone	-	4 860
<b>Ameryka Południowa, w tym:</b>	<b>3 546</b>	<b>4 385</b>
Brazylia	3 546	4 385
<b>Afryka</b>	<b>561</b>	<b>344</b>
<b>Razem</b>	<b>1 606 982</b>	<b>1 950 225</b>

Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych są zlokalizowane w kraju, w którym jednostki tworzące Grupę mają siedzibę, tj. w Polsce.

Przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem nie stanowią więcej niż 10% łącznych przychodów Grupy.

## 18. Przychody i koszty

### 18.1. Przychody ze sprzedaży

01.01.2020 - 30.06.2020	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
<b>Główne linie produktów</b>					
Przychody ze sprzedaży wyrobów	1 286 285	146 258	9 903	12 477	1 454 923
Przychody ze sprzedaży usług	3 387	-	11 163	12 853	27 403
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	11 132	11 132
Przychody ze sprzedaży towarów	93 995	-	16 555	1 346	111 896
Przychody ze sprzedaży materiałów i praw majątkowych	929	-	526	173	1 628
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 384 596</b>	<b>146 258</b>	<b>38 147</b>	<b>37 981</b>	<b>1 606 982</b>
<b>Rejony geograficzne</b>					
Polska	962 695	46 907	38 147	35 868	1 083 617
Niemcy	34 699	75 051	-	934	110 684
Wielka Brytania	83 148	-	-	-	83 148
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	232 548	11 460	-	721	244 729
Ukraina	53 124	188	-	7	53 319
Pozostałe kraje	18 382	12 652	-	451	31 485
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 384 596</b>	<b>146 258</b>	<b>38 147</b>	<b>37 981</b>	<b>1 606 982</b>
<b>Rodzaj klienta</b>					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 370 607	146 258	38 140	37 205	1 592 210
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	13 989	-	7	776	14 772
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 384 596</b>	<b>146 258</b>	<b>38 147</b>	<b>37 981</b>	<b>1 606 982</b>
<b>Rodzaj umowy</b>					
Umowy oparte na stałej cenie	685 757	146 258	36 077	12 622	880 714
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	673 801	-	526	19 254	693 581
Pozostałe	25 038	-	1 544	6 105	32 687
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 384 596</b>	<b>146 258</b>	<b>38 147</b>	<b>37 981</b>	<b>1 606 982</b>
<b>Okres obowiązywania umowy</b>					
Umowy długoterminowe	24 701	-	38 102	16 669	79 472
Umowy krótkoterminowe	1 359 895	146 258	45	21 312	1 527 510
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 384 596</b>	<b>146 258</b>	<b>38 147</b>	<b>37 981</b>	<b>1 606 982</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 384 596	146 258	38 147	27 511	1 596 512
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	10 470	10 470
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 384 596</b>	<b>146 258</b>	<b>38 147</b>	<b>37 981</b>	<b>1 606 982</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>					
Sprzedaż bezpośrednia	539 086	145 425	38 147	36 177	758 835
Sprzedaż przez pośredników	845 510	833	-	1 804	848 147
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 384 596</b>	<b>146 258</b>	<b>38 147</b>	<b>37 981</b>	<b>1 606 982</b>

01.01.2019 - 30.06.2019	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
<b>Główne linie produktów</b>					
Przychody ze sprzedaży wyrobów	1 573 292	225 659	9 357	20 528	1 828 836
Przychody ze sprzedaży usług	3 831	-	10 766	12 021	26 618
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	3 093	3 093
Przychody ze sprzedaży towarów	70 911	-	17 136	836	88 883
Przychody ze sprzedaży materiałów i praw majątkowych	906	-	1 043	846	2 795
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 648 940</b>	<b>225 659</b>	<b>38 302</b>	<b>37 324</b>	<b>1 950 225</b>
<b>Rejony geograficzne</b>					
Polska	1 149 716	92 552	38 302	30 854	1 311 424
Niemcy	42 522	90 037	-	18	132 577
Wielka Brytania	86 900	-	-	-	86 900
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	258 102	19 329	-	1 140	278 571
Ukraina	93 273	153	-	2	93 428
Pozostałe kraje	18 427	23 588	-	5 310	47 325
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 648 940</b>	<b>225 659</b>	<b>38 302</b>	<b>37 324</b>	<b>1 950 225</b>
<b>Rodzaj klienta</b>					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 635 982	225 659	38 295	36 488	1 936 424
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	12 958	-	7	836	13 801
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 648 940</b>	<b>225 659</b>	<b>38 302</b>	<b>37 324</b>	<b>1 950 225</b>
<b>Rodzaj umowy</b>					
Umowy oparte na stałej cenie	743 725	225 659	36 088	12 826	1 018 298
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	886 050	-	531	20 560	907 141
Pozostałe	19 165	-	1 683	3 938	24 786
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 648 940</b>	<b>225 659</b>	<b>38 302</b>	<b>37 324</b>	<b>1 950 225</b>
<b>Okres obowiązywania umowy</b>					
Umowy długoterminowe	26 816	-	38 267	11 883	76 966
Umowy krótkoterminowe	1 622 124	225 659	35	25 441	1 873 259
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 648 940</b>	<b>225 659</b>	<b>38 302</b>	<b>37 324</b>	<b>1 950 225</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 648 940	225 659	38 302	33 796	1 946 697
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	3 528	3 528
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 648 940</b>	<b>225 659</b>	<b>38 302</b>	<b>37 324</b>	<b>1 950 225</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>					
Sprzedaż bezpośrednia	616 099	224 240	38 302	30 240	908 881
Sprzedaż przez pośredników	1 032 841	1 419	-	7 084	1 041 344
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 648 940</b>	<b>225 659</b>	<b>38 302</b>	<b>37 324</b>	<b>1 950 225</b>

## 18.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2020 -	01.04.2020 -	01.01.2019 -	01.04.2019 -
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
			<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(120 555)	(60 553)	(121 910)	(61 152)
Koszty świadczeń pracowniczych	(291 561)	(165 884)	(268 498)	(149 889)
Zużycie materiałów i energii	(684 209)	(265 308)	(946 959)	(430 006)
Usługi obce, w tym:	(180 520)	(90 506)	(165 341)	(84 579)
- koszty prac badawczych	(325)	(284)	(1 449)	(733)
- związane z ochroną środowiska	(2 900)	(1 800)	(2 350)	(1 637)
Podatki i opłaty	(108 394)	(50 410)	(107 331)	(62 506)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(5 314)	(2 622)	(5 583)	(2 787)
Pozostałe koszty, w tym:	(19 943)	(12 669)	(12 741)	(8 114)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	(3 171)	(2 507)	(1 180)	(955)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług	(5 060)	(3 773)	(468)	(203)
- koszty reprezentacji i reklamy	(10 014)	(5 322)	(8 888)	(5 079)
- inne koszty działalności operacyjnej	(1 698)	(1 067)	(2 205)	(1 877)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(1 410 496)</b>	<b>(647 952)</b>	<b>(1 628 363)</b>	<b>(799 033)</b>

\* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

Zmiana kosztów rodzajowych w okresie 3 i 6 miesięcy 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika głównie:

- w obszarze kosztów zużycia materiałów i energii, ze zmian cen surowców, w szczególności niższych kosztów zużycia gazu ziemnego (z uwagi na niższe zużycie i cenę surowca) i benzenu (z uwagi na niższe zużycie i cenę surowca) oraz wyższych kosztów zużycia energii elektrycznej (z uwagi na wyższe zużycie i wyższą cenę surowca), jak również ujęcia rekompensaty przysługującej przedsiębiorstwom z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na ceny energii elektrycznej używanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych za I półrocze 2020 roku, o przyznanie których zawnioskowała Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.;
- w obszarze usług, głównie ze wzrostu kosztów usług transportowych i remontowych;
- w obszarze świadczeń pracowniczych, ze wzrostu wynagrodzeń oraz aktualizacji w Jednostce Dominującej rezerw aktuarialnych;
- w obszarze pozostałych kosztów, z dokonanych odpisów aktualizujących zapasy i należności.

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
			<i>przekształcone* przekształcone*</i>	
Koszty rodzajowe	(1 410 496)	(647 952)	(1 628 363)	(799 033)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	(3 801)	29 239	(6 626)	8 773
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	40 381	24 604	43 624	27 105
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(109 069)	(42 699)	(89 999)	(37 360)
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>(1 482 985)</b>	<b>(636 808)</b>	<b>(1 681 364)</b>	<b>(800 515)</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 114 449)	(461 705)	(1 355 210)	(639 204)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(109 069)	(42 699)	(89 999)	(37 360)
Koszty sprzedaży	(145 616)	(71 221)	(129 412)	(66 216)
Koszty ogólnego zarządu	(113 851)	(61 183)	(106 743)	(57 735)
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>(1 482 985)</b>	<b>(636 808)</b>	<b>(1 681 364)</b>	<b>(800 515)</b>

\* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne stanowią obroty wewnętrzne występujące pomiędzy podstawową działalnością operacyjną a pozostałymi rodzajami działalności i dotyczą głównie nakładów na środki trwałe w budowie wytworzone we własnym zakresie przez podmioty Grupy oraz wytworzenia we własnym zakresie katalizatorów i opakowań.

### 18.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Zysk netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	909	611
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	2 105	1 046	1 627	820
Dotacje	3 196	1 549	2 968	1 770
Rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania	2 494	91	1 560	24
Rekompensata dla sektorów energochłonnych	44 628	44 628	-	-
Inne	1 690	509	1 597	676
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>54 113</b>	<b>47 823</b>	<b>8 661</b>	<b>3 901</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Strata netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	(2 938)	(1 390)	-	-
Odpis aktualizujący aktywa trwałe	-	-	(25 999)	(25 977)
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(1 046)	(600)	(905)	(458)
- koszty amortyzacji	(381)	(176)	(350)	(176)
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	(4 262)	(3 079)	(3 573)	(1 559)
Darowizny przekazane	(1 383)	(1 077)	(862)	(327)
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych	(648)	(414)	(642)	(401)
Inne	(1 588)	(668)	(1 839)	(1 426)
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(11 865)</b>	<b>(7 228)</b>	<b>(33 820)</b>	<b>(30 148)</b>

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych wynika głównie ujęcia rekompensat przysługujących przedsiębiorstwom z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych za 2019 rok, o przyznanie których zawnioskowała Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

oraz z częściowego rozwiązania w wysokości 2,4 miliona złotych, utworzonej w 2019 roku, rezerwy na kary z tytułu przekroczenia dopuszczalnych norm emisji przez elektrociepłownię. W związku z zakończoną kontrolą Lubelski Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska wydał decyzję wymierzającą Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. karę za ponadnormatywną emisję do powietrza dwutlenku siarki, tlenków azotu oraz pyłu z elektrociepłowni w łącznej kwocie 3,3 miliona złotych.

