



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za III kwartał 2019 roku

SPIS TREŚCI

1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe	5
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 roku	6
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>	<i>13</i>
8.	Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	13
8.1.	Opis Grupy Kapitałowej	13
8.2.	Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej	14
8.3.	Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności	15
8.4.	Przedmiot działalności podmiotów Grupy	15
9.	Skład Zarządu Jednostki Dominującej	16
10.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	17
11.	Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
12.	Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
13.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i korekty błędów	18
14.	Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach	23
15.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	23
15.1.	Istotność informacji	23
15.2.	Profesjonalny osąd	23
15.3.	Niepewność szacunków	24
16.	Zasady rachunkowości	25
17.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	25
18.	Przychody i koszty	30
18.1.	Przychody ze sprzedaży	30
18.2.	Koszty według rodzaju	31
18.3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
18.4.	Przychody i koszty finansowe	34
19.	Podatek dochodowy	34
20.	Objaśnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	36
21.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	37
22.	Rezerwy	39
22.1.	Rezerwy związane z ochroną środowiska	40
22.2.	Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania	40
22.3.	Inne rezerwy	41
23.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	41
24.	Zobowiązania inwestycyjne	43
25.	Instrumenty finansowe	43
26.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	45

27. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej.....	47
28. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	48
29. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	48
30. Objąsnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	48
31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	50
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 roku.....	
32. Informacje ogólne.....	52
33. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	53
34. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	54
35. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	55
36. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	56
<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia.....</i>	<i>57</i>
37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	57
38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i korekty błędu	57
39. Zasady rachunkowości	62
40. Objąsnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	64
41. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	65
42. Rezerwy.....	67
43. Zobowiązania inwestycyjne	68
44. Instrumenty finansowe	68
45. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	69
46. Objąsnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	70
47. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	72
48. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	72

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	2 727 077	2 598 005	632 938	610 792
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	725 159	407 916	168 305	95 901
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	354 716	63 482	82 327	14 925
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	284 731	50 317	66 084	11 830
Zysk/(strata) netto za okres	284 731	50 317	66 084	11 830
Całkowity dochód za okres	280 131	50 981	65 017	11 986
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	286 245	51 463	66 436	12 099
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	281 646	52 122	65 368	12 254
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)	14,97	2,69	3,47	0,63
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	428 738	218 770	99 507	51 433
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(648 142)	(98 128)	(150 430)	(23 070)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(56 263)	(75 351)	(13 058)	(17 715)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(275 667)	45 291	(63 981)	10 648

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	3 128 544	2 800 442	715 325	651 266
Aktywa obrotowe	1 664 207	1 616 660	380 512	375 967
Aktywa razem	4 792 751	4 417 102	1 095 837	1 027 233
Zobowiązania długoterminowe	527 610	243 147	120 635	56 546
Zobowiązania krótkoterminowe	810 066	965 251	185 217	224 477
Kapitał własny	3 455 075	3 208 704	789 985	746 210

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

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

za okres od 1 stycznia 2019r. do 30 września 2019r.	4,3086
za okres od 1 stycznia 2018r. do 30 września 2018r.	4,2535

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

30 września 2019r.	4,3736
31 grudnia 2018r.	4,3000

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	2 387 421	2 251 717	554 106	529 380
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	669 199	362 608	155 317	85 249
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	338 907	76 204	78 658	17 916
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	267 547	59 336	62 096	13 950
Zysk/(strata) netto za okres	267 547	59 336	62 096	13 950
Całkowity dochód za okres	262 870	59 928	61 011	14 089
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)	14,00	3,10	3,25	0,73
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	436 920	241 412	101 406	56 756
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(561 901)	(130 790)	(130 414)	(30 749)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(82 242)	(86 818)	(19 088)	(20 411)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(207 223)	23 804	(48 096)	5 596

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	3 155 545	2 928 371	721 498	681 017
Aktywa obrotowe	1 433 503	1 330 090	327 763	309 323
Aktywa razem	4 589 048	4 258 461	1 049 261	990 340
Zobowiązania długoterminowe	478 636	217 747	109 438	50 639
Zobowiązania krótkoterminowe	674 078	833 608	154 124	193 862
Kapitał własny	3 436 334	3 207 106	785 699	745 839

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, tj.:

za okres od 1 stycznia 2019r. do 30 września 2019r. 4,3086

za okres od 1 stycznia 2018r. do 30 września 2018r. 4,2535

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

30 września 2019r. 4,3736

31 grudnia 2018r. 4,3000

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 roku

3. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 9 miesięcy, kończący się 30 września 2019 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 2018 roku.

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Zyski i straty				<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	18.1	2 573 753	715 206	2 421 779	779 630
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18.1	153 324	61 646	176 226	58 928
Przychody ze sprzedaży		2 727 077	776 852	2 598 005	838 558
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.2	(1 857 604)	(567 295)	(2 023 821)	(707 649)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18.2	(144 314)	(54 315)	(166 268)	(56 596)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(2 001 918)	(621 610)	(2 190 089)	(764 245)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		725 159	155 242	407 916	74 313
Koszty sprzedaży, w tym:	18.2	(187 708)	(58 296)	(198 452)	(65 801)
- oczekiwane straty kredytowe		(250)	218	(1 897)	571
Koszty ogólnego zarządu	18.2	(156 000)	(49 257)	(154 353)	(45 462)
Pozostałe przychody operacyjne	18.3	12 241	3 580	10 754	3 522
Pozostałe koszty operacyjne	18.3	(38 943)	(5 123)	(22 177)	(8 248)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		354 749	46 146	43 688	(41 676)
Przychody finansowe, w tym:	18.4	10 910	3 650	22 416	(827)
- odsetki		6 168	2 392	7 027	2 295
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych		1 386	510	2 964	225
Koszty finansowe, w tym:	18.4	(10 843)	(2 671)	(4 354)	23
- oczekiwane straty kredytowe		(689)	(275)	(661)	(180)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(100)	(48)	1 732	(223)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		354 716	47 077	63 482	(42 703)
Podatek dochodowy	19	(69 985)	(10 284)	(13 165)	7 355
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		284 731	36 793	50 317	(35 348)
Zysk/(strata) netto za okres		284 731	36 793	50 317	(35 348)
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat					
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń		(5 679)	-	821	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	19	1 079	-	(157)	-
Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat		(4 600)	-	664	-
Inne całkowite dochody netto		(4 600)	-	664	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		280 131	36 793	50 981	(35 348)

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
	<i>przekształcone*</i>			
Zysk/(strata) netto przypadający/a na:	284 731	36 793	50 317	(35 348)
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	286 245	37 033	51 463	(35 283)
udziałowców niekontrolujących	(1 514)	(240)	(1 146)	(65)
Całkowity dochód przypadający na:	280 131	36 793	50 981	(35 348)
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	281 646	37 033	52 122	(35 283)
udziałowców niekontrolujących	(1 515)	(240)	(1 141)	(65)
Ilość akcji w szt.	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej:				
– podstawowy za okres	14,97	1,94	2,69	(1,85)
– podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej	14,97	1,94	2,69	(1,85)
– rozwodniony za okres	14,97	1,94	2,69	(1,85)
– rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej	14,97	1,94	2,69	(1,85)

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2019	01.01.2019	31.12.2018
AKTYWA		<i>przekształcone*</i>		
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	20	2 674 978	2 542 847	2 550 834
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		-	-	71 879
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20	278 306	323 522	-
Nieruchomości inwestycyjne		18 648	18 488	18 488
Wartości niematerialne		49 389	49 900	49 900
Wartość firmy		933	933	933
Udziały i akcje		1 064	9 265	9 265
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		29 188	15 836	15 836
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	69 246	76 662	76 662
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		6 792	6 645	6 645
Aktywa trwałe razem		3 128 544	3 044 098	2 800 442
Aktywa obrotowe				
Zapasy		370 496	398 229	398 229
Prawa majątkowe	20	244 646	132 534	132 534
Pochodne instrumenty finansowe	25	28	512	512
Pozostałe aktywa finansowe		318 354	2 997	2 997
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 061	35 336	35 336
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	427 966	476 444	477 474
Aktywa z tytułu umów		7 880	142	142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	293 776	569 409	569 409
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	27	27
Aktywa obrotowe razem		1 664 207	1 615 630	1 616 660
SUMA AKTYWÓW		4 792 751	4 659 728	4 417 102
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		191 150	191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650	237 650
Zyski zatrzymane		3 029 065	2 781 061	2 781 061
Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		3 457 865	3 209 861	3 209 861
Udziały niekontrolujące		(2 790)	(1 157)	(1 157)
Kapitał własny razem		3 455 075	3 208 704	3 208 704
Zobowiązania długoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	201 734	222 043	2 268
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		161 373	146 391	146 391
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	1 950	2 490	2 490
Rezerwy	22	12 324	7 188	7 188
Dotacje	20	95 578	53 630	53 630
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		54 651	31 180	31 180
Zobowiązania długoterminowe razem		527 610	462 922	243 147
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		82 726	52 554	52 554
Pochodne instrumenty finansowe	25	1 398	188	188
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	27 668	53 404	30 553
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		20 432	22 345	22 345
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		828	1 736	1 736
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	646 010	817 182	817 182
Zobowiązania z tytułu umów		11 909	24 074	24 074
Rezerwy	22	11 788	11 855	11 855
Dotacje	20	7 307	4 764	4 764
Zobowiązania krótkoterminowe razem		810 066	988 102	965 251
Zobowiązania razem		1 337 676	1 451 024	1 208 398
SUMA PASYWÓW		4 792 751	4 659 728	4 417 102