Niższy poziom pozostałych kosztów operacyjnych w 2020 roku w stosunku do roku 2019 wynika z dokonania w 2019 roku znacznych odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego dokonanych w spółce GA ZACH S.A.

#### 18.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	4 887	2 360	3 776	2 141
- z tytułu należności handlowych	803	573	400	151
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe	1 634	1 213	2 562	1 523
- z pozostałych tytułów	2 450	574	814	467
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	602	297	617	259
Zyski z tytułu różnic kursowych	3 509	(1 533)	-	-
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	-	-	1 174	1 174
Pozostałe	1 844	930	1 693	650
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>10 842</b>	<b>2 054</b>	<b>7 260</b>	<b>4 224</b>

Koszty finansowe	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(5 084)	(2 433)	(5 389)	(2 707)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(1 242)	(606)	(650)	(354)
- z tytułu leasingu finansowego	(3 191)	(1 583)	(3 385)	(1 734)
- z pozostałych tytułów	(651)	(244)	(1 354)	(619)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	(485)	(276)	(386)	(195)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	(1 269)	(962)
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	(7 320)	3 769	-	87
Oszacowane straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	(4 378)	-	-	-
Pozostałe	(1 440)	(1 259)	(1 128)	(819)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(18 707)</b>	<b>(199)</b>	<b>(8 172)</b>	<b>(4 596)</b>

Wzrost przychodów i kosztów finansowych wynika z sytuacji na rynkach finansowych i znacznej zmienności w okresie sprawozdawczym wartości polskiej waluty. Dodatkowo w I półroczu 2020 roku nastąpił wzrost kosztów finansowych w związku ze wzrostem prawdopodobieństwa wystąpienia strat kredytowych wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji.



## 19. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2020 -	01.04.2020 -	01.01.2019 -	01.04.2019 -
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
			<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
<b>Zyski i straty</b>				
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>(1 727)</b>	<b>17 841</b>	<b>(34 723)</b>	<b>(4 395)</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 804)	17 764	(34 487)	(4 395)
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	77	77	(236)	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(16 765)</b>	<b>(17 615)</b>	<b>(12 647)</b>	<b>(7 821)</b>
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(16 765)	(17 615)	(12 647)	(7 821)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanych zyskach i stratach</b>	<b>(18 492)</b>	<b>226</b>	<b>(47 370)</b>	<b>(12 216)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2020 -	01.04.2020 -	01.01.2019 -	01.04.2019 -
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>980</b>	<b>980</b>	<b>1 079</b>	<b>1 079</b>
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	980	980	1 079	1 079
<b>Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach</b>	<b>980</b>	<b>980</b>	<b>1 079</b>	<b>1 079</b>

*Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej*

Wyszczególnienie	01.01.2020 -	01.04.2020 -	01.01.2019 -	01.04.2019 -
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
			<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	158 452	58 940	242 738	54 745
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>158 452</b>	<b>58 940</b>	<b>242 738</b>	<b>54 745</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(30 106)	(11 199)	(46 120)	(10 402)
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>158 452</b>	<b>58 940</b>	<b>242 738</b>	<b>54 745</b>
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(51 040)	(46 293)	(12 176)	(2 199)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(9 284)	(15 344)	13 908	7 777
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 210	1 927	1 170	(725)
Zmiana podatku odroczonego z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE - dyskonto	(2 087)	(2)	(1 581)	(1 581)
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	737	(378)	831	(457)
Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11)	(11)	8 580	8 775
Pozostałe	(2 653)	(29)	(4 154)	(2 042)
<b>Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego</b>	<b>97 324</b>	<b>(1 190)</b>	<b>249 316</b>	<b>64 293</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanych zyskach i stratach</b>	<b>(18 492)</b>	<b>226</b>	<b>(47 370)</b>	<b>(12 216)</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>12%</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>	<b>22%</b>

Poziom efektywnej stawki podatkowej wynika z wyłączenia z opodatkowania ujętych w wyniku szacunków rekompensat należnych Grupie za rok 2019 oraz I półrocze 2020 roku przyznawanych podmiotom należącym do sektorów energochłonnych.

## 20. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2019 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	Zmiana stanu
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 888 216	2 793 312	94 904
Prawa majątkowe	226 802	258 493	(31 691)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	487 430	448 588	38 842
Pozostałe aktywa finansowe	50 239	174 615	(124 376)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	603 013	558 227	44 786
<b>PASYWA</b>			
Pozostałe zobowiązania finansowe	216 104	251 173	(35 069)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	223 673	203 283	20 390
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	726 928	868 649	(141 721)
Dotacje	210 701	101 203	109 498

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych to efekt prowadzonej przez Grupę działalności inwestycyjnej. Największe nakłady poniesiono w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na realizację projektów:

- modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowej instalacji kwasu azotowego, neutralizacji na bazie kwasu azotowego w kwocie 68 milionów złotych;
- budowy bloku energetycznego w kwocie 27 milionów złotych;
- wymiany turbozespołu w kwocie 9,2 miliona złotych;
- budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej w kwocie 8,7 miliona złotych;
- modernizacji kotła parowego w kwocie 8 milionów złotych.

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych skorygowały odpisy amortyzacyjne dokonane w okresie.

W związku z występującą na dzień 30 czerwca 2020 roku przesłanką utraty wartości dotyczącą kształtowania się notowanych na GPW cen akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniżej wartości księgowej, Spółka dokonała analizy aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom;
- osiągnięte wyniki na poziomie EBITDA za 6 miesięcy 2020 roku są wyższe od przyjętych do testów;
- pogorszenie perspektyw makroekonomicznych i warunków rynkowych, w szczególności będących skutkami pandemii koronawirusa, w sposób ograniczony wpływa na sytuację Spółki i nie daje podstaw do istotnej korekty wyników finansowych w stosunku do poziomów zakładanych w perspektywie prognozy przyjętej w testach;
- stopa procentowa wolna od ryzyka uległa obniżeniu, co obniża średnioważony koszt kapitału.

Biorąc pod uwagę powyższe, w ocenie Zarządu, szacunki wartości odzyskiwalnej aktywów, wynikające z testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku, są nadal aktualne.

W pozostałych Spółkach Grupy przeanalizowano aktualność założeń przyjętych do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz potwierdzono aktualność szacunków wartości odzyskiwalnej aktywów wynikających z testów.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019, nota 23.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem otrzymania na 2020 rok praw do emisji CO<sub>2</sub> w ilości 2 095 tysięcy ton, o wartości 218,3 miliona złotych, jak również realizacji kontraktów terminowych na zakup praw do emisji CO<sub>2</sub> o wartości 50 milionów złotych oraz zakupu świadectw pochodzenia energii elektrycznej o wartości 2 milionów złotych. Otrzymanie nieodpłatnie praw do emisji CO<sub>2</sub> przyczyniło się do wzrostu wartości dotacji.

Spadek wartości pozostałych aktywów finansowych jest efektem lokowania niższych wolumenów środków pieniężnych na okresy dłuższe niż 3 miesiące. Obniżenie stanu nadwyżek środków pieniężnych jest efektem realizacji przez Grupę szerokiego programu inwestycyjnego oraz wzrostu w stosunku do roku ubiegłego stanu należności.

Do wzrostu należności przyczynił się wzrost pozostałych należności spowodowany ujęciem należnych (wnioskowanych) Grupie rekompensat za 2019 rok i I półrocze 2020 roku z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych kosztów, głównie z tytułu odpisu na Zakładowych Fundusz Świadczeń Socjalnych i zobowiązań/rezerw pracowniczych, skorygowanych spadkiem należności z tytułu dostaw i usług oraz należności budżetowych.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze spłaty zobowiązań objętych faktoringiem, spłaty zobowiązań leasingowych oraz wzrostu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących udzielonych przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poręczeń i gwarancji.

Wzrost zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych jest efektem weryfikacji szacunków rezerw aktuarialnych. W trakcie aktualizacji skorygowano podstawowe założenia, w szczególności obniżono stopę dyskontową z 2,05% na 1,4 %.

Na spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych złożył się spadek zobowiązań z tytułu dostaw podstawowych surowców oraz spadek rozliczeń międzyokresowych biernych w związku z umorzeniem praw do emisji CO<sub>2</sub> i świadectw pochodzenia energii elektrycznej za 2019 rok. Spadek zobowiązań z powyższych tytułów skorygował wzrost zobowiązań z tytułu dywidendy.

## 21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu</b>	<b>(154 091)</b>	<b>(154 073)</b>	<b>(128 407)</b>	<b>(128 408)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	(25 875)	(25 853)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	34	16	46	25
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu</b>	<b>(154 057)</b>	<b>(154 057)</b>	<b>(154 236)</b>	<b>(154 236)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu</b>	<b>(3 653)</b>	<b>(3 651)</b>	<b>(3 530)</b>	<b>(3 530)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	(124)	(124)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	2	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu</b>	<b>(3 651)</b>	<b>(3 651)</b>	<b>(3 654)</b>	<b>(3 654)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu</b>	<b>(69)</b>	<b>(69)</b>	<b>(69)</b>	<b>(69)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu</b>	<b>(69)</b>	<b>(69)</b>	<b>(69)</b>	<b>(69)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu</b>	<b>(57 179)</b>	<b>(58 288)</b>	<b>(59 853)</b>	<b>(59 661)</b>
Zawązanie odpisów aktualizujących	(7 640)	(5 235)	(3 700)	(1 988)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	2 206	1 472	2 735	924
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	968	406	2 448	2 355
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu</b>	<b>(61 645)</b>	<b>(61 645)</b>	<b>(58 370)</b>	<b>(58 370)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu</b>	<b>(25 611)</b>	<b>(22 010)</b>	<b>(22 471)</b>	<b>(20 831)</b>
Zawązanie odpisów aktualizujących	(5 860)	(4 781)	(2 474)	(2 029)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 292	11	11	11
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	3 856	457	3 221	1 136
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu</b>	<b>(26 323)</b>	<b>(26 323)</b>	<b>(21 713)</b>	<b>(21 713)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu</b>	<b>(50)</b>	<b>(26)</b>	<b>(20)</b>	<b>(55)</b>
Zawązanie odpisów aktualizujących	-	-	(35)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	35	11	7	7
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu</b>	<b>(15)</b>	<b>(15)</b>	<b>(48)</b>	<b>(48)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>(127)</b>	<b>(125)</b>	<b>(230)</b>	<b>(152)</b>
Zawązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	10	8	97	19
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>(117)</b>	<b>(117)</b>	<b>(133)</b>	<b>(133)</b>

W okresie I półrocza 2020 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów na kwotę 13 500 tysięcy złotych. Utworzone odpisy dotyczą głównie należności i zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczą głównie należności nie uregulowanych w terminie, natomiast odpisy aktualizujące wartość zapasów wynikają z poziomu możliwych do uzyskania ich cen sprzedaży netto oraz spadku rotacji zapasów materiałów.