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		354 716	63 482
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw		100	(1 732)
Amortyzacja		183 232	157 881
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		7 903	(4 238)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		33 843	7 614
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	30	35 254	(27 939)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		27 733	38 389
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych		(112 112)	(30 297)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	30	(151 821)	(7 315)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji		44 491	17 581
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	30	12 399	6 865
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	30	(8 211)	(2 098)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		1 694	434
Pozostałe		(483)	143
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		428 738	218 770
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 045	255
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	30	(330 428)	(331 384)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		101 000	236 350
Nabycie/objęcie udziałów i akcji		(5 900)	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(415 252)	(5 000)
Dywidendy i odsetki otrzymane		1 393	1 651
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(648 142)	(98 128)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(20 812)	(1 972)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		30 171	32 522
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		-	(18 334)
Dywidendy wypłacone		(33 744)	(85 253)
Odsetki zapłacone		(5 734)	(2 314)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(26 144)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(56 263)	(75 351)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(275 667)	45 291
w tym różnice kursowe netto		(3)	6 178
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		569 062	533 839
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	293 395	579 130

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
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	2 809 752	3 238 552	817	3 239 369
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	2 809 752	3 238 552	817	3 239 369
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	52 122	52 122	(1 141)	50 981
- wynik bieżącego okresu	-	-	51 463	51 463	(1 146)	50 317
- inne całkowite dochody	-	-	659	659	5	664
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	(85 253)	(85 253)	-	(85 253)
- wypłata dywidendy	-	-	(85 253)	(85 253)	-	(85 253)
Na dzień 30 września 2018r.	191 150	237 650	2 776 621	3 205 421	(324)	3 205 097
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	2 809 752	3 238 552	817	3 239 369
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	2 809 752	3 238 552	817	3 239 369
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	56 562	56 562	(1 936)	54 626
- wynik bieżącego okresu	-	-	57 253	57 253	(1 919)	55 334
- inne całkowite dochody	-	-	(691)	(691)	(17)	(708)
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	(85 253)	(85 253)	(38)	(85 291)
- inne	-	-	-	-	(38)	(38)
- wypłata dywidendy	-	-	(85 253)	(85 253)	-	(85 253)
Na dzień 31 grudnia 2018r.	191 150	237 650	2 781 061	3 209 861	(1 157)	3 208 704
Na dzień 1 stycznia 2019r.	191 150	237 650	2 781 061	3 209 861	(1 157)	3 208 704
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019r.	191 150	237 650	2 781 061	3 209 861	(1 157)	3 208 704
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	281 646	281 646	(1 515)	280 131
- wynik bieżącego okresu	-	-	286 245	286 245	(1 514)	284 731
- inne całkowite dochody	-	-	(4 599)	(4 599)	(1)	(4 600)
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	(33 642)	(33 642)	(118)	(33 760)
- umorzenie udziałów	-	-	-	-	(16)	(16)
- wypłata dywidendy	-	-	(33 642)	(33 642)	(102)	(33 744)
Na dzień 30 września 2019r.	191 150	237 650	3 029 065	3 457 865	(2 790)	3 455 075

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.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach			
Zakłady Azotowe Chorzów S.A. z siedzibą w Chorzowie	96,48	STO-ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	96,15
	96,48		98,35
Gdańskie Zakłady Nawozów Fosforowych „Fosfory” Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	99,19		
	99,23		
REMZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	94,61		
	96,39		
PROZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	84,69		
	86,20		
SCF Natural Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	99,99		
	99,99		
Agrochem Puławy Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	100,00		
	100,00		
udział w kapitale zakładowym w % udział w prawach głosów w %			

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 02 stycznia 2019 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane zostało połączenie spółek Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (spółka przejmująca) i Elektrownia Puławy Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie nastąpiło w trybie uproszczonym, bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez objęcia jakichkolwiek udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmującej przez wspólników spółki przejmowanej, z uwagi na to iż Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadała 100% udziałów spółki przejmowanej. Rozliczenie połączenia dokonano metodą poprzednich wartości („predecessor accounting”). Połączenie spółek nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W dniu 08 stycznia 2019 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału Grupy Azoty KOLTAR Sp. z o.o. do kwoty 54 600 000 złotych, udział Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w kapitale spółki wzrósł o 5,28 p.p., tj. do 20%.

W dniu 30 sierpnia 2019 roku Zarządy spółek PROZAP Sp. z o.o. i KONCEPT Sp. z o.o. uzgodniły i podpisały Plan połączenia. Został on udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych obu spółek. Połączenie spółek nastąpi na podstawie art. 492 §1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (KONCEPT Sp. z o.o.) na Spółkę przejmującą (PROZAP Sp. z o.o.). Nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmującej o kwotę 65,5 tysiąca złotych, poprzez utworzenie nowych udziałów, które Spółka przejmująca wyda wspólnikom Spółki przejmowanej. Spółka PROZAP Sp. z o.o. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki przejmowanej. Połączenie nastąpi z dniem wpisu połączenia do Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka KONCEPT Sp. z o.o. zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

W dniu 30 września 2019 roku umorzono 15 udziałów spółki REMZAP SP. z o.o. bez obniżenia kapitału zakładowego.

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 września 2019 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 (05 września 2019 roku) do momentu publikacji niniejszego raportu, w strukturze własności nie nastąpiły zmiany znacznych pakietów akcji spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., nie nastąpiły również zmiany w stanie posiadania akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. osób zarządzających i nadzorujących.

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiadała akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie III kwartałów 2019 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna nie nabywała akcji własnych.

W okresie III kwartałów 2019 roku 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:

- GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.;
- Zakłady Azotowe Chorzów S.A. (dalej: ZA Chorzów 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.

ZA Chorzów S.A. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- wytwarzania produktów nawozów mineralnych, chemii technicznej, dodatków do żywności oraz produktów oleochemicznych (obecnie produkcja wstrzymana);

- 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:

- przeładunku 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 bocznic kolejowych.

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

9. Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 08 listopada 2019 roku wchodził:

- | | |
|--------------------------|--------------------|
| • Krzysztof Bednarz | Prezes Zarządu |
| • Krzysztof Homenda | Wiceprezes Zarządu |
| • Izabela Świderek | Wiceprezes Zarządu |
| • Anna Zarzycka-Rzepecka | Wiceprezes Zarządu |
| • Andrzej Skwarek | Członek Zarządu |

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 15 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podjęła uchwały powołujące Członków Zarządu Spółki na nową trzy letnią kadencję rozpoczynającą się od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 rok. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu:

- Pana Krzysztofa Bednarza powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu
- Pana Krzysztofa Homendę powierzając mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu
- Panią Izabelę Świderek powierzając jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu
- Panią Annę Zarzycką-Rzepecką powierzając jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu

W dniu 16 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podjęła uchwałę o powołaniu do Zarządu Spółki, na nową trzy letnią kadencję rozpoczynającą się od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 rok, Pana Andrzeja Skwarka, wybranego przez pracowników Spółki, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu.

10. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 08 listopada 2019 roku wchodził:

- Jacek Nieścior Przewodniczący Rady
- Maciej Marzec Wiceprzewodniczący Rady
- Wiktor Cwynar Sekretarz Rady
- Krzysztof Majcher Członek Rady
- Grzegorz Mandziarz Członek Rady
- Jacek Wójtowicz Członek Rady

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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 listopada 2019 roku.

12. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku nie podlegało przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta.

Dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku. Dane te nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

13. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i korekty błędów

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 2018 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowego MSSF 16.

Dane okresu porównawczego, tj. za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku, zostały przekształcone według zasad obowiązujących przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Przekształcenie polega na wyodrębnieniu zobowiązań z tytułu umów oraz korekcie ujęcia i prezentacji ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE).

Zwolnienie z podatku dochodu osiągniętego z działalności prowadzonej na terenie SSE na podstawie uzyskanych zezwoleń, Grupa obecnie ujmuje w wysokości i w momencie spełnienia wymagań wynikających z otrzymanego zezwolenia, tj. na należną Grupie kwotę ulgi tworzony jest odroczony podatek dochodowy. Do czasu wypełnienia warunków zezwolenia na działalność w SSE, należna ulga prezentowana jest w pozycjach pozabilansowych, jako należność warunkowa. Dotychczas ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE, Grupa ujmowała w wysokości i w momencie rzeczywistego korzystania z ulgi, zaś należna a niewykorzystana kwota ulgi prezentowana była w pozycjach pozabilansowych, jako należność warunkowa.

Powyższa zmiana doprowadza do ujednoczenia polityki rachunkowości Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Zmiana momentu ujęcia ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE koryguje wynik za okres III kwartałów 2018 roku w kwocie (-) 4 395 tysięcy złotych.

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2018 - 30.09.2018 Dane przekształcone	01.07.2018 - 30.09.2018 Dane przekształcone	Korekty	Korekty	01.01.2018 - 30.09.2018 Dane publikowane	01.07.2018 - 30.09.2018 Dane publikowane
Zyski i straty							
Działalność kontynuowana							
Przychody ze sprzedaży		2 598 005	838 558	-	-	2 598 005	838 558
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		407 916	74 313	-	-	407 916	74 313
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		43 688	(41 676)	-	-	43 688	(41 676)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		63 482	(42 703)	-	-	63 482	(42 703)
Podatek dochodowy	19	(13 165)	7 355	(4 395)	527	(8 770)	6 828
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		50 317	(35 348)	(4 395)	527	54 712	(35 875)
Działalność zaniechana							
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto za okres		50 317	(35 348)	(4 395)	527	54 712	(35 875)
Inne całkowite dochody							
Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat		664	664	-	-	664	664
Inne całkowite dochody netto		664	664	-	-	664	664
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		50 981	(34 684)	(4 395)	527	55 376	(35 211)

Wdrożenie MSSF 16

Począwszy od 01 stycznia 2019 roku Grupa wdrożyła nowy MSSF 16 *Leasing*, stosując podejście zmodyfikowane retrospektywne, bez korygowania na dzień pierwszego zastosowania danych porównawczych.

Na podstawie przeprowadzonych prac, zidentyfikowano obszary, na które ma wpływ MSSF 16. Przedmiotem analiz były umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, umowy najmu, dzierżawy, dostaw towarów z instalacji dedykowanych Grupie, jak również przyznane Grupie oraz nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów. Umowy te przeanalizowane zostały pod kątem identyfikacji składnika aktywów oraz posiadania przez Grupę prawa do kontroli użytkowanych składników aktywów przez zakładany w umowie okres.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Grupa skorzystała z następujących, praktycznych rozwiązań dopuszczonych przez standard:

- nie ujęła tych umów leasingu operacyjnego, których okres kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia 01 stycznia 2019 roku (leasing krótkoterminowy);
- nie ujęła umów leasingu operacyjnego, dla których bazy składnik aktywów ma niską wartość, tj. poniżej 10 tysięcy złotych;
- dla umów, w których nie wskazano indywidualnej stopy dyskontowej zastosowano końcową stopę procentową, wyznaczoną jako stopa procentowa, którą Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym;
- wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania, za wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntu;

- okres leasingu określono według wiedzy aktualnej na dzień wdrożenia MSSF 16, tj. zdobytej po fakcie/zawarciu umowy.

W przypadku umów leasingu krótkoterminowego (okres wynoszący 12 miesięcy lub krócej) oraz umów leasingu aktywów o niskiej wartości Grupa ujmuje koszty metodą liniową.

W przypadku umów, które zgodnie z MSR 17 sklasyfikowano jako umowy leasingu finansowego, wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 jest wartością bilansową prawa do użytkowania tego aktywa oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Zastosowanie po raz pierwszy MSSF 16 spowodowało rozpoznanie na dzień 01 stycznia 2019 roku prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 242,6 miliona złotych.

Zastosowana do wyceny aktywów i zobowiązań stopa dyskonta mieści się w przedziale 1,64% do 3,34% dla umów zawartych w złotych i 4,84% dla prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz 1,1% dla EUR, w zależności od okresu trwania i warunków umowy.

W związku z wdrożeniem MSSF 16 na dzień 01 stycznia 2019 roku wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynosi 323,5 miliona złotych, zaś wartość zobowiązania 247,4 miliona złotych.

Różnica w wycenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu wynika z:

- poniesionych kosztów bezpośrednich nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 72,9 milionów złotych;
- wyceny aktywów i zobowiązań wynikających z umów leasingu finansowego wg MSR 17 w kwotach odpowiednio 7 987 tysięcy złotych oraz 4 749 tysięcy złotych.

Wyszczególnienie	01.01.2019
Rozpoznanie składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe według MSSF 16 do umów leasingowych uprzednio, wg MSR 17 , sklasyfikowanych do umów leasingu operacyjnego , w tym:	242 626
Grunty	214
Budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30 012
Urządzenia techniczne i maszyny	110 312
Środki transportu	12 055
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	90 033
Początkowe koszty bezpośrednie dotyczące:	72 909
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	72 909
Aktywa uprzednio, wg MSR 17 , użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego , w tym:	7 987
Urządzenia techniczne i maszyny	3 375
Środki transportu	4 612
Razem prawo do użytkowania, wg MSSF 16, na dzień 01.01.2019r.	323 522
Zobowiązania wynikające z umów uprzednio, wg MSR 17 , zaklasyfikowanych do leasingu operacyjnego , w tym:	242 626
długoterminowe	219 775
krótkoterminowe	22 851
Zobowiązania wynikające z umów uprzednio, wg MSR 17 , zaklasyfikowanych do leasingu finansowego , w tym:	4 749
długoterminowe	2 268
krótkoterminowe	2 481
Razem zobowiązania leasingowe, wg MSSF 16, na dzień 01.01.2019r.	247 375

Wyszczególnienie	01.01.2019
Wartość bieżąca przyszłych opłat, do których Spółka była zobowiązana z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionych zgodnie z MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018r.	240 353
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2018r.	4 749
<i>Zwolnienia wynikające z zastosowania rozwiązań praktycznych:</i>	
leasing krótkoterminowy	325
różnica w metodologii szacowania	(2 598)
Wartość zobowiązań leasingowych ujęta na dzień 01.01.2019r.	247 375
Przeklasyfikowanie pozycji aktywów wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018r. wg MSR 17 do pozycji "Aktywa z tytułu prawa do użytkowania" dokonanych w związku z wdrożeniem MSSF 16 na dzień 01.01.2019r.	80 896
Prawo wieczystego użytkowania gruntów (nabyte)	71 879
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 030
Rzeczowe aktywa trwałe (środki transportu, maszyny urządzenia)	7 987

W pozycji urządzenia techniczne i maszyny prezentowana jest wybudowana przez podmiot zewnętrzny, będący jej właścicielem, głównie na potrzeby Grupy, instalacja produkcyjna.

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01 stycznia 2019 roku

Wyszczególnienie	01.01.2019 Dane przekształcone	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	31.12.2018 Dane opublikowane
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 542 847	(7 987)	2 550 834
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	(71 879)	71 879
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	323 522	323 522	-
Aktywa trwałe razem	3 044 098	243 656	2 800 442
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	476 444	(1 030)	477 474
Aktywa obrotowe razem	1 615 630	(1 030)	1 616 660
SUMA AKTYWÓW	4 659 728	242 626	4 417 102
PASYWA			
Kapitał własny razem	3 208 704	-	3 208 704
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	222 043	219 775	2 268
Zobowiązania długoterminowe razem	462 922	219 775	243 147
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	53 404	22 851	30 553
Zobowiązania krótkoterminowe razem	988 102	22 851	965 251
Zobowiązania razem	1 451 024	242 626	1 208 398
SUMA PASYWÓW	4 659 728	242 626	4 417 102

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu w okresie sprawozdawczym

Zobowiązania z tytułu leasingu	01.01.2019 - 30.09.2019
Stan na początek okresu	247 375
Płatności z tytułu zadłużenia:	(23 621)
- spłaty kapitału	(20 812)
- odsetki zapłacone	(2 809)
Zmiany niepieniężne:	4 052
- zaciągnięcie zobowiązań	386
- naliczone odsetki	5 068
- różnice kursowe	1 680
- zmiany umów	(492)
- inne zmiany	(2 590)
Stan na koniec okresu	227 806

Terminy wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu	30.09.2019
W okresie do 1 roku	29 197
W okresie powyżej 1 roku	198 609
Stan na koniec okresu	227 806

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie sprawozdawczym

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	163 156	30 012	113 687	16 667	323 522
Zwiększenia:	24	282	-	386	692
- zawarcie nowych umów	-	-	-	386	386
- zmiany umów	24	282	-	-	306
Zmniejszenia:	(2 919)	(670)	(679)	(940)	(5 208)
- zmiany umów	(17)	(565)	(216)	-	(798)
- wykup przedmiotu leasingu	-	-	(463)	(940)	(1 403)
- pozostałe	(2 902)	(105)	-	-	(3 007)
Wartość brutto na koniec okresu	160 261	29 624	113 008	16 113	319 006
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-	-	-
Zwiększenia:	(1 579)	(2 309)	(14 489)	(3 321)	(21 698)
- odpis amortyzacyjny bieżącego okresu	(1 579)	(2 309)	(14 489)	(3 321)	(21 698)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(1 579)	(2 309)	(14 489)	(3 321)	(21 698)
Skumulowany odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-
Zwiększenia:	(18 984)	-	-	(18)	(19 002)
- odpis aktualizujący bieżącego okresu	(18 984)	-	-	(18)	(19 002)
Skumulowany odpis aktualizujący na koniec okresu	(18 984)	-	-	(18)	(19 002)
Wartość netto na początek okresu	163 156	30 012	113 687	16 667	323 522
Wartość netto na koniec okresu	139 698	27 315	98 519	12 774	278 306

Kwoty rozpoznane w zyskach i stratach

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019
Amortyzacja bieżącego okresu	(21 698)
Odsetki	(5 068)
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(19 002)
Opłaty dodatkowe nie stanowiące zobowiązań leasingowych	(22)
Różnice kursowe	(1 680)
Rozliczenie umów	(371)
Koszty leasingu krótkoterminowego	(1 077)
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	(62)
Razem	(48 980)

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 Kapitałowa 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 2018.

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 września 2019 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 2018 roku.

Wyszczególnienie głównych szacunków	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 z tytułu leasingu	Stopy dyskonta, okres ekonomicznej użyteczności, metoda amortyzacji, identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, modele szacowania wartości użytkowej.
Oczekiwane straty kredytowe oraz odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	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.
Odpisy aktualizujące wartość 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 i wynik na robotach budowlanych i projektowych	Stopień 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 2018 roku, za wyjątkiem zmian przedstawionych w nocie 13.

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

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2019	31.12.2018
USD	4,0000	3,7597
EUR	4,3736	4,3000
GBP	4,9313	4,7895

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
EUR	4,3086	4,2535

17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Podstawowy podział sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych.

W **Segmentie Agro** wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe: amoniak, gaz syntezowy, kwas azotowy, saletra amonowa, RSM®, gazy techniczne, nawozy fosforowe oraz mieszanki nawozowe.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są: wytwarzane przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nawozy azotowe - PULAN® (saletra amonowa), PULREA® i PULGRAN® (mocznik), PULGRAN®S (siarczan mocznikowo-nawozowy), RSM® i RSM®S (roztwór saletrzano-mocznikowy) PULSAR® (siarczan amonu) i siarczan amonu z Instalacji Odsiarczania Spalin oraz PULASKA® (roztwór nawozu azotowego z siarką), a także wytwarzane przez GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. i Agrochem Puławy Sp. z o.o.: nawozy fosforowe i mieszanki nawozowe, w tym: amofoski, agrafofki, Holist®, mieszanki na bazie RSM® i RSM®S oraz produkty wytwarzane przez Zakłady Azotowe Chorzów S.A. – saletra potasowa nawozowa (azotan potasu nawozowy), saletra wapniowa nawozowa, saletra wapniowa z borem i mocznik płynny.