Rozwiązane odpisy aktualizujące, w kwocie 3 543 tysięcy złotych, dotyczą głównie odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz należności, w związku z ustaniem przyczyn, dla których je utworzono.

Wykorzystanie odpisów aktualizujących w kwocie 4 860 tysięcy złotych nastąpiło głównie w związku ze sprzedażą i zużyciem zapasów, objętych odpisami w okresach poprzednich.

## 22. Rezerwy

01.01.2020 - 30.06.2020	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>12 192</b>	<b>13 852</b>	<b>3 739</b>	<b>29 783</b>
Utworzenie	433	4 566	787	5 786
Rozwiązanie	(116)	(2 414)	(519)	(3 049)
Wykorzystanie	-	-	(1 748)	(1 748)
Rozwinięcie dyskonta	774	-	-	774
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>13 283</b>	<b>16 004</b>	<b>2 259</b>	<b>31 546</b>

01.04.2020 - 30.06.2020	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>12 138</b>	<b>12 725</b>	<b>3 412</b>	<b>28 275</b>
Utworzenie	246	3 330	126	3 702
Rozwiązanie	(49)	(51)	(24)	(124)
Wykorzystanie	-	-	(1 255)	(1 255)
Rozwinięcie dyskonta	948	-	-	948
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>13 283</b>	<b>16 004</b>	<b>2 259</b>	<b>31 546</b>

01.01.2019 - 30.06.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 600</b>	<b>10 685</b>	<b>1 758</b>	<b>19 043</b>
Utworzenie	-	4 268	1 884	6 152
Rozwiązanie	(59)	(1 973)	(775)	(2 807)
Wykorzystanie	(48)	(1 035)	(1 238)	(2 321)
Rozwinięcie dyskonta	671	-	-	671
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 164</b>	<b>11 945</b>	<b>1 629</b>	<b>20 738</b>

01.04.2019 - 30.06.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 541</b>	<b>9 791</b>	<b>1 201</b>	<b>17 533</b>
Utworzenie	-	2 408	1 099	3 507
Rozwiązanie	(22)	(207)	(222)	(451)
Wykorzystanie	(12)	(47)	(449)	(508)
Rozwinięcie dyskonta	657	-	-	657
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 164</b>	<b>11 945</b>	<b>1 629</b>	<b>20 738</b>

Struktura czasowa rezerw	30.06.2020	31.12.2019
część długoterminowa	21 716	17 348
część krótkoterminowa	9 830	12 435
<b>Razem rezerwy</b>	<b>31 546</b>	<b>29 783</b>

### 22.1. Rezerwy związane z ochroną środowiska

Rezerwy te obejmują głównie:

- rezerwę na zobowiązania związane z rekultywacją i monitoringiem składowisk odpadów;
- rezerwę na zobowiązania związane z wycofaniem z używania wyrobów zawierających azbest;
- rezerwę na zobowiązania związane z opróżnieniem instalacji produkcyjnych i zbiorników oraz zagospodarowaniem usuniętych odpadów.

Kwoty rezerw szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Ponieważ mają one dłuższy horyzont czasowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach zdyskontowanych do wartości bieżącej.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. dokonano aktualizacji założeń przyjętych do wyceny na dzień 31 grudnia 2019 roku. Do kalkulacji wartości rezerwy przyjęto stopę inflacji w wysokości 2,5% oraz stopę dyskonta 1,4%.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów w Jednostce Dominującej przyjęto 18 letni okres dalszego użytkowania, za wyjątkiem komory nr 1, dla której przyjęto okres 9,25 lat, oraz 30 letni monitorowania zamkniętego składowiska odpadów. Natomiast w odniesieniu do zamkniętego składowiska fosfogipsu w Wiślince przyjęto okres monitoringu do 2039 roku. Obowiązek rekultywacji i monitorowania składowisk odpadów wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej wycofania z używania wyrobów zawierających azbest w Jednostce Dominującej przyjęto proporcjonalne ponoszenie kosztów w 12 letnim okresie ich wycofywania, natomiast w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. przyjęto, że proces usuwania azbestu zostanie zakończony w 2023 roku. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 18 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

### 22.2. Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań z tytułu toczących się spraw spornych z uwzględnieniem naliczonych odsetek, kosztów sądowych oraz kar. Główną pozycję tych rezerw stanowią rezerwa na kary za przekroczenie emisji zanieczyszczeń do powietrza w latach 2017-2020 oraz zobowiązania z obcego powództwa wraz z naliczonymi odsetkami.

Rezerwy te w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

### 22.3. Inne rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania innych przyszłych zobowiązań. Główną pozycją jest rezerwa na realizację postanowień pokontrolnych.

Rezerwy te mają charakter krótkoterminowy, stąd w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

## 23. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych	5 666	5 520
Udzielone poręczenia	2 154 696	2 147 165
Sporne sprawy sądowe	31 045	30 422
Pozostałe	71 803	71 617
<b>Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe</b>	<b>2 263 210</b>	<b>2 254 724</b>

### Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych

Zobowiązania warunkowe wynikające z udzielonych gwarancji dobrego wykonania umów handlowych dotyczą głównie usług budowlano-montażowych oraz projektowych. Maksymalny termin ich rozliczenia przypada na 2024 rok.

### Poręczenia udzielone stronom trzecim

Poręczenia udzielone stronom trzecim dotyczą złożenia przez Jednostkę Dominującą zabezpieczenia umów kredytowych zawartych przez Grupę Azoty S.A. w ramach tzw. nowego finansowania, skorygowane o oczekiwane straty kredytowe w kwocie 5 292 tysiące złotych, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe. Kwota 536 tysięcy złotych dotyczy poręczenia przez podmiot zależny kredytu bankowego osobie fizycznej.

### Sporne sprawy sądowe

W pozycji spornych spraw sądowych wykazano złożony w dniu 12 lutego 2013 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku pozew Ciech S.A. o zasądzenie od GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. kwoty 18 864 tysięcy złotych tytułem naprawienia wyrządzonej Ciech S.A. szkody z tytułu złożenia przez pozwanego nieprawdziwych oświadczeń co do stanu prawnego i finansowego pozwanego i jego spółek zależnych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz zasądzenie kosztów postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Szacowana na dzień bilansowy kwota roszczenia to 30 888 tysięcy złotych. Sprawa jest w toku. W ocenie Zarządu powództwo jest niezasadne, niemniej Zarząd nie wyklucza możliwości ugodowego rozstrzygnięcia sprawy.

Pozostała kwota to zgłoszone przez inne firmy roszczenia wynikające z prowadzonej działalności, dotyczące wzajemnych rozliczeń.

### Pozostałe

W pozycji pozostałe wykazano potencjalne zobowiązania z tytułu umów dofinansowania, zabezpieczeń, użytkowania i przechowywania obcych składników majątku.

Zobowiązania z tytułu umów dofinansowania w kwocie 13 939 tysięcy złotych dotyczą:

- umowy Nr BG1/SOIL/2013 o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach programu BLUE GAS – Polski Gaz Łupkowy - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (5 814 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 października 2020 rok;
- umowy Nr POIS 04.05.00-00-015/10-00 o dofinansowanie projektu „Budowa instalacji redukcji NOx na kotłach OP-215 nr 4 i 5 w Zakładach Azotowych „Puławy” S.A.” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (4 705 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 02 luty 2021 rok;

- umowy Nr POIR.01.02.00-00-0042/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie procesu otrzymywania ε-kaprolaktonu z cykloheksanonu i nadtlenu wodoru z wykorzystaniem katalizy chemo-enzymatycznej” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 627 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 30 czerwiec 2026 rok;
- pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – 1 793 tysiące złotych z terminem rozliczenia w okresie od sierpnia 2020 roku do maja 2028 roku.

Zmiana w stanie tej pozycji wynika głównie z naliczenia odsetek w związku z upływem czasu oraz otrzymaniem środków. Zabezpieczeniem udzielenia dofinansowania są złożone weksle in blanco.

Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń w kwocie 7 108 tysięcy złotych dotyczą prowadzenia składu podatkowego. Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Lublinie zwolnił Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego od zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym oraz opłacie paliwowej, powstałych z tytułu produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy do 30 kwietnia 2022 roku do w/w kwoty.

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 49 021 tysięcy złotych stanowią:

- umowy dzierżawy, nie spełniające warunków zaliczenia ich do umów leasingu wg MSSF 16, na podstawie których Grupa użytkuje obcy majątek o wartości wynosi około 11 175 tysięcy złotych;
- umowy, na podstawie których Grupa magazynuje powierzone materiały o wartości około 37 846 tysięcy złotych.

Pozostałą kwotę stanowią zobowiązania w kwocie 1 735 tysięcy złotych z tytułu roszczenia FST- Management Sp. z o.o. o odszkodowanie w wysokości utraconego kurtażu w związku ze skróceniem przez Jednostkę Dominującą okresu obowiązywania umów ubezpieczeniowych oraz zobowiązania z tytułu zgłoszonych przez kontrahentów reklamacji i odszkodowań.

Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.06.2020	31.12.2019
Sporne sprawy budżetowe	10 694	10 679
Sporne sprawy sądowe	18 864	18 864
Inne pozycje pozabilansowe	156 194	174 958
<b>Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe</b>	<b>185 752</b>	<b>204 501</b>

Należności budżetowe wynikają głównie z toczących się postępowań w sprawie podatku od nieruchomości w związku ze złożeniem przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wniosków o stwierdzenie nadpłaty.

W pozycji spraw spornych prezentowane jest zgłoszone przez Jednostkę Dominującą do Ciech S.A. roszczenie o zapłatę kwoty 18 864 tysięcy złotych z tytułu naruszenia przez Ciech S.A. zapewnień wynikających z umowy sprzedaży udziałów. W dniu 30 października 2012 roku złożono pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie. Sprawa jest w toku. W ocenie Zarządu powództwo jest zasadne, niemniej Zarząd nie wyklucza możliwości ugodowego rozstrzygnięcia sprawy.