Pozostałe produkty handlowe Segmentu Agro obejmują inne produkty wytwarzane dodatkowo na podstawowych instalacjach Segmentu: LIKAM® (woda amoniakalna), amoniak, wodór, kwas azotowy,

powietrze pomiarowe i technologiczne, dwutlenek węgla, COOLANT® (suchy lód), a także kwalifikowany materiał siewny.

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

W **Segmencie Chemia** wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe: melamina, kaprolaktam, PULREA® i PULGRAN® (mocznik), NOXy®, PULNOX® (roztwory mocznika), nadtlenuk wodoru, kwas siarkowy, siarczan amonu, cykloheksanon, cykloheksan, wodorosiarczyn sodu oraz produkty z przerobu kwasów tłuszczowych.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Chemia są: wytwarzane w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - MELAMINA®, CAPROLACTAM® (płatkowany i ciekły), NOXy®, PULREA® (mocznik), PULNOX® (roztwory mocznika), nadtlenuk wodoru, a także produkowane w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. - kwas siarkowy i wodorosiarczyn sodu oraz wytwarzana w Zakładach Azotowych Chorzów S.A. saletra potasowa techniczna i spożywcza (azotan potasu), azotan wapnia do zastosowań technicznych, produkty z przerobu kwasów tłuszczowych.

Pozostałe produkty handlowe Segmentu Chemia obejmują inne produkty wytwarzane dodatkowo na instalacjach przypisanych do Segmentu oraz sprzedaż towarów i materiałów oraz usług własnych Segmentu.

W **Segmencie Energetyka** wytwarzane są media: energia cieplna, energia elektryczna, gaz ziemny niskociśnieniowy oraz pary i 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.

W **Segmencie Pozostała Działalność** wykazano następujące grupy przychodów:

- Usługi przeładunkowe realizowane w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.;
- Dzierżawa rzeczowego majątku trwałego i pozostałe usługi realizowane w Zakładach Azotowych Chorzów S.A. oraz pozostałe usługi realizowane w Agrochem Puławy Sp. z o.o.;
- Sprzedaż worków z folii, folii, worków śmieciowych;
- Usługi własne Segmentu Pozostała Działalność;
- Sprzedaż towarów i materiałów;
- Sprzedaż zrealizowaną w spółkach REMZAP Sp. z o.o., PPROZAP Sp. z o.o. oraz SCF Natural Sp. z o.o.

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.

Przepływy między segmentami są wyceniane według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia powiększonego o marżę zróżnicowaną w zależności od rodzaju przepływu, i tak:

- dla produktów wytwarzanych w jednym segmencie, a sprzedawanych przez inny segment – rzeczywista marża zysku (po uwzględnieniu kosztów sprzedaży) dzielona jest pomiędzy segment produkujący i segment sprzedający proporcjonalnie do udziału technicznego kosztu wytworzenia półproduktu do kosztu własnego sprzedaży produktu sprzedanego;
- dla amoniaku i uzysków amoniaku – marża ustalana jest na poziomie marży realizowanej przez podmioty zewnętrzne, których przedmiot działalności można uznać za porównywalny do działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.;
- dla mediów energetycznych, z uwagi na to, że wytwarzanie mediów energetycznych jest działalnością pomocniczą dla segmentów Agro i Chemia, przyjęto marżę w wysokości 0%, segment Energetyka generuje zysk/(stratę) wyłącznie na sprzedaży zewnętrznej;

- dla usług oraz pozostałych półproduktów i mediów – przyjęto marżę w wysokości 0% z uwagi na nieistotny wpływ na ocenę segmentów.

W związku z wprowadzonymi zmianami, o których mowa w nocie 13, dane za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończonego 30 września 2018 roku zostały przekształcone.

01.01.2019 - 30.09.2019	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 628 592	1 003 213	61 487	33 785	2 727 077	-	2 727 077
Obroty wewnętrzne między segmentami	865 951	704 301	1 126 450	51 443	2 748 145	(2 748 145)	-
Przychody segmentu ogółem	2 494 543	1 707 514	1 187 937	85 228	5 475 222	(2 748 145)	2 727 077
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 077 748)	(828 053)	(65 907)	(33 423)	(2 005 131)	-	(2 005 131)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	3 213
Obroty wewnętrzne między segmentami	(893 709)	(676 543)	(1 126 450)	(51 443)	(2 748 145)	2 748 145	-
Koszty segmentu ogółem	(1 971 457)	(1 504 596)	(1 192 357)	(84 866)	(4 753 276)	2 748 145	(2 001 918)
Koszty sprzedaży	(144 090)	(42 758)	(36)	(824)	(187 708)	-	(187 708)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	63	(2)	31	(343)	(251)	-	(251)
Zysk/(strata) segmentu	378 996	160 160	(4 456)	(462)	534 238	-	537 451
Koszty ogólnego zarządu	(17 552)	(7 769)	(3 285)	(19 564)	(48 170)	-	(48 170)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(107 830)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	258	(1 417)	(1 819)	(2 707)	(5 685)	-	(5 685)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(68)	(1 296)	(2 500)	(3 111)	(6 975)	-	(6 975)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(21 017)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	(19 024)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	67
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	(100)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	361 702	150 974	(9 560)	(22 733)	480 383	-	354 716
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(69 985)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	284 731
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	284 731
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	1 162 701	933 687	616 035	311 798	3 024 221	-	3 024 221
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 768 530
Aktywa ogółem	1 162 701	933 687	616 035	311 798	3 024 221	-	4 792 751
Zobowiązania segmentu	236 210	50 377	124 702	9 946	421 235	-	421 235
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	916 441
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 455 075
Zobowiązania i kapitały ogółem	236 210	50 377	124 702	9 946	421 235	-	4 792 751
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	192 862	41 366	45 479	19 989	299 696	-	299 696
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	7 305
Amortyzacja	72 977	55 683	32 208	14 914	175 782	-	175 782
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	7 450

01.01.2018 - 30.09.2018	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 437 748	1 042 989	80 818	36 450	2 598 005	-	2 598 005
Obroty wewnętrzne między segmentami	1 017 721	738 081	1 259 497	46 804	3 062 103	(3 062 103)	-
Przychody segmentu ogółem	2 455 469	1 781 070	1 340 315	83 254	5 660 108	(3 062 103)	2 598 005
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 190 477)	(889 272)	(79 655)	(28 694)	(2 188 098)	-	(2 188 098)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(1 991)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(1 004 544)	(751 258)	(1 259 497)	(46 804)	(3 062 103)	3 062 103	-
Koszty segmentu ogółem	(2 195 021)	(1 640 530)	(1 339 152)	(75 498)	(5 250 201)	3 062 103	(2 190 089)
Koszty sprzedaży	(158 108)	(39 706)	(136)	(502)	(198 452)	-	(198 452)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(1 864)	(20)	1	(14)	(1 897)	-	(1 897)
Zysk/(strata) segmentu	102 340	100 834	1 027	7 254	211 455	-	209 464
Koszty ogólnego zarządu	(17 486)	(4 897)	(4 458)	(15 681)	(42 522)	-	(42 522)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(111 831)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(572)	(6 122)	(2 394)	210	(8 878)	-	(8 878)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	(6 771)	(40)	(638)	(7 449)	-	(7 449)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(2 545)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	(6)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	18 062
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	1 732
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	84 282	89 815	(5 825)	(8 217)	160 055	-	63 482
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(13 165)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	50 317
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	50 317
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	827 947	920 551	560 288	230 354	2 539 140	-	2 539 140
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 703 607
Aktywa ogółem	827 947	920 551	560 288	230 354	2 539 140	-	4 242 747
Zobowiązania segmentu	225 959	55 187	260 279	4 587	546 012	-	546 012
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	491 638
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 205 097
Zobowiązania i kapitały ogółem	225 959	55 187	260 279	4 587	546 012	-	4 242 747
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	166 134	29 495	50 476	58 660	304 765	-	304 765
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	9 088
Amortyzacja	51 628	55 532	31 421	12 060	150 641	-	150 641
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	7 240

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Polska	1 841 625	1 657 251
Zagranica, w tym:	885 452	940 754
Europa, w tym:	838 961	823 420
Niemcy	189 606	234 998
Wielka Brytania	128 807	144 881
Francja	75 905	57 603
Czechy	28 941	32 607
Włochy	39 663	35 756
Słowacja	69 304	50 517
Austria	31 669	36 278
Słowenia	17 455	21 431
Rumunia	39 619	34 755
Hiszpania	16 404	18 067
Portugalia	9 515	15 127
Ukraina	105 209	60 075
Azja, w tym:	32 386	64 369
Indie	26 275	37 013
Tajwan	6 044	3 229
Ameryka Północna, w tym:	4 860	14 346
Stany Zjednoczone	4 860	7 218
Ameryka Południowa, w tym:	8 566	37 837
Brazylia	8 566	13 833
Argentyna	-	24 004
Afryka	679	782
Razem	2 727 077	2 598 005

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.

Uzyskane w okresie III kwartałów 2019 roku 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

Kategorie przychodów

01.01.2019 - 30.09.2019	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka		
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów	1 509 551	1 000 824	11 623	6 804	2 528 802
Przychody ze sprzedaży usług	5 521	26	15 536	18 601	39 684
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	5 267	5 267
Przychody ze sprzedaży towarów	112 172	2 363	33 038	359	147 932
Przychody ze sprzedaży materiałów i praw majątkowych	1 348	-	1 290	2 754	5 392
Główne linie produktów ogółem	1 628 592	1 003 213	61 487	33 785	2 727 077
Rejony geograficzne					
Polska	1 248 769	498 631	61 487	32 738	1 841 625
Niemcy	7 610	181 977	-	19	189 606
Wielka Brytania	127 640	1 167	-	-	128 807
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	135 154	259 008	-	779	394 941
Ukraina	96 212	8 994	-	3	105 209
Pozostałe kraje	13 207	53 436	-	246	66 889
Rejony geograficzne ogółem	1 628 592	1 003 213	61 487	33 785	2 727 077
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 610 174	1 003 213	61 477	32 436	2 707 300
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	18 418	-	10	1 349	19 777
Rodzaj klienta ogółem	1 628 592	1 003 213	61 487	33 785	2 727 077
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	684 578	668 414	58 480	21 043	1 432 515
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	930 404	318 634	778	9 148	1 258 964
Pozostałe	13 610	16 165	2 229	3 594	35 598
Rodzaj umowy ogółem	1 628 592	1 003 213	61 487	33 785	2 727 077
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	30 890	16 132	61 434	15 935	124 391
Umowy krótkoterminowe	1 597 702	987 081	53	17 850	2 602 686
Okres obowiązywania umowy ogółem	1 628 592	1 003 213	61 487	33 785	2 727 077
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 628 592	1 003 213	61 487	27 282	2 720 574
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	6 503	6 503
Okres obowiązywania umowy ogółem	1 628 592	1 003 213	61 487	33 785	2 727 077
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	342 484	892 577	61 487	33 389	1 329 937
Sprzedaż przez pośredników	1 286 108	110 636	-	396	1 397 140
Rodzaj klienta ogółem	1 628 592	1 003 213	61 487	33 785	2 727 077

Przychody z tytułu sprzedaży produktów, materiałów i towarów ustalane są i ujmowane z uwzględnieniem warunków INCOTERMS, w szczególności w zakresie przekazania kontroli nad produktem/towarem. W ramach analizy poszczególnych warunków dostaw w przypadku warunków CIF, CIP, CFR i CPT wydzielane jest wynagrodzenie za usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia świadczonych przez Grupę po przekazaniu kontroli nad towarem/produktem na rzecz klienta

uwzględnionych w cenie towaru/produktu. Wydzielenie tych usług skutkuje późniejszym niż dotychczas ujmowaniem przychodu w części dotyczącej wydzielonej usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia.

Prezentowane przychody ze sprzedaży korygowane są o przyznane kontrahentom bonusy i premie m.in. za prowadzone działania marketingowe, realizowany obrót, które ze względu na ich charakter i warunki wynagrodzenia mają charakter bonifikaty, do której klient ma prawo po ich wykonaniu.

W przypadku poniesienia przez Grupę na rzecz klientów kosztów transportu/frachtu wykonywanych przez stronę trzecią stanowią one koszty wykonania umowy i są aktywowane.

Stosowane przez Grupę zasady rozpoznawania przychodów zostały przedstawione w nocie 15.20 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018.

Przedstawione przypisanie przychodów do kategorii oraz kanałów dystrybucji w ocenie Zarządu opiera się na kompletnych osądach.

Do umów krótkoterminowych zaliczane są umowy zawarte na okresy krótsze niż 12 miesięcy oraz umowy ramowe realizowane w oparciu o krótkoterminowe zamówienia.

Kontrakty budowlane niezakończone na dzień bilansowy

Umowy o usługę budowlaną zawierane przez Grupę są to umowy z klientem, których przedmiotem jest budowa obiektu – składnika aktywów lub zespołu aktywów. W szczególności do umów o usługę budowlaną zalicza się umowy na realizację „pod klucz”, umowy remontowe, umowy na modernizację i przebudowę.

Grupa każdorazowo dokonuje oceny, czy przychód z tytułu umowy o usługę budowlaną będzie podlegał ujęciu w miarę upływu czasu, czy w określonym momencie.

Przychody z tytułu umów o usługę budowlaną są ujmowane w rachunku zysków i strat jako przychody ze sprzedaży, w oparciu o opisany w nocie 15.20 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok model ujmowania przychodów.

18.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(182 664)	(60 754)	(157 362)	(53 510)
Koszty świadczeń pracowniczych	(389 598)	(121 100)	(348 832)	(103 910)
Zużycie materiałów i energii	(1 280 772)	(333 813)	(1 523 340)	(497 546)
Usługi obce, w tym:	(253 030)	(87 689)	(283 431)	(105 603)
- koszty prac badawczych	(1 445)	4	(963)	(543)
- związane z ochroną środowiska	(3 248)	(898)	(2 332)	(994)
Podatki i opłaty	(108 073)	(65 643)	(73 201)	(33 718)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(8 424)	(2 841)	(8 552)	(3 029)
Pozostałe koszty, w tym:	(18 114)	(5 373)	(23 506)	(6 747)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	(1 114)	66	(1 469)	(241)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług	(250)	218	(1 897)	571
- koszty reprezentacji i reklamy	(13 409)	(4 521)	(16 429)	(5 942)
- inne koszty działalności operacyjnej	(3 341)	(1 136)	(3 711)	(1 135)
Razem koszty rodzajowe	(2 240 675)	(677 213)	(2 418 224)	(804 063)

Zmiana kosztów rodzajowych w okresie 9 miesięcy 2019 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika głównie:

- w obszarze kosztów amortyzacji, z realizowanych i oddawanych do użytkowania projektów inwestycyjnych oraz z wdrożenia MSSF 16;
- w obszarze kosztów zużycia materiałów i energii, ze zmian ilości zużytych surowców oraz ich cen, w szczególności niższych kosztów zużycia gazu ziemnego o około 245 milionów złotych i benzenu o około 24 miliony złotych (z uwagi na znacznie niższe ceny) oraz wyższych kosztach zużycia energii elektrycznej o około 15 milionów złotych (z uwagi na niższe zużycie surowca przy znacznie wyższej cenie) i węgla o około 24 milionów złotych (z uwagi na wyższe zużycie surowca przy wyższej cenie);
- w obszarze podatków i opłat, ze wzrostu kosztów praw do emisji CO₂ o około 36 milionów złotych;
- w obszarze usług, z zastosowania począwszy od 01 stycznia 2019 roku nowego MSSF 16 – dotychczasowe koszty usług najmu i dzierżawy, obecnie prezentowane są jako koszty amortyzacji i koszty finansowe (odsetki) oraz spadku kosztów usług remontowych, transportowych i podwykonawców;
- w obszarze świadczeń pracowniczych, ze wzrostu rezerw na zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych oraz odpraw pośmiertnych - aktualizacja wysokości rezerw aktuarialnych oraz wzrostu rezerw na zobowiązania z tytułu premii i nagród w związku z wyższym niż w roku ubiegłym poziomem wypracowanych wyników, wzrostem wynagrodzeń oraz wzrostem zatrudnienia.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Koszty rodzajowe	(2 240 675)	(677 213)	(2 418 224)	(804 063)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	(28 042)	(21 416)	(36 536)	(49 266)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	67 405	23 781	78 134	34 417
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(144 314)	(54 315)	(166 268)	(56 596)
Razem koszt własny sprzedaży	(2 345 626)	(729 163)	(2 542 894)	(875 508)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 857 604)	(567 295)	(2 023 821)	(707 649)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(144 314)	(54 315)	(166 268)	(56 596)
Koszty sprzedaży	(187 708)	(58 296)	(198 452)	(65 801)
Koszty ogólnego zarządu	(156 000)	(49 257)	(154 353)	(45 462)
Razem koszt własny sprzedaży	(2 345 626)	(729 163)	(2 542 894)	(875 508)

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, w tym znaczące remonty i przeglądy zrealizowane we własnym zakresie przez podmioty Grupy oraz wytworzonych we własnym zakresie katalizatorów i opakowań. Spadek tych kosztów jest wynikiem mniejszego zakresu zleceń inwestycyjnych realizowanych przez służby wewnętrzne Grupy.

18.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Zysk netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	744	(165)	-	-
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	2 522	895	2 418	749
Dotacje	4 660	1 692	3 550	1 236
Kary i odszkodowania	606	389	2 549	1 084
Rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania	1 581	21	969	81
Inne	2 128	748	1 268	372
Razem pozostałe przychody operacyjne	12 241	3 580	10 754	3 522

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(432)	(212)
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	(124)	-	(326)	-
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	(6 873)	-	(7 129)	(638)
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(19 002)	-	-	-
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(1 385)	(480)	(1 636)	(839)
- koszty amortyzacji	(543)	(193)	(516)	(182)
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	(6 904)	(3 331)	(6 838)	(4 794)
Darowizny przekazane	(950)	(88)	(1 767)	(142)
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych	(1 113)	(471)	(1 095)	(429)
Inne	(2 592)	(753)	(2 954)	(1 194)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(38 943)	(5 123)	(22 177)	(8 248)

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych wynika głównie z rozliczenia otrzymanych dotacji na środki trwałe oraz z częściowego rozwiązania, utworzonej w 2018 roku w wysokości 6,4 miliona złotych, 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 4,9 miliona złotych.

Wyższy poziom pozostałych kosztów operacyjnych w 2019 roku wynika z dokonania w II kwartale 2019 roku wyższego niż w roku poprzednim odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych w Zakładach Azotowych Chorzów S.A. W spółce tej w czerwcu 2019 roku przeprowadzono test na utratę wartości majątku, w wyniku którego dokonano odpisu aktualizującego wartość majątku trwałego. Przyjęte założenia oraz wyniki testu wraz z analizą wrażliwości zastały przedstawione w skróconym śródrocznym - skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 i 6 miesięcy 2019 roku, nota 20.