W pozycji pozostałe wykazano między innymi wartość potencjalnego limitu pomocy publicznej, obliczonego w oparciu o nakłady inwestycyjne poniesione do dnia bilansowego, w postaci ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych przysługującą podmiotom z Grupy w związku z prowadzoną działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w kwocie nominalnej (nominalna wartość podatku możliwa do zwolnienia na dzień bilansowy) około 155 721 tysięcy złotych.



W dniu 17 lutego 2017 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. uzyskała Zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Starachowice” w zakresie wytwarzania nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej. Po spełnieniu warunków określonych w Zezwoleniu, Spółka będzie uprawniona do korzystania z ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych. Spółka podjęła działania w zakresie zmiany warunków Zezwolenia - przesunięcia terminu zakończenia inwestycji na 2021 rok.

## 24. Zobowiązania inwestycyjne

W 2020 roku Grupa planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w kwocie 874,9 miliona złotych, w tym na ochronę środowiska 233,5 miliona złotych.

Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi około 1 343 467 tysięcy złotych. Dotyczą one głównie projektów: budowy bloku energetycznego, budowy instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji kotła parowego.

## 25. Instrumenty finansowe

*Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

**30.06.2020**

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>		-	<b>15</b>
udziały i akcje	-	-	15
instrumenty pochodne	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>		<b>2 045</b>	-
instrumenty pochodne	-	2 045	-

**31.12.2019**

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>		<b>2 923</b>	<b>15</b>
udziały i akcje	-	-	15
instrumenty pochodne	-	2 923	-
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>		<b>15</b>	-
instrumenty pochodne	-	15	-

Przyjęta w powyższej tabeli hierarchia oznacza:

- Poziom I – cena notowana na aktywnym rynku dla tych samych składników aktywów i zobowiązań;
- Poziom II – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe inne niż notowane ceny Poziomu I, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania;
- Poziom III – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania.

Aktywa i zobowiązania zakwalifikowane do Poziomu II to pochodne instrumenty finansowe, których wycena opiera się na wyliczeniach instytucji finansowych, z którymi zawarto transakcje.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zawierane były wyłącznie kontrakty

krótkoterminowe forward na walutę USD i EUR. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa posiadała otwarte transakcje dotyczące instrumentów pochodnych, natomiast nie zidentyfikowała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna w walucie (w tys.)	Średnioważony kurs	Okres zapadalności/okres ujęcia wpływu na wynik	30.06.2020				31.12.2019			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
<b>Kontrakty forward</b>											
- EUR	16 566	4,4057	II kwartał 2020r.	-	-	-	-	1 808	-	-	-
	9 648	4,3679	III kwartał 2020r.	-	-	884	-	485	-	-	-
	2 793	4,3434	III kwartał 2020r.	-	-	296	-	-	-	-	-
	2 100	4,3810	IV kwartał 2020r.	-	-	185	-	92	-	-	-
	4 057	4,3644	IV kwartał 2020r.	-	-	421	-	-	-	-	-
- USD	2 229	3,8065	I kwartał 2020r.	-	-	-	-	35	-	15	-
	2 087	3,8507	II kwartał 2020r.	-	-	-	-	111	-	-	-
	2 435	3,8933	III kwartał 2020r.	-	-	178	-	231	-	-	-
	1 414	3,9125	IV kwartał 2020r.	-	-	81	-	161	-	-	-
<b>Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych</b>				-	-	<b>2 045</b>	-	<b>2 923</b>	-	<b>15</b>	-

#### *Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody stanowią posiadane przez Grupę udziały w spółce MEDICAL Sp. z o.o. W ocenie Grupy wartość godziwa posiadanych udziałów nie różni się istotnie od ceny ich nabycia. W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2020 roku nie dokonano korekty ich wartości.

#### *Kontrakty na zakup praw do emisji CO<sub>2</sub>*

Na Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ciąży obowiązek prawny w zakresie zapewnienia posiadania na dzień rozliczenia odpowiedniej do rzeczywistej emisji, ilości praw do emisji CO<sub>2</sub>. Z uwagi na to, że spodziewana ilość praw przyznaných nieodpłatnie będzie niewystarczająca dla pokrycia pełnej emisji, w celu zabezpieczenia realizacji obowiązku, w bieżącym roku oraz w latach następnych, na część brakującej ilości zawarto kontrakty na zakup uprawnień w ilości 2 289 tysięcy ton o wartości kontraktowej 51,1 miliona Euro.

## 26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanimi

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.01.2020 - 30.06.2020				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	61 704	-	3 671	24	-
Jednostki zależne	75	24	-	27	-
Wspólne przedsięwzięcia	806	42	-	289	-
Pozostałe jednostki powiązane	88 741	3	4	346	7
<b>Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>	<b>151 326</b>	<b>69</b>	<b>3 675</b>	<b>686</b>	<b>7</b>

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.06.2019				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	92 932	85	1 893	12	-
Jednostki zależne	86	22	-	26	-
Wspólne przedsięwzięcia	569	33	650	191	-
Pozostałe jednostki powiązane	103 373	-	2	300	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>	<b>196 960</b>	<b>140</b>	<b>2 545</b>	<b>529</b>	<b>-</b>

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	01.01.2020 - 30.06.2020				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	4 227	11 461	-	1 920	-
Jednostki zależne	3 070	178	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	11 055	3 728	-	-	1 533
Pozostałe jednostki powiązane	791	25 493	3	-	-
<b>Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych</b>	<b>19 143</b>	<b>40 860</b>	<b>3</b>	<b>1 920</b>	<b>1 533</b>

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.06.2019				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	3 451	6 139	-	1 962	-
Jednostki zależne	3 463	174	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	7 136	2 709	-	-	1 542
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	3	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	375	28 813	140	-	-
<b>Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych</b>	<b>14 428</b>	<b>37 835</b>	<b>140</b>	<b>1 962</b>	<b>1 542</b>

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2020	31.12.2019
Jednostka dominująca	16 850	17 949
Jednostki zależne	27	51
Wspólne przedsięwzięcia	222	230
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	5
Pozostałe jednostki powiązane	25 313	31 483
<b>Razem należności od podmiotów</b>	<b>42 412</b>	<b>49 718</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(13)</b>	<b>(21)</b>
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(11)	(6)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	13	19
Wykorzystanie	1	2
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(10)</b>	<b>(6)</b>

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2020	31.12.2019
Jednostka dominująca	8 081	2 997
Jednostki zależne	474	696
Wspólne przedsięwzięcia	27 122	28 201
Pozostałe jednostki powiązane	7 234	7 644
<b>Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>42 911</b>	<b>39 538</b>

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2020	31.12.2019
Jednostka dominująca	2 155 949	2 145 841
Pozostałe podmioty powiązane	2 953	2 801
<b>Razem udzielone gwarancje i poręczenia</b>	<b>2 158 902</b>	<b>2 148 642</b>

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku podmioty Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa dotyczą głównie dostaw surowców do Jednostki Dominującej – gazu ziemnego, energii elektrycznej, węgla, benzenu, siarki, oleju opałowego oraz ubezpieczeń.

Zakup gazu ziemnego od Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. odbywa się w oparciu o zapisy umowy oraz w zakresie przesyłu zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE) Taryfę. W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku wartość transakcji zakupu gazu wyniosła około 232 633 tysiące złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 410 891 tysięcy złotych).

Zakup energii elektrycznej dokonywany jest na podstawie umów zawartych na warunkach rynkowych. Opłaty za usługi przesyłowe oraz opłaty abonamentowe w dostawach energii elektrycznej wynikają z zatwierdzonej przez Prezesa URE Taryfy. Głównym dostawcą energii elektrycznej oraz usług obrotu Grupy jest Grupa Kapitałowa PGE. W okresie sprawozdawczym wartość transakcji zakupu od Grupy Kapitałowej PGE energii elektrycznej wyniosła około 121 518 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 74 699 tysięcy złotych). Zakupy energii elektrycznej dokonywane są również od podmiotów Grupy Kapitałowej ENEA. Wartość zakupów dokonanych w okresie 6 miesięcy 2020 roku wyniosła 14 548 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 24 399 tysięcy złotych).

Od Grupy Kapitałowej ENEA Grupa nabywa węgiel. Wartość zakupów dokonanych w okresie 6 miesięcy 2020 roku wyniosła 83 109 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 91 753 tysiące złotych).

Dostawy benzenu i siarki z PKN ORLEN S.A. odbywają się w oparciu o umowy zawarte na warunkach rynkowych. W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku wartość transakcji zakupu

benzenu i siarki wyniosła 43 597 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 62 584 tysiące złotych).

Zakupy siarki dokonywane są również od Grupy Kapitałowej LOTOS. W okresie 6 miesięcy 2020 roku wartość transakcji wyniosła 2 357 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 3 769 tysięcy złotych). Od Grupy LOTOS nabywany jest również olej opałowy. W okresie 6 miesięcy 2020 roku wartość transakcji zakupu wyniosła 1 434 tysiące złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 5 322 tysiące złotych).

Grupa ubezpiecza majątek oraz prowadzoną działalność w TUW PZUW i PZU S.A. Warunki ubezpieczenia ustalane są w drodze negocjacji. Wartość składek przypadająca na bieżący okres sprawozdawczy wyniosła 4 262 tysiące złotych (w roku ubiegłym za analogiczny okres 4 602 tysiące złotych). W podmiotach Grupy Kapitałowej PZU realizowany jest program grupowego ubezpieczenia na życie z funduszem inwestycyjnym pracowników oraz Pracowniczy Program Emerytalny (PPE). Wartość składek przypadająca na bieżący okres sprawozdawczy w części opłacanej przez pracodawcę wyniosła 464 tysiące złotych (w roku ubiegłym za analogiczny okres 308 tysięcy złotych).

W ramach Grupy Kapitałowej PKO Jednostka Dominująca prowadzi Pracowniczy Plan Kapitałowy (PPK). Wartość składek przypadająca na bieżący okres sprawozdawczy w części opłacanej przez pracodawcę wyniosła 774 tysiące złotych (PPK został wdrożony w IV kwartale 2019 roku). Grupa korzysta również z usług finansowych (obsługa bankowa, kredytowanie, usługi leasingowe) świadczonych przez podmioty z Grupy Kapitałowej PKO.

## 27. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

Sezonowość działalności Grupy występuje głównie w obrocie nawozami. Jest ona zdeterminowana produkcją rolniczą, zależną od warunków biologiczno-technicznych oraz klimatycznych. Najwyższa konsumpcja produktów nawozowych przypada, w przypadku nawozów azotowych na okres wiosennej aplikacji nawozów, tj. na okres od lutego do kwietnia, natomiast w przypadku nawozów fosforowych na okres od lutego do kwietnia oraz od lipca do września. Poza sezonem aplikacji, w celu zmniejszenia wpływu sezonowości konsumpcji nawozów na wyniki, Grupa zawiera kontrakty z partnerami handlowymi posiadającymi zaplecza logistyczne, umożliwiające regularne odbiory produktów nawozowych oraz prowadzi elastyczną politykę cenową. Okresowe zmniejszenia aktywności na rynkach nawozowych wykorzystywane są przez Grupę do przeprowadzania prac remontowych instalacji produkcyjnych i przygotowania się do następnego sezonu.

Funkcjonujący w Jednostce Dominującej system produkcji jest w znacznym stopniu zintegrowany, co umożliwia elastyczne zarządzanie asortymentem i wielkością wytwarzanej produkcji. Sezonowość produkcji i sprzedaży w Grupie niwelowana jest również poprzez zwiększanie zróżnicowania oferty handlowej.

W produktach chemicznych sezonowość nie jest odczuwalna.

W produktach energetycznych odczuwalna jest sezonowość sprzedaży energii cieplnej. Wielkość sprzedaży tego produktu w znacznej mierze uzależniona jest od warunków atmosferycznych. W okresie jesienno-zimowym jest ona około trzykrotnie wyższa niż w okresie wiosenno-letnim.

Okresowe przeprowadzanie remontów przyczynia się do występowania sezonowości w działalności podmiotów realizujących te prace, w tym spółki REMZAP Sp. z o.o. Największy popyt na usługi budowlano-montażowe przypada na okres marzec-wrzesień. Natomiast zdecydowanie najniższym okresem jest okres zimowy, w szczególności I kwartał roku kalendarzowego. W celu niwelowania wahań spółka zwiększa swoje zaangażowanie w prace inwestycyjne, których realizacja nie wykazuje zbyt dużych wahań.

## 28. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w/w zdarzenia w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły.

## 29. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Uchwałą nr 18 w dniu 23 czerwca 2020 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2019 w kwocie 104 176 750,00 zł, tj. 5,45 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 02 lipca 2020 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 16 lipca 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

## 30. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami wykazanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(38 842)	(5 474)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(475)	(270)
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	-	650
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	(3 197)	(4 004)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	(3 333)	(5 490)
<b>Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(45 847)</b>	<b>(14 588)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Bilansowa zmiana rezerw	22 153	17 249
Rezerwa odniesiona w nakłady inwestycyjne	(134)	(60)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	(5 158)	(5 679)
<b>Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>16 861</b>	<b>11 510</b>

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(141 721)	(154 827)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	2 481	(14 480)
Zmiana zobowiązań z tytułu dywidend	(104 265)	(35 605)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 630)	22 534
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	-	(329)
<b>Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(247 135)</b>	<b>(182 707)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(1 804)	(34 487)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	77	(236)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(497)	(1 229)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(4 693)	8 649
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	3 197	4 004
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>	<b>(3 720)</b>	<b>(23 299)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(203 494)	(184 451)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 630	(22 534)
Rezerwa odniesiona w nakłady inwestycyjne	134	60
Zmiana stanu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 333	5 490
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(196 397)</b>	<b>(201 435)</b>

Poziom przepływów z działalności operacyjnej wynika głównie z wysokości osiągniętego wyniku finansowego oraz zmiany stanu kapitału obrotowego.

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych oraz lokowania wolnych środków pieniężnych na dłuższe okresy – powyżej 3 miesięcy.

Największe nakłady w okresie 6 miesięcy 2020 roku Grupa poniosła na realizację projektu modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji, na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej, wymianę turbozespołu oraz modernizację kotła parowego.

Przepływy z działalności finansowej stanowią wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz spłata zobowiązań kredytowych i faktoringowych (wykazana w pozycji „Pozostałe”) oraz leasingowych wraz z kosztami obsługi finansowania zewnętrznego oraz płatności dokonane w związku z umorzeniem udziałów w spółkach zależnych.

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	603 013	558 227
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	494	460
Naliczone odsetki	(234)	(496)
Oczekiwane straty kredytowe	113	127
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>603 386</b>	<b>558 318</b>

Różnice między wartością środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z naliczonych na dzień bilansowy odsetek i różnic kursowych oraz oszacowanych oczekiwanych strat kredytowych.

### 31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 06 sierpnia 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. otrzymała rekompensatę przysługującą Spółce z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych, za 2019 rok w kwocie 46,6 miliona złotych.

W dniu 14 sierpnia 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. otrzymała zwrot zapłaconego podatku akcyzowego od energii elektrycznej wykorzystanej na potrzeby własne za 2019 rok w kwocie 6,4 miliona złotych.

#### *Informacja o wpływie pandemii COVID-19 na obecną i przyszłą sytuację Grupy*

Zarządy Spółek na bieżąco monitorują rozwój wydarzeń w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19 oraz oceniają wpływ epidemii na działalność poszczególnych spółek. Szczególna uwaga przywiązywana jest do identyfikacji ryzyk związanych z epidemią, aby wyprzedzająco podejmować działania zapobiegawcze. Obszary ryzyka szczegółowo zostały opisane w notcie 51 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

Ze względu na duże zróżnicowanie podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w zakresie kondycji finansowej oraz różnych rynków, na których funkcjonują, wpływ aktualnej sytuacji na ich funkcjonowanie, osiągnięte wyniki oraz sytuację finansową jest różny. Sytuacja finansowa oraz wyniki osiągnięte przez Grupę kształtowane są głównie przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie I półrocza 2020 roku nie odnotowano ograniczeń popytu na rynku nawozowym, wynikających z pandemii.

W przypadku melaminy odnotowano mniejsze zapotrzebowanie na produkt oraz niższe poziomy cen. W II kwartale 2020 roku przychody ze sprzedaży melaminy były o około 38 % niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Niższe przychody zrealizowane zostały również w zakresie produktów RedNOx<sup>®</sup> (o około 26%). Spadek przychodów był efektem spadku zużycia paliw oraz produkcji w branżach: energetycznej, papierniczej i cementowej.

W obszarze kaprolaktamu w II kwartale 2020 roku, w wyniku ograniczeń zamówień oraz ograniczeń logistycznych, wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży o około 55% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W obszarze usług remontowych i projektowych nie odnotowano spadku przychodów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania dostawy surowców odbywają się na bieżąco.

Szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych obszarów działalności Grupy przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz w Komentarzu do wyników za II kwartał 2020 roku.

Grupa posiada niski poziom zadłużenia oraz nadwyżki środków pieniężnych. Występujące opóźnienia w regulowaniu przez kontrahentów płatności za dostarczony towar miały charakter krótkotrwały, a skala tego zjawiska w I półroczu 2020 roku nie była znacząca. Ekspozycja walutowa Grupy wskazuje, iż w najbliższym czasie wpływ zmian kursów walutowych na wyniki i sytuację finansową Grupy oceniany będzie na nieznaczny.

W związku z odnotowanymi spadkami przychodów, podmioty wchodzące w skład Grupy, podjęły działania mające na celu skorzystanie z mechanizmów dofinansowania wynikających z ustawy z dnia 02 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanymi nimi sytuacji kryzysowych (Tarcza antykryzysowa 4.0). Szacowana wysokość wsparcia dla Grupy wynosi około 30,0 milionów złotych, w tym dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. 25,8 miliona złotych.



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA  
za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku

## 32. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2020 roku. Na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe składają się:

- Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej;
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

### *Waluta funkcjonalna i prezentacji*

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji sprawozdania jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

### *Oświadczenie o zgodności*

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku.

### 33. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
<b>Zyski i straty</b>			<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży produktów	1 358 131	544 540	1 692 912	765 395
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 340	10 842	27 265	16 781
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 382 471</b>	<b>555 382</b>	<b>1 720 177</b>	<b>782 176</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 005 841)	(407 666)	(1 232 148)	(581 489)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(24 865)	(11 036)	(26 583)	(16 441)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>(1 030 706)</b>	<b>(418 702)</b>	<b>(1 258 731)</b>	<b>(597 930)</b>
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>351 765</b>	<b>136 680</b>	<b>461 446</b>	<b>184 246</b>
Koszty sprzedaży, w tym:	(128 806)	(62 876)	(111 852)	(56 937)
- oczekiwane straty kredytowe	(4 496)	(4 217)	(87)	3
Koszty ogólnego zarządu	(93 710)	(50 671)	(89 205)	(49 282)
Pozostałe przychody operacyjne	53 162	47 335	7 975	3 171
Pozostałe koszty operacyjne	(11 490)	(7 152)	(7 549)	(4 089)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>170 921</b>	<b>63 316</b>	<b>260 815</b>	<b>77 109</b>
Przychody finansowe, w tym:	13 606	4 672	9 957	6 798
- odsetki	4 604	2 115	3 704	2 154
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych	2 071	1 755	1 157	243
Koszty finansowe, w tym:	(19 878)	(340)	(49 652)	(46 939)
- oczekiwane straty kredytowe	(6 755)	(270)	(378)	(159)
<b>Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>164 649</b>	<b>67 648</b>	<b>221 120</b>	<b>36 968</b>
Podatek dochodowy	(18 387)	(612)	(47 930)	(14 235)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>146 262</b>	<b>67 036</b>	<b>173 190</b>	<b>22 733</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>	<b>146 262</b>	<b>67 036</b>	<b>173 190</b>	<b>22 733</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<b>Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat</b>				
Zysk/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	(5 158)	(5 158)	(5 774)	(5 774)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	980	980	1 097	1 097
<b>Razem pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat</b>	<b>(4 178)</b>	<b>(4 178)</b>	<b>(4 677)</b>	<b>(4 677)</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(4 178)</b>	<b>(4 178)</b>	<b>(4 677)</b>	<b>(4 677)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>142 084</b>	<b>62 858</b>	<b>168 513</b>	<b>18 056</b>
<b>Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:</b>				
- podstawowy z zysku za okres	7,65	3,51	9,06	1,19
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	7,65	3,51	9,06	1,19
- rozwodniony z zysku za okres	7,65	3,51	9,06	1,19
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	7,65	3,51	9,06	1,19

\* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 38

### 34. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	41	2 742 941	2 640 293
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		184 134	195 435
Nieruchomości inwestycyjne		18 654	18 722
Wartości niematerialne		41 429	40 860
Udziały i akcje		273 597	274 458
Pozostałe aktywa finansowe	41	24 257	24 902
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	25 200	29 682
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>3 310 212</b>	<b>3 224 352</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		349 744	344 648
Prawa majątkowe	41	226 802	258 493
Pochodne instrumenty finansowe		-	2 923
Pozostałe aktywa finansowe	41	55 396	171 545
Należności z tytułu podatku dochodowego		12 892	8 771
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	372 446	344 093
Aktywa z tytułu umów		158	101
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47	559 997	511 771
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 577 435</b>	<b>1 642 345</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>4 887 647</b>	<b>4 866 697</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		3 058 584	3 020 677
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>3 487 384</b>	<b>3 449 477</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	151 528	159 610
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	185 716	167 748
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	12 120	13 194
Rezerwy	43	18 024	13 569
Dotacje	41	97 487	93 898
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		65 257	49 200
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>530 132</b>	<b>497 219</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Pochodne instrumenty finansowe		2 045	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	32 065	57 347
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	22 948	20 681
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	669 730	805 330
Zobowiązania z tytułu umów		20 904	17 371
Rezerwy	43	9 225	11 952
Dotacje	41	113 214	7 305
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>870 131</b>	<b>920 001</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 400 263</b>	<b>1 417 220</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>4 887 647</b>	<b>4 866 697</b>

### 35. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			<i>przekształcone*</i>
Zysk/(strata) brutto		164 649	221 120
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		114 271	113 245
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		5 587	(156)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		1 394	43 301
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	47	(28 672)	27 808
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(5 096)	(19 654)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych		31 691	(111 811)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	47	(242 995)	(149 862)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji		109 498	132 068
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	47	16 671	10 421
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	47	(2 274)	(18 446)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		4 953	(991)
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej		4 130	(199)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>173 807</b>	<b>246 844</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		51	582
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	47	(195 342)	(192 069)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		200 000	56 000
Nabycie udziałów i akcji		-	(5 900)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(80 000)	(143 000)
Dywidendy i odsetki otrzymane		1 962	617
Spłata udzielonych pożyczek		-	819
Udzielenie pożyczek		(5 000)	78 927
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(78 329)</b>	<b>(204 024)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(12 240)	(12 230)
Odsetki zapłacone		(4 573)	(3 155)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(30 167)	(26 141)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(46 980)</b>	<b>(41 526)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>48 498</b>	<b>1 294</b>
w tym różnice kursowe netto		(46)	(762)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>47</b>	<b>511 961</b>	<b>440 745</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>47</b>	<b>560 459</b>	<b>442 039</b>

\* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 38

### 36. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	-	<b>2 778 306</b>	<b>3 207 106</b>
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	-	<b>2 778 306</b>	<b>3 207 106</b>
Łączne całkowite dochody,	-	-	-	168 513	168 513
w tym:					
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	173 190	173 190
- inne całkowite dochody	-	-	-	(4 677)	(4 677)
Transakcje z właścicielami,	-	-	-	(33 642)	(33 642)
w tym:					
- wypłata dywidendy	-	-	-	(33 642)	(33 642)
<b>Na dzień 30 czerwca 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	-	<b>2 913 177</b>	<b>3 341 977</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	-	<b>2 778 306</b>	<b>3 207 106</b>
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	-	<b>2 778 306</b>	<b>3 207 106</b>
Łączne całkowite dochody,	-	-	-	276 013	276 013
w tym:					
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	283 848	283 848
- inne całkowite dochody	-	-	-	(7 835)	(7 835)
Transakcje z właścicielami,	-	-	-	(33 642)	(33 642)
w tym:					
- wypłata dywidendy	-	-	-	(33 642)	(33 642)
<b>Na dzień 31 grudnia 2019r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	-	<b>3 020 677</b>	<b>3 449 477</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	-	<b>3 020 677</b>	<b>3 449 477</b>
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2020r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	-	<b>3 020 677</b>	<b>3 449 477</b>
Łączne całkowite dochody,	-	-	-	142 084	142 084
w tym:					
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	146 262	146 262
- inne całkowite dochody	-	-	-	(4 178)	(4 178)
Transakcje z właścicielami,	-	-	-	(104 177)	(104 177)
w tym:					
- wypłata dywidendy	-	-	-	(104 177)	(104 177)
<b>Na dzień 30 czerwca 2020r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	-	<b>3 058 584</b>	<b>3 487 384</b>

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 08 września 2020 roku.

### 38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zmiany zasad rozliczania dotacji z tytułu nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO<sub>2</sub>.

Obecnie Spółka będzie rozliczała dotację z powyższego tytułu w odniesieniu do rzeczywistych emisji w danym okresie z instalacji, dla których prawa (dotacja) zostały przyznane proporcjonalnie do emisji planowanych na dany rok dla tych instalacji. Dotychczas rozliczenie dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych praw do emisji CO<sub>2</sub> ujmowane było w okresach sprawozdawczych w oparciu o rzeczywiste emisje w danym okresie, aż do wyczerpania kwoty dotacji wynikającej z nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO<sub>2</sub> przyznanej na dany rok. Zarówno przed zmianą, jak i po zmianie, rozliczenie dotacji ujmowane jest jako pomniejszenie kosztów w pozycji „Podatki i opłaty”. Wprowadzona zmiana zasady rozliczania dotacji nie ma wpływu na wyniki Spółki w okresie rocznym – zmiana dotyczy rozliczenia dotacji w trakcie roku.

Zmiana zasad koryguje wynik I półrocza 2019 roku w kwocie (-) 52 570 tysięcy złotych, w tym wynik II kwartału 2019 roku w kwocie (-) 37 467 tysięcy złotych.

Wyszczególnienie	01.01.2019 -	Korekta	01.01.2019 -	01.04.2019 -	Korekta	01.04.2019 -
	30.06.2019		30.06.2019	30.06.2019		30.06.2019
	Dane		Dane	Dane		Dane
	przekształcone		opublikowane	przekształcone		opublikowane
<b>Zyski i straty</b>						
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody ze sprzedaży	1 720 177	-	1 720 177	782 176	-	782 176
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 232 148)	(64 901)	(1 167 247)	(581 489)	(46 255)	(535 234)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(26 583)	-	(26 583)	(16 441)	-	(16 441)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>(1 258 731)</b>	<b>(64 901)</b>	<b>(1 193 830)</b>	<b>(597 930)</b>	<b>(46 255)</b>	<b>(551 675)</b>
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>461 446</b>	<b>(64 901)</b>	<b>526 347</b>	<b>184 246</b>	<b>(46 255)</b>	<b>230 501</b>
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>260 815</b>	<b>(64 901)</b>	<b>325 716</b>	<b>77 109</b>	<b>(46 255)</b>	<b>123 364</b>
<b>Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>221 120</b>	<b>(64 901)</b>	<b>286 021</b>	<b>36 968</b>	<b>(46 255)</b>	<b>83 223</b>
Podatek dochodowy	(47 930)	12 331	(60 261)	(14 235)	8 788	(23 023)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>173 190</b>	<b>(52 570)</b>	<b>225 760</b>	<b>22 733</b>	<b>(37 467)</b>	<b>60 200</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>	<b>173 190</b>	<b>(52 570)</b>	<b>225 760</b>	<b>22 733</b>	<b>(37 467)</b>	<b>60 200</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>						
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(4 677)</b>	<b>-</b>	<b>(4 677)</b>	<b>(4 677)</b>	<b>-</b>	<b>(4 677)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>168 513</b>	<b>(52 570)</b>	<b>221 083</b>	<b>18 056</b>	<b>(37 467)</b>	<b>55 523</b>

Powyższa zmiana rozliczenia dotacji powoduje zmiany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za I półrocze 2019 roku w części dotyczącej działalności operacyjnej odpowiednio w pozycjach: wynik brutto (-) 64 901 tysięcy złotych i zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji (+) 64 901 tysięcy złotych.

W wyniku zastosowania zmiany zasad rozliczenia dotacji ulegają zmianie również wyniki I kwartału roku 2020 i 2019.

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2020 - 31.03.2020 Dane przekształcone	Korekta	01.01.2020 - 31.03.2020 Dane opublikowane	01.01.2019 - 31.03.2019 Dane przekształcone	Korekta	01.01.2019 - 31.03.2019 Dane opublikowane
<b>Zyski i straty</b>							
<b>Działalność kontynuowana</b>							
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>827 089</b>	<b>-</b>	<b>827 089</b>	<b>938 001</b>	<b>-</b>	<b>938 001</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.2	(598 175)	(37 997)	(560 178)	(650 659)	(18 646)	(632 013)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18.2	(13 829)	-	(13 829)	(10 142)	-	(10 142)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>(612 004)</b>	<b>(37 997)</b>	<b>(574 007)</b>	<b>(660 801)</b>	<b>(18 646)</b>	<b>(642 155)</b>
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>215 085</b>	<b>(37 997)</b>	<b>253 082</b>	<b>277 200</b>	<b>(18 646)</b>	<b>295 846</b>
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>107 605</b>	<b>(37 997)</b>	<b>145 602</b>	<b>183 706</b>	<b>(18 646)</b>	<b>202 352</b>
<b>Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>97 001</b>	<b>(37 997)</b>	<b>134 998</b>	<b>184 152</b>	<b>(18 646)</b>	<b>202 798</b>
Podatek dochodowy	19	(17 775)	7 219	(24 994)	(33 695)	3 543	(37 238)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>79 226</b>	<b>(30 778)</b>	<b>110 004</b>	<b>150 457</b>	<b>(15 103)</b>	<b>165 560</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>79 226</b>	<b>(30 778)</b>	<b>110 004</b>	<b>150 457</b>	<b>(15 103)</b>	<b>165 560</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>							
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>79 226</b>	<b>(30 778)</b>	<b>110 004</b>	<b>150 457</b>	<b>(15 103)</b>	<b>165 560</b>

W związku ze zmianą wyodrębnianych segmentów sprawozdawczych w IV kwartale 2019 roku, dane okresu porównawczego, tj. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, zostały przekształcone według zasad obowiązujących przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Przekształcenie polega na zmianie prezentacji przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań przypisanych do segmentów.

Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na wyniki I półrocza 2019 roku. Przekształcone dane prezentowane są w nocie 40.

### 39. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby COVID-19 na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w nocie 31 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności umieszczonych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., jak również w komentarzu wyników kwartalnych Grupy Kapitałowej. Biorąc pod uwagę wskazane informacje, w ocenie Zarządu kontynuacja działalności Spółki nie jest zagrożona.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.



Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień	30.06.2020	31.12.2019
USD	3,9806	3,7977
EUR	4,4660	4,2585
GBP	4,8851	4,9971

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
EUR	4,4413	4,2880

#### 40. Kategorie przychodów z umów z klientami

01.01.2020 - 30.06.2020	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Towarzywa	Segment Energetyka		
<b>Główne linie produktów</b>					
Przychody ze sprzedaży produktów	1 180 543	146 258	10 091	3 830	1 340 722
Przychody ze sprzedaży usług	3 806	-	10 109	3 494	17 409
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	7 343	-	16 885	112	24 340
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 191 692</b>	<b>146 258</b>	<b>37 085</b>	<b>7 436</b>	<b>1 382 471</b>
<b>Rejony geograficzne</b>					
Polska	779 804	46 907	37 085	6 960	870 756
Niemcy	31 586	75 051	-	302	106 939
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	228 682	11 460	-	174	240 316
Wielka Brytania	83 124	-	-	-	83 124
Ukraina	50 328	188	-	-	50 516
Kraje Azji	-	12 182	-	-	12 182
Pozostałe kraje	18 168	470	-	-	18 638
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 191 692</b>	<b>146 258</b>	<b>37 085</b>	<b>7 436</b>	<b>1 382 471</b>
<b>Rodzaj klienta</b>					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 191 644	146 258	37 078	6 728	1 381 708
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	48	-	7	708	763
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 191 692</b>	<b>146 258</b>	<b>37 085</b>	<b>7 436</b>	<b>1 382 471</b>
<b>Rodzaj umowy</b>					
Umowy oparte na stałej cenie	524 587	146 258	36 559	6 706	714 110
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	663 299	-	526	60	663 885
Pozostałe	3 806	-	-	670	4 476
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 191 692</b>	<b>146 258</b>	<b>37 085</b>	<b>7 436</b>	<b>1 382 471</b>
<b>Okres obowiązywania umowy</b>					
Umowy długoterminowe	24 701	-	37 040	2 117	63 858
Umowy krótkoterminowe	1 166 991	146 258	45	5 319	1 318 613
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 191 692</b>	<b>146 258</b>	<b>37 085</b>	<b>7 436</b>	<b>1 382 471</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 191 692	146 258	37 085	6 641	1 381 676
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	795	795
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 191 692</b>	<b>146 258</b>	<b>37 085</b>	<b>7 436</b>	<b>1 382 471</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>					
Sprzedaż bezpośrednia	369 181	145 425	37 085	7 436	559 127
Sprzedaż przez pośredników	822 511	833	-	-	823 344
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 191 692</b>	<b>146 258</b>	<b>37 085</b>	<b>7 436</b>	<b>1 382 471</b>

01.01.2019 - 30.06.2019	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Towrywa	Segment Energetyka		
<b>Główne linie produktów</b>					
Przychody ze sprzedaży produktów	1 436 616	225 659	9 533	4 436	1 676 244
Przychody ze sprzedaży usług	3 984	-	9 542	3 142	16 668
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	8 570	-	17 969	726	27 265
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 449 170</b>	<b>225 659</b>	<b>37 044</b>	<b>8 304</b>	<b>1 720 177</b>
<b>Rejony geograficzne</b>					
Polska	965 644	92 552	37 044	8 304	1 103 544
Niemcy	38 589	90 037	-	-	128 626
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	250 178	19 329	-	-	269 507
Wielka Brytania	86 834	-	-	-	86 834
Ukraina	89 499	153	-	-	89 652
Kraje Azji	31	22 572	-	-	22 603
Pozostałe kraje	18 395	1 016	-	-	19 411
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 449 170</b>	<b>225 659</b>	<b>37 044</b>	<b>8 304</b>	<b>1 720 177</b>
<b>Rodzaj klienta</b>					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 449 168	225 659	37 037	7 553	1 719 417
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	2	-	7	751	760
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 449 170</b>	<b>225 659</b>	<b>37 044</b>	<b>8 304</b>	<b>1 720 177</b>
<b>Rodzaj umowy</b>					
Umowy oparte na stałej cenie	588 705	225 659	36 513	7 559	858 436
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	856 480	-	531	60	857 071
Pozostałe	3 985	-	-	685	4 670
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 449 170</b>	<b>225 659</b>	<b>37 044</b>	<b>8 304</b>	<b>1 720 177</b>
<b>Okres obowiązywania umowy</b>					
Umowy długoterminowe	26 816	-	37 009	1 779	65 604
Umowy krótkoterminowe	1 422 354	225 659	35	6 525	1 654 573
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 449 170</b>	<b>225 659</b>	<b>37 044</b>	<b>8 304</b>	<b>1 720 177</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 449 170	225 659	37 044	7 717	1 719 590
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	587	587
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 449 170</b>	<b>225 659</b>	<b>37 044</b>	<b>8 304</b>	<b>1 720 177</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>					
Sprzedaż bezpośrednia	453 431	224 240	37 044	8 304	723 019
Sprzedaż przez pośredników	995 739	1 419	-	-	997 158
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 449 170</b>	<b>225 659</b>	<b>37 044</b>	<b>8 304</b>	<b>1 720 177</b>

#### 41. Objasnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu za 2019 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	Zmiana stanu
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 742 941	2 640 293	102 648
Prawa majątkowe	226 802	258 493	(31 691)
Pozostałe aktywa finansowe	79 653	196 447	(116 794)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	397 646	373 775	23 871
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	559 997	511 771	48 226
<b>PASYWA</b>			
Pozostałe zobowiązania finansowe	183 593	216 957	(33 364)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	208 664	188 429	20 235
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	681 850	818 524	(136 674)
Dotacje	210 701	101 203	109 498

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych to efekt prowadzonej przez Spółkę działalności inwestycyjnej. Największe nakłady poniesiono na realizację projektów:

- modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego w kwocie 68 milionów złotych;
- budowy bloku energetycznego w kwocie 27 milionów złotych;
- wymiany turbozespołu w kwocie 9,2 miliona złotych;
- budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej w kwocie 8,7 miliona złotych;
- modernizacji kotła parowego w kwocie 8 milionów złotych.

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych skorygowały odpisy amortyzacyjne dokonane w okresie.

W związku z występującą na dzień 30 czerwca 2020 roku przesłanką utraty wartości dotyczącą kształtowania się notowanych na GPW cen akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniżej wartości księgowej, Spółka dokonała analizy aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom;
- osiągnięte wyniki na poziomie EBITDA za 6 miesięcy 2020 roku są wyższe od przyjętych do testów;
- pogorszenie perspektyw makroekonomicznych i warunków rynkowych, w szczególności będących skutkami pandemii koronawirusa, w sposób ograniczony wpływa na sytuację Spółki i nie daje podstaw do istotnej korekty wyników finansowych w stosunku do poziomów zakładanych w perspektywie prognozy przyjętej w testach;
- stopa procentowa wolna od ryzyka uległa obniżeniu, co obniża średnioważony koszt kapitału.

Biorąc pod uwagę powyższe, w ocenie Zarządu, szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku są aktualne na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, nota 23.

Spadek wartości praw majątkowych jest wynikiem umorzenia praw do emisji CO<sub>2</sub> i świadectw pochodzenia energii elektrycznej za 2019 rok w kwotach odpowiednio 305,5 miliona złotych i 4,7 miliona złotych. W II kwartale 2020 roku Spółka otrzymała przyznane nieodpłatnie na 2020 rok praw do emisji CO<sub>2</sub> w ilości 2 155 tysięcy ton o wartości 224 milionów złotych. Przyznanie nieodpłatnie praw do emisji CO<sub>2</sub> przyczyniło się do wzrostu wartości dotacji.

Spadek wartości pozostałych aktywów finansowych wynika ze spadku lokat nadwyżek środków pieniężnych na okresy dłuższe niż 3 miesiące. Obniżenie stanu nadwyżek środków pieniężnych jest efektem realizacji przez Spółkę szerokiego programu inwestycyjnego oraz spadkiem w stosunku do roku ubiegłego stanu zobowiązań.

Wzrost należności jest efektem wzrostu pozostałych należności w wyniku ujęcia należnych Spółce rekompensat za 2019 rok i I półrocze 2020 roku z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych kosztów, głównie z tytułu odpisu na Zakładowych Fundusz Świadczeń Socjalnych i zobowiązań/rezerw pracowniczych, skorygowanych spadkiem należności z tytułu dostaw i usług oraz należności budżetowych.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze spłaty zobowiązań objętych faktoringiem, spłaty zobowiązań leasingowych oraz wzrostu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących udzielonych przez Spółkę poręczeń i gwarancji.

Wzrost zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych jest efektem weryfikacji szacunków rezerw aktuarialnych. W trakcie aktualizacji skorygowano podstawowe założenia, w szczególności obniżono stopę dyskontową z 2,05% na 1,4 %.

Na spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych złożył się spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług, głównie za dostawy podstawowych surowców oraz spadek rozliczeń międzyokresowych biernych w związku z umorzeniem praw do emisji CO<sub>2</sub> i świadectw pochodzenia energii elektrycznej za 2019 rok. Spadki zobowiązań z powyższych tytułów skorygował wzrost zobowiązań z tytułu dywidendy.

## 42. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu</b>	<b>(75 227)</b>	<b>(75 223)</b>	<b>(65 362)</b>	<b>(74 497)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	(720)	(698)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	25	25
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	19	15	-	-
Zmiany z połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o.	-	-	(9 113)	-
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu</b>	<b>(75 208)</b>	<b>(75 208)</b>	<b>(75 170)</b>	<b>(75 170)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu</b>	<b>(876)</b>	<b>(874)</b>	<b>(877)</b>	<b>(877)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	2	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu</b>	<b>(874)</b>	<b>(874)</b>	<b>(877)</b>	<b>(877)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
<b>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu</b>	<b>(98 867)</b>	<b>(98 867)</b>	<b>(65 886)</b>	<b>(54 208)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(861)	(861)	(43 262)	(43 262)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Zmiany z połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o.	-	-	11 678	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu</b>	<b>(99 728)</b>	<b>(99 728)</b>	<b>(97 470)</b>	<b>(97 470)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu</b>	<b>(25 928)</b>	<b>(26 041)</b>	<b>(29 287)</b>	<b>(28 762)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(5 521)	(4 529)	(1 457)	(1 142)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	636	311	1 048	294
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	575	21	2 440	2 354
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu</b>	<b>(30 238)</b>	<b>(30 238)</b>	<b>(27 256)</b>	<b>(27 256)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu</b>	<b>(24 732)</b>	<b>(21 216)</b>	<b>(20 666)</b>	<b>(19 041)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(5 580)	(4 580)	(1 990)	(1 718)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 281	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	3 607	372	2 073	176
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu</b>	<b>(25 424)</b>	<b>(25 424)</b>	<b>(20 583)</b>	<b>(20 583)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu</b>	<b>(180)</b>	<b>(2 065)</b>	<b>(526)</b>	<b>(286)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(1 908)	-	(31)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 254	1 231	357	86
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu</b>	<b>(834)</b>	<b>(834)</b>	<b>(200)</b>	<b>(200)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>(117)</b>	<b>(116)</b>	<b>(167)</b>	<b>(143)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	10	9	37	13
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>(107)</b>	<b>(107)</b>	<b>(130)</b>	<b>(130)</b>

W I półroczu 2020 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych, zapasów oraz należności.