18.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	6 168	2 392	7 027	2 295
- z tytułu należności handlowych	748	348	652	179
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe	4 086	1 524	5 269	1 435
- z pozostałych tytułów	1 334	520	1 106	681
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	921	304	2 964	225
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 220	1 220	11 011	(3 967)
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	-	(1 174)	-	-
Pozostałe	2 601	908	1 414	620
Razem przychody finansowe	10 910	3 650	22 416	(827)

Koszty finansowe	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(8 173)	(2 784)	(2 520)	(1 088)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(1 014)	(364)	(1 393)	(714)
- z tytułu leasingu	(5 068)	(1 683)	(256)	(79)
- z pozostałych tytułów	(2 091)	(737)	(871)	(295)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	(625)	(239)	(661)	(180)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	1 269	-	-
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	(754)	(754)	(748)	1 464
Pozostałe	(1 291)	(163)	(425)	(173)
Razem koszty finansowe	(10 843)	(2 671)	(4 354)	23

Wzrost kosztów finansowych jest wynikiem zastosowania począwszy od 01 stycznia 2019 roku nowego MSSF 16 oraz wzrostu kosztów obsługi zadłużenia i prowizji za gotowość. Dotychczasowe koszty usług najmu i dzierżawy obecnie prezentowane są jako koszty amortyzacji oraz koszty finansowe – odsetki.

19. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
			<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
Zyski i straty				
Bieżący podatek dochodowy	(45 582)	(10 421)	(5 891)	9 869
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(45 346)	(10 421)	(5 812)	9 869
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(236)	-	(79)	-
Odroczony podatek dochodowy	(24 403)	137	(7 274)	(2 514)
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(24 403)	137	(7 274)	(2 514)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanych zyskach i stratach	(69 985)	(10 284)	(13 165)	7 355

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Inne całkowite dochody				
Odroczony podatek dochodowy	1 079	-	(157)	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	1 079	-	(157)	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach	1 079	-	(157)	-

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
			<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	354 716	47 077	63 482	(42 703)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	354 716	47 077	63 482	(42 703)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(67 396)	(8 945)	(12 062)	8 114
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	354 716	47 077	63 482	(42 703)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(14 427)	(2 251)	(9 805)	(3 933)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	24 700	10 792	21 878	9 722
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 768	1 598	500	274
Zmiana podatku odroczonego z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE - dyskonto	(3 402)	(1 821)	(4 921)	(2 137)
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	455	(376)	(429)	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	1 243	-	442	-
Odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 563	(17)	-	-
Pozostałe	(6 272)	(875)	(1 859)	66
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	368 344	54 127	69 288	(38 711)
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanych zyskach i stratach	(69 985)	(10 284)	(13 165)	7 355
Efektywna stawka podatkowa	20%	22%	21%	17%

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

Poziom efektywnej stopy podatkowej wynika głównie z rozwiązania rezerwy na kary, szerzej opisanego w nocie 18.3 oraz zmiany charakteru powiązań – sprawowania kontroli w spółce Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o., co wiązało się z koniecznością rozwiązania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy.

20. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 30 września 2019 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2018 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 674 978	2 550 834	124 144
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	71 879	(71 879)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	278 306	-	278 306
Prawa majątkowe	244 646	132 534	112 112
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	497 212	554 136	(56 924)
Pozostałe aktywa finansowe	318 354	2 997	315 357
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	293 776	569 409	(275 633)
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	229 402	32 821	196 581
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	647 960	819 672	(171 712)
Dotacje	102 885	58 394	44 491

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych to również efekt prowadzonej przez Grupę działalności inwestycyjnej. Największe nakłady poniesiono na realizację projektu modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego w wysokości 80 milionów złotych, budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej w wysokości ponad 50 milionów złotych oraz modernizację kotła parowego w kwocie 17 milionów złotych. Poniesiono również znaczne nakłady na modernizacje oraz znaczące remonty i przeglądy w łącznej kwocie 105,7 miliona złotych.

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

W związku z występującą przesłanką utraty wartości wynikającą z kształtowania się notowanych na GPW S.A. cen akcji Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 2019 roku poniżej wartości księgowej, Spółka dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2018 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy zmianie;
- osiągnięte w okresie 9 miesięcy i prognozowane za 2019 rok wyniki finansowe są wyższe od przyjętych do testów;
- nastąpiło obniżenie stopy procentowej wolnej od ryzyka.

Biorąc pod uwagę powyższe stwierdzenia, w ocenie Zarządu, szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2018 roku, na dzień 30 września 2019 roku są nadal aktualne.

Agrochem Puławy Sp. z o.o. dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testu na utratę wartości aktywów sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku. W ocenie Zarządu tej Spółki szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku, na dzień 30 września 2019 roku nie będą znacząco odbiegały od zaplanowanych.

Przyjęte założenia oraz wyniki testów wraz z analizą wrażliwości zostały szczegółowo przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018, nota 23.

Na dzień 30 września 2019 roku Zakłady Azotowe Chorzów S.A. nie zidentyfikowały przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów. W związku z powyższym, w ocenie Zarządu

Spółki szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z testu przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2019 roku, na dzień 30 września 2019 roku są nadal aktualne.

Przyjęte założenia oraz wyniki testu wraz z analizą wrażliwości zostały szczegółowo przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 i 6 miesięcy 2019 roku, nota 20.

W pozostałych Spółkach Grupy nie stwierdzono wystąpienia przesłanek możliwej utraty wartości aktywów.

Ujawnienie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wyłączenie ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prawa wieczystego użytkowania gruntów jest wynikiem zastosowania począwszy od 01 stycznia 2019 roku MSSF 16 *Leasing*. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie skonsolidowane przedstawiono w nocie 13.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem przyznania praw do emisji CO₂ w ilości 2 143,5 tysiąca ton o wartości 182,6 miliona złotych oraz ich umorzenia za 2018 rok w ilości 3 511,2 tysiąca ton o wartości 138,2 miliona złotych, jak również zakupu świadectw pochodzenia energii elektrycznej oraz umorzenia i sprzedaży certyfikatów efektywności energetycznej.

Wzrost wartości pozostałych aktywów finansowych jest efektem lokowania na okresy dłuższe niż 3 miesiące posiadanych nadwyżek środków pieniężnych. Wydłużenie horyzontu czasowego lokowanych nadwyżek przyczyniło się do obniżenia stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Spadek stanu środków pieniężnych jest również wynikiem realizacji przez Grupę szerokiego programu inwestycyjnego. Występujące w niektórych podmiotach Grupy niedobory środków pieniężnych spowodowały konieczność zwiększenia finansowania działalności ze środków zewnętrznych – w efekcie do wzrostu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Spadek należności z tytułu dostaw i usług wynika z wpływu należności budżetowych z tytułu VAT oraz rozliczenia części zaliczek na dostawy, głównie środków trwałych w budowie, i w związku z tym, spadku ich stanu.

Zmiana wartości pozostałych zobowiązań finansowych wynika z zastosowania MSSF 16 – ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu oraz spłaty zobowiązań objętych faktoringiem.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika głównie ze spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych dotyczących kosztów emisji CO₂.

Zmiana stanu dotacji wynika z nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO₂ oraz rozliczenia dotacji w okresie sprawozdawczym.

21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	(128 407)	(135 234)	(115 768)	(122 178)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(6 873)	-	(7 129)	(638)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	29	29	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	161	115	100	19
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	(135 090)	(135 090)	(122 797)	(122 797)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych na początek okresu	(3 530)	(3 654)	(2 906)	(3 228)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(124)	-	(326)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	4	-
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych na koniec okresu	(3 654)	(3 654)	(3 228)	(3 228)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania na początek okresu	-	(19 002)	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(19 002)	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu	(19 002)	(19 002)	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(69)	(69)	(69)	(69)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(69)	(69)	(69)	(69)
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(59 853)	(58 370)	(60 323)	(60 339)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(4 852)	(1 152)	(9 868)	(1 401)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 993	1 258	9 449	1 523
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	3 269	821	862	337
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(57 443)	(57 443)	(59 880)	(59 880)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(21 970)	(21 713)	(22 375)	(22 889)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(3 093)	(632)	(5 123)	(869)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	73	62	758	43
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	4 023	1 316	5 635	2 610
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(20 967)	(20 967)	(21 105)	(21 105)
Odpisy aktualizujące wartość praw majątkowych na początek okresu	(501)	-	(149)	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(13)	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	149	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	514	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość praw majątkowych na koniec okresu	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(20)	(48)	(101)	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(105)	(70)	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	42	35	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	101	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(83)	(83)	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(230)	(133)	(283)	(281)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(4)	(4)	(7)	(9)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	161	64	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(73)	(73)	(290)	(290)

W okresie 9 miesięcy 2019 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów na kwotę 34 066 tysięcy złotych. Utworzone odpisy dotyczą głównie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz należności i zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania są efektem ujęcia w sprawozdaniu wyników przeprowadzonego w Zakładach Azotowych Chorzów S.A. testu na utratę wartości. Szczegółowe informacje przedstawione zostały w skróconym śródrocznym - skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 i 6 miesięcy 2019 roku, nota 20.

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

Rozwiązane odpisy aktualizujące w kwocie 4 298 tysięcy złotych dotyczą głównie odpisów aktualizujących wartość należności, w związku z ustaniem przyczyn, dla których je utworzono.

Wykorzystanie odpisów aktualizujących w kwocie 7 967 tysięcy złotych nastąpiło głównie w związku ze sprzedażą, zużyciem zapasów i praw majątkowych, objętych odpisami w okresach poprzednich oraz rozliczeniem należności m.in. w związku z zakończeniem postępowań upadłościowych.

22. Rezerwy

01.01.2019 - 30.09.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	6 600	10 685	1 758	19 043
Utworzenie	-	7 644	2 944	10 588
Rozwiązanie	(80)	(2 161)	(1 483)	(3 724)
Wykorzystanie	(67)	(1 035)	(1 368)	(2 470)
Rozwinięcie dyskonta	675	-	-	675
Stan na koniec okresu	7 128	15 133	1 851	24 112

01.07.2019 - 30.09.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	7 164	11 945	1 629	20 738
Utworzenie	-	3 376	1 060	4 436
Rozwiązanie	(21)	(188)	(708)	(917)
Wykorzystanie	(19)	-	(130)	(149)
Rozwinięcie dyskonta	4	-	-	4
Stan na koniec okresu	7 128	15 133	1 851	24 112

01.01.2018 - 30.09.2018	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	6 218	4 342	1 058	11 618
Utworzenie	108	7 003	717	7 828
Rozwiązanie	(85)	(916)	(227)	(1 228)
Wykorzystanie	(8)	(26)	(351)	(385)
Rozwinięcie dyskonta	214	-	-	214
Stan na koniec okresu	6 447	10 403	1 197	18 047

01.07.2018 - 30.09.2018	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	6 479	5 649	1 395	13 523
Utworzenie	-	4 810	300	5 110
Rozwiązanie	(46)	(32)	(195)	(273)
Wykorzystanie	-	(24)	(303)	(327)
Rozwinięcie dyskonta	14	-	-	14
Stan na koniec okresu	6 447	10 403	1 197	18 047

Struktura czasowa rezerw	30.09.2019	31.12.2018
część długoterminowa	12 324	7 188
część krótkoterminowa	11 788	11 855
Razem rezerwy	24 112	19 043

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. Do kalkulacji wartości rezerwy przyjęto stopę inflacji w wysokości 2,3% oraz stopę dyskonta 2,5%.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów w Jednostce Dominującej przyjęto 18,75 letni okres dalszego użytkowania 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 12,75 letnim okresie ich wycofywania. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 18,75 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 kar oraz toczących się spraw spornych z uwzględnieniem naliczonych odsetek, kosztów sądowych. Główną pozycję tych rezerw stanowią rezerwa na kary za przekroczenie emisji zanieczyszczeń do powietrza w latach 2017-2019. Pozostałe to rezerwy na zobowiązania budżetowe oraz z tytułu obcego powództwa wraz z naliczonymi odsetkami.

Główne pozycje rezerw mają charakter krótkoterminowy, stąd 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 zobowiązania z tytułu opłat za znak towarowy oraz rezerwy 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	30.09.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych	5 324	5 590
Udzielone poręczenia	2 152 972	2 139 971
Sporne sprawy sądowe	30 118	29 168
Pozostałe	142 802	145 806
Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	2 331 216	2 320 535

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 1 596 tysięcy 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, zaś kwota 364 tysiące złotych dotyczy zabezpieczenia wypłaty nagród wynikających ze zorganizowanej loterii.

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 29 952 tysiące 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 12 297 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 (5 591 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 (4 496 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 02 luty 2021 rok;
- pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – 2 210 tysięcy złotych z terminem rozliczenia w okresie od września 2019 roku do października 2026 roku.

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

W latach 2017 - 2019 Jednostka Dominująca otrzymała nieodpłatnie prawa do emisji CO₂ wynikające z poniesionych nakładów inwestycyjnych na realizację projektu inwestycyjnego objętego Krajowym Planem Inwestycyjnym (KPI). W przypadku nie wywiązania się Spółki z ciężących na niej obowiązków (realizacji projektu oraz uzyskania określonych efektów) zobowiązana będzie do ich zwrotu. Wartość przyznanych praw wg ceny na dzień ich otrzymania wynosi 72 556 tysięcy złotych.

Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń w kwocie 7 099 tysięcy złotych dotyczą prowadzenia składu podatkowego. Naczelnik Urzędu Celnego w Lublinie zwolnił Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego od zobowiązań podatkowych powstałych z tytułu nabywania i produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy do 30 kwietnia 2020 roku do w/w kwoty.

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 49 178 tysięcy złotych stanowią:

- umowy dzierżawy, nie spełniające warunków zaliczenia ich do umów leasingu lub objęte zwolnieniem wynikającym z MSSF 16, na podstawie których Grupa użytkuje obcy majątek o wartości wynosi około 12 148 tysięcy złotych;
- umowy, na podstawie których Grupa magazynuje powierzone materiały o wartości około 37 030 tysięcy złotych.

Pozostałą kwotę stanowią zobowiązania wynikające z rozliczenia zawartych umów, zgłoszonych przez kontrahentów reklamacji i odszkodowań oraz nierozstrzygniętych sporów z organami podatkowymi.

Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.09.2019	31.12.2018
Sporne sprawy budżetowe	10 671	10 649
Sporne sprawy sądowe	18 864	18 864
Inne pozycje pozabilansowe	124 525	84 048
Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	154 060	113 561

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 nadpłat.

Sprawy sporne stanowią ponownie wszczęte egzekucje należności wcześniej odpisanej jako nieściągalna. W bieżącym okresie w pozycji tej wykazano 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 Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w związku z prowadzoną działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w kwocie nominalnej (nominalna wartość podatku możliwa do zwolnienia na dzień bilansowy) około 124 057 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. Termin zakończenia inwestycji przewidywany jest na 2020 rok.

W pozycji tej wykazano również należne Grupie środki z funduszu ubezpieczeniowego i odszkodowania od ubezpieczycieli.

24. Zobowiązania inwestycyjne

W 2019 roku Grupa planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w kwocie 623,3 miliona złotych, w tym na ochronę środowiska 82,5 miliona złotych.

Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 września 2019 roku wynosi około 1 417,7 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektu budowy bloku energetycznego oraz budowy instalacji kwasu azotowego i neutralizacji, modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji kotła parowego.

25. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

30.09.2019

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:		28	15
udziały i akcje	-	-	15
instrumenty pochodne	-	28	-
Zobowiązania finansowe, w tym:		1 398	-
instrumenty pochodne	-	1 398	-

31.12.2018

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:		512	8 216
udziały i akcje	-	-	8 216
instrumenty pochodne	-	512	-
Zobowiązania finansowe, w tym:		188	-
instrumenty pochodne	-	188	-

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 wycenach 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. W trakcie okresu sprawozdawczego 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 września 2019 roku Grupa posiadała otwarte transakcje dotyczące instrumentów pochodnych, natomiast nie posiadała 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	30.09.2019				31.12.2018			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward											
- EUR	4 708	4,3897	II kwartał 2019r.	-	-	-	-	222	-	-	-
	3 890	4,3914	III kwartał 2019r.	-	-	-	-	143	-	1	-
	14 427	4,4069	II kwartał 2020r.	28	-	452	-	-	-	-	-
- USD	4 220	3,7367	I kwartał 2019r.	-	-	-	-	52	-	118	-
	2 113	3,7251	II kwartał 2019r.	-	-	-	-	27	-	69	-
	1 047	3,7737	III kwartał 2019r.	-	-	-	-	40	-	-	-
	612	3,7728	IV kwartał 2019r.	-	-	141	-	28	-	-	-
	651	3,7743	IV kwartał 2019r.	-	-	148	-	-	-	-	-
	2 229	3,8065	I kwartał 2020r.	-	-	424	-	-	-	-	-
	1 441	3,8319	II kwartał 2020r.	-	-	233	-	-	-	-	-
Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych				28	-	1 398	-	512	-	188	-

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 września 2019 roku nie dokonano korekty ich wartości.

W związku ze zmianą zaangażowania kapitałowego Grupy w Spółkę Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o., nastąpiła zmiana klasyfikacji posiadanych udziałów tej Spółki z wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody na wyceniane metodą praw własności i wyłączenia ich z instrumentów finansowych.

Kontrakty na zakup praw do emisji CO₂

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 CO₂. Z uwagi

na to, że spodziewana ilość praw przyznanych 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 1 488,6 tysiąca ton o wartości kontraktowej 33,3 miliona Euro.

26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanimi

Poniższa tabela przedstawia kwoty rozrachunków, zobowiązań warunkowych i transakcji zawartych z podmiotami powiązanimi w okresie sprawozdawczym.

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.09.2019			
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	115 858	85	3 051	18
Jednostki zależne	132	41	-	39
Wspólne przedsięwzięcia	1 342	50	655	333
Pozostałe jednostki powiązane	149 240	21	3	461
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	266 572	197	3 709	851

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.01.2018 - 30.09.2018			
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	91 444	-	1 955	8
Jednostki zależne	1 615	71	-	408
Wspólne przedsięwzięcia	31	-	100	-
Pozostałe jednostki powiązane	162 855	1 774	11	385
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	255 945	1 845	2 066	801

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.09.2019			
	Zakupy usług	Zakupy towarów i materiałów	Zakupy aktywów trwałych	Zakupy usług finansowych
Jednostka dominująca	5 116	11 250	-	3 109
Jednostki zależne	4 880	228	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	14 863	4 185	-	637
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	3	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	741	51 201	198	-
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	25 603	66 864	198	3 746

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	01.01.2018 - 30.09.2018			
	Zakupy usług	Zakupy towarów i materiałów	Zakupy aktywów trwałych	Zakupy usług finansowych
Jednostka dominująca	4 261	22 062	9	2 125
Jednostki zależne	14 068	3 106	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	5 963	-	-	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	7	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	4 312	43 741	52	1
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	28 611	68 909	61	2 126

Należności od podmiotów powiązanych	30.09.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	18 252	18 629
Jednostki zależne	29	25
Wspólne przedsięwzięcia	983	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	22	-
Pozostałe jednostki powiązane	33 002	38 543
Razem należności od podmiotów powiązanych	52 288	57 197

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Stan na początek okresu	(21)	(65)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(16)	(10)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	20	66
Wykorzystanie	2	-
Stan na koniec okresu	(15)	(9)

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	2 996	2 779
Jednostki zależne	421	639
Wspólne przedsięwzięcia	28 811	201
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	1
Pozostałe jednostki powiązane	10 229	7 975
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	42 457	11 595

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.09.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	2 152 072	2 138 755
Pozostałe podmioty powiązane	2 801	2 801
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	2 154 873	2 141 556

W okresie od 01 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku podmioty Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanimi 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 oraz benzenu, siarki, oleju opałowego.