Dokonane odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych stanowią efekt dokonania oszacowania na dzień bilansowy oczekiwanych strat kredytowych dotyczących udzielonych pożyczek.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów utworzone zostały w związku ze spadkiem rotacji zapasów materiałów oraz dostosowujące wartość produktów do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczą głównie należności wątpliwych.

Rozwiązanie odpisów dotyczy głównie zapasów i wynika z ustania przyczyn, dla których je utworzono.

Wykorzystanie odpisów aktualizujących nastąpiło głównie w związku ze sprzedażą i zużyciem zapasów, objętych odpisami.

### 43. Rezerwy

01.01.2020 - 30.06.2020	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 309</b>	<b>13 655</b>	<b>3 557</b>	<b>25 521</b>
Utworzenie	433	4 543	622	5 598
Rozwiązanie	(37)	(2 371)	(503)	(2 911)
Wykorzystanie	-	-	(1 741)	(1 741)
Rozwinięcie dyskonta	782	-	-	782
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 487</b>	<b>15 827</b>	<b>1 935</b>	<b>27 249</b>

01.04.2020 - 30.06.2020	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 299</b>	<b>12 526</b>	<b>3 192</b>	<b>24 017</b>
Utworzenie	246	3 309	279	3 834
Rozwiązanie	(10)	(8)	(288)	(306)
Wykorzystanie	-	-	(1 248)	(1 248)
Rozwinięcie dyskonta	952	-	-	952
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 487</b>	<b>15 827</b>	<b>1 935</b>	<b>27 249</b>

01.01.2019 - 30.06.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 975</b>	<b>9 807</b>	<b>1 355</b>	<b>14 137</b>
Utworzenie	-	3 663	1 541	5 204
Rozwiązanie	-	(1 973)	(343)	(2 316)
Wykorzystanie	-	(1 035)	(1 238)	(2 273)
Rozwinięcie dyskonta	450	-	-	450
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 425</b>	<b>10 462</b>	<b>1 315</b>	<b>15 202</b>

01.04.2019 - 30.06.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 981</b>	<b>8 909</b>	<b>954</b>	<b>12 844</b>
Utworzenie	-	1 807	914	2 721
Rozwiązanie	-	(207)	(104)	(311)
Wykorzystanie	-	(47)	(449)	(496)
Rozwinięcie dyskonta	444	-	-	444
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 425</b>	<b>10 462</b>	<b>1 315</b>	<b>15 202</b>

Struktura czasowa rezerw	30.06.2020	31.12.2019
część długoterminowa	18 024	13 569
część krótkoterminowa	9 225	11 952
<b>Razem rezerwy</b>	<b>27 249</b>	<b>25 521</b>

#### 44. Zobowiązania inwestycyjne

W 2020 roku Spółka planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w kwocie 847,7 miliona złotych, w tym na ochronę środowiska w kwocie 233,5 miliona złotych.

Spółka sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi około 1 338,6 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów budowy bloku energetycznego, instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji kotła parowego.

#### 45. Instrumenty finansowe

*Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

**30.06.2020**

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>	-	-	-
instrumenty pochodne	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	-	<b>2 045</b>	-
instrumenty pochodne	-	2 045	-

**31.12.2019**

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>	-	<b>2 923</b>	-
udziały i akcje	-	-	-
instrumenty pochodne	-	2 923	-
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	-	<b>15</b>	-
instrumenty pochodne	-	15	-

Przyjęta w powyższej tabeli hierarchia oznacza:

- Poziom I – cena notowana na aktywnym rynku dla tych samych składników aktywów i zobowiązań;
- Poziom II – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe inne niż notowane ceny Poziomu I, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania;
- Poziom III – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania.

Aktywa i zobowiązania zakwalifikowane do Poziomu II to pochodne instrumenty finansowe, których wycena opiera się na wyliczeniach instytucji finansowych, z którymi zawarto transakcje.

*Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

#### 46. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

01.01.2020 - 30.06.2020					
Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	54 841	-	3 467	24	-
Jednostki zależne	57 993	2 477	2 165	679	-
Wspólne przedsięwzięcia	806	42	-	289	-
Pozostałe jednostki powiązane	86 025	3	4	346	7
<b>Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>	<b>199 665</b>	<b>2 522</b>	<b>5 636</b>	<b>1 338</b>	<b>7</b>

01.01.2019 - 30.06.2019					
Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	92 805	85	1 630	12	-
Jednostki zależne	66 906	1 904	2 194	834	93
Wspólne przedsięwzięcia	566	33	650	191	-
Pozostałe jednostki powiązane	103 165	-	2	300	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>	<b>263 442</b>	<b>2 022</b>	<b>4 476</b>	<b>1 337</b>	<b>93</b>

01.01.2020 - 30.06.2020					
Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	4 016	2 459	-	1 219	-
Jednostki zależne	14 426	432	22 027	-	1 564
Wspólne przedsięwzięcia	11 012	3 609	-	-	1 533
Pozostałe jednostki powiązane	672	3 649	3	-	-
<b>Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych</b>	<b>30 126</b>	<b>10 149</b>	<b>22 030</b>	<b>1 219</b>	<b>3 097</b>

01.01.2019 - 30.06.2019					
Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	3 340	118	-	1 262	-
Jednostki zależne	13 022	370	27 677	-	1 352
Wspólne przedsięwzięcia	7 106	2 673	-	-	1 542
Pozostałe jednostki powiązane	367	6 735	140	-	-
<b>Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych</b>	<b>23 835</b>	<b>9 896</b>	<b>27 817</b>	<b>1 262</b>	<b>2 894</b>



Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2020	31.12.2019
Jednostka dominująca	10 598	12 526
Jednostki zależne	39 351	31 808
Wspólne przedsięwzięcia	222	229
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	-	5
Pozostałe jednostki powiązane	23 329	31 350
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>73 500</b>	<b>75 918</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(145)</b>	<b>(708)</b>
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(1 913)	(9)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	1 235	538
Wykorzystanie	1	2
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(822)</b>	<b>(177)</b>

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2020	31.12.2019
Jednostka dominująca	6 268	2 213
Jednostki zależne	24 773	28 119
Wspólne przedsięwzięcia	27 046	28 201
Pozostałe jednostki powiązane	4 004	4 254
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>62 091</b>	<b>62 787</b>

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2020	31.12.2019
Jednostce dominującej	2 153 736	2 145 841
<b>Razem udzielone gwarancje i poręczenia</b>	<b>2 153 736</b>	<b>2 145 841</b>

#### 47. Objasnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami wykazanymi w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(23 871)	34 806
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(57)	28
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	1 861	2 511
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	(3 408)	(5 533)
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	(3 197)	(4 004)
<b>Zmiana stanu należności w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(28 672)</b>	<b>27 808</b>

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Bilansowa zmiana rezerw	21 963	16 255
Rezerwa odniesiona na nakłady inwestycyjne	(134)	(60)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	(5 158)	(5 774)
<b>Zmiana stanu rezerw w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>16 671</b>	<b>10 421</b>

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(136 674)	(118 513)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	3 533	(11 065)
Zmiana zobowiązań z tytułu dywidend	(104 177)	(33 642)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 677)	21 659
Zmiany z połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o.	-	(8 301)
<b>Zmiana stanu zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(242 995)</b>	<b>(149 862)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(1 427)	(31 027)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	77	(226)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(4 121)	8 803
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	3 197	4 004
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>	<b>(2 274)</b>	<b>(18 446)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(204 561)	(176 003)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	3 408	5 533
Rezerwa odniesiona na nakłady inwestycyjne	134	60
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 677	(21 659)
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(195 342)</b>	<b>(192 069)</b>

Poziom przepływów z działalności operacyjnej wynika głównie z wysokości osiągniętego wyniku finansowego, amortyzacji oraz zmiany stanu kapitału obrotowego.

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z poniesionych wydatków na realizację projektów inwestycyjnych oraz lokowania wolnych środków pieniężnych na dłuższe okresy – powyżej 3 miesięcy.

Największe nakłady w okresie 3 i 6 miesięcy 2020 roku Spółka poniosła na realizację projektu modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego, budowę bloku energetycznego, wymianę turbosespołu, modernizację kotła oraz na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej.

Przepływy z działalności finansowej stanowią spłata zobowiązań faktoringowych i leasingowych oraz koszty obsługi finansowania zewnętrznego.

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	559 997	511 771
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	522	476
Naliczone odsetki	(167)	(403)
Oczekiwane straty kredytowe	107	117
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>560 459</b>	<b>511 961</b>

Różnice między wartością środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazaną w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z naliczonych na dzień bilansowy odsetek i różnic kursowych oraz oszacowanych oczekiwanych strat kredytowych.

#### 48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Uchwałą nr 18 w dniu 23 czerwca 2020 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2019 w kwocie 104 176 750,00 zł, tj. 5,45 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 02 lipca 2020 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 16 lipca 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

#### 49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 06 sierpnia 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. otrzymała rekompensatę przysługującą Spółce z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych za 2019 rok, w kwocie 46,6 miliona złotych.

W dniu 14 sierpnia 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. otrzymała zwrot zapłaconego podatku akcyzowego od energii elektrycznej wykorzystanej na potrzeby własne za 2019 rok w kwocie 6,4 miliona złotych.

Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby COVID-19 na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w nocie 31 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności umieszczonych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., jak również w komentarzu wyników kwartalnych Grupy Kapitałowej.

Tomasz Hryniewicz      Prezes Zarządu      .....

Jacek Janiszek      Wiceprezes Zarządu      .....

Andrzej Skwarek      Członek Zarządu      .....