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 01 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku wartość transakcji zakupu gazu wyniosła około 515 983 tysiące złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 636 673 tysiące 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 110 373 tysiące złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 78 649 tysięcy złotych). Zakupy energii elektrycznej dokonywane są również od podmiotów Grupy Kapitałowej ENEA. Wartość zakupów dokonanych w okresie 9 miesięcy 2019 roku wyniosła 37 654 tysiące złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 40 744 tysiące złotych).

Od Grupy Kapitałowej ENEA Grupa nabywa węgiel. Wartość zakupów dokonanych w okresie 9 miesięcy 2019 roku wyniosła 120 326 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 72 453 tysiące złotych).

Dostawy benzenu i siarki z PKN ORLEN S.A. odbywają się w oparciu o umowy zawarte na warunkach rynkowych. W okresie od 01 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku wartość transakcji zakupu benzenu i siarki wyniosła 83 355 tysięcy złotych (w roku poprzednim 120 114 tysięcy złotych).

Zakupy siarki dokonywane są również od Grupy Kapitałowej LOTOS. W okresie 9 miesięcy 2019 roku wartość transakcji wyniosła 4 860 tysięcy złotych (w roku poprzednim 3 680 tysięcy złotych). Od Grupy LOTOS nabywany jest również olej opałowy. W okresie 9 miesięcy 2019 roku wartość transakcji zakupu wyniosła 6 413 tysięcy złotych (w roku poprzednim 7 106 tysięcy złotych).

27. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

Sezonowość działalności Grupy występuje głównie w obrocie nawozami. Najwyższa konsumpcja tych produktów 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 od marca do września. 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 28 w dniu 24 czerwca 2019 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2018 w kwocie 33 642 400,00 zł, tj. 1,76 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 02 lipca 2019 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 18 lipca 2019 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	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	55 894	(1 877)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(7 738)	864
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	(4 004)	(22 646)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	(8 898)	(4 280)
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	35 254	(27 939)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilansowa zmiana rezerw	18 138	6 149
Rezerwa odniesiona w nakłady inwestycyjne	(60)	(105)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	(5 679)	821
Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	12 399	6 865

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(171 712)	(43 359)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(12 165)	14 128
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32 385	21 916
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	(329)	-
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(151 821)	(7 315)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(45 346)	(5 812)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(236)	(79)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(908)	780
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	34 275	(19 633)
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	4 004	22 646
Podatek dochodowy zapłacony	(8 211)	(2 098)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(307 001)	(313 853)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(32 385)	(21 916)
Rezerwa odniesiona w nakłady inwestycyjne	60	105
Zmiana stanu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	8 898	4 280
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(330 428)	(331 384)

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 9 miesięcy 2019 roku poniesiono na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej, budowę nowej instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizację kotła parowego. Poniesiono również znaczne nakłady na modernizację instalacji oraz znaczące remonty i przeglądy realizowane przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Przepływy z działalności finansowej stanowią wypłata dywidendy oraz spłata zobowiązań faktoringowych i leasingowych wraz z kosztami obsługi finansowania zewnętrznego – leasingu i faktoringu. Wzrost płatności leasingowych jest efektem wdrożenia z dniem 01 stycznia 2019 roku MSSF 16 *Leasing*. Spłata zobowiązań faktoringowych dotyczy spłaty zobowiązań zaciągniętych w roku 2018. W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zaciągała zobowiązań z tego tytułu.

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	293 776	569 409
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	(185)	(389)
Naliczone odsetki	(269)	(188)
Oczekiwane straty kredytowe	73	230
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	293 395	569 062

Różnica 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 19 lipca 2019 roku Sejm uchwalił ustawę o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych. Producenci m.in. nawozów i związków azotowych oraz chemikaliów organicznych będą mogli ubiegać się o rekompensaty z tytułu wzrostu cen energii za 2019 rok. Pierwsze wypłaty za rok 2019 nastąpią w 2020 roku. Na wypłatę rekompensat przeznaczonych będzie około 890 milionów złotych. Możliwa do uzyskania przez Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. rekompensata za 2019 rok może wynieść kilkadziesiąt milionów złotych.

W dniu 25 września 2019 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podpisała umowę z Generalnym Realizatorem Inwestycji, tj. konsorcjum w składzie: Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie, Polimex Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i SBB ENERGY S.A. z siedzibą w Opolu umowę na realizację projektu inwestycyjnego pn.: „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”. Realizacja projektu ma potrwać 36 miesięcy.

W dniu 10 października 2019 roku weszło w życie rozporządzenie Komisji Europejskiej wprowadzające ostateczne cła antydumpingowe na import roztworu mocznika i azotanu amonu (UAN/RSM) z Rosji, Trynidadu i Tobago oraz USA. Wysokość stawek kształtuje się od 22,24 EUR dla producentów z Trynidadu i Tobago i 29,48 EUR dla producentów z USA do 42,47 EUR dla producentów z Rosji, z wyjątkiem Eurochem, dla którego przyjęto stawkę 27,77 EUR. Środki ochronne zostały nałożone na okres 5 lat.

W ocenie Zarządu Spółki zdarzenia te istotnie wpłyną w przyszłości na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 roku

32. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 9 miesięcy, kończący się 30 września 2019 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 2018 roku oraz łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 roku.

33. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Zyski i straty			<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	2 333 605	640 693	2 192 847	690 877
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	53 816	26 551	58 870	17 476
Przychody ze sprzedaży	2 387 421	667 244	2 251 717	708 353
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 670 407)	(503 160)	(1 836 268)	(639 465)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(47 815)	(21 232)	(52 841)	(15 750)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 718 222)	(524 392)	(1 889 109)	(655 215)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	669 199	142 852	362 608	53 138
Koszty sprzedaży, w tym:	(160 987)	(49 135)	(168 302)	(55 793)
- oczekiwane straty kredytowe	(4)	83	(288)	114
Koszty ogólnego zarządu	(129 810)	(40 605)	(123 484)	(35 748)
Pozostałe przychody operacyjne	10 994	3 019	9 887	3 391
Pozostałe koszty operacyjne	(12 484)	(4 935)	(14 047)	(7 579)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	376 912	51 196	66 662	(42 591)
Przychody finansowe, w tym:	13 548	3 591	21 711	(1 330)
- odsetki	6 035	2 331	5 868	1 632
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych	1 648	491	2 735	252
Koszty finansowe, w tym:	(51 553)	(1 901)	(12 169)	24
- oczekiwane straty kredytowe	(695)	(317)	(590)	(232)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	338 907	52 886	76 204	(43 897)
Podatek dochodowy	(71 360)	(11 099)	(16 868)	7 711
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	267 547	41 787	59 336	(36 186)
Zysk/(strata) netto za okres	267 547	41 787	59 336	(36 186)
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat				
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	(5 774)	-	731	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	1 097	-	(139)	-
Razem pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat	(4 677)	-	592	-
Inne całkowite dochody netto	(4 677)	-	592	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	262 870	41 787	59 928	(36 186)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:				
- podstawowy z zysku za okres	14,00	2,19	3,10	(1,89)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	14,00	2,19	3,10	(1,89)
- rozwodniony z zysku za okres	14,00	2,19	3,10	(1,89)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	14,00	2,19	3,10	(1,89)

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 38

34. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2019	01.01.2019	31.12.2018
AKTYWA		<i>przekształcone*</i>		
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	40	2 522 565	2 368 552	2 369 573
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		-	-	739
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	40	204 913	208 865	-
Nieruchomości inwestycyjne		16 206	15 831	15 831
Wartości niematerialne		41 408	41 092	41 092
Udziały i akcje	40	275 734	399 174	399 174
Pozostałe aktywa finansowe	40	24 841	24 707	24 707
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	69 878	77 255	77 255
Aktywa trwałe razem		3 155 545	3 135 476	2 928 371
Aktywa obrotowe				
Zapasy		285 422	291 686	291 686
Prawa majątkowe	40	244 646	132 534	132 534
Pochodne instrumenty finansowe		28	512	512
Pozostałe aktywa finansowe	40	315 300	819	819
Należności z tytułu podatku dochodowego		914	35 282	35 282
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	345 801	428 165	428 175
Aktywa z tytułu umów		7 653	75	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40	233 739	440 980	440 980
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	27	27
Aktywa obrotowe razem		1 433 503	1 330 080	1 330 090
AKTYWA RAZEM		4 589 048	4 465 556	4 258 461
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		191 150	191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650	237 650
Zyski zatrzymane		3 007 534	2 778 306	2 778 306
Kapitał własny razem		3 436 334	3 207 106	3 207 106
Zobowiązania długoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe	40	167 815	185 035	494
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		149 011	134 392	134 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	1 436	2 315	2 315
Rezerwy	42	8 687	3 445	3 445
Dotacje	40	95 578	53 630	53 630
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		56 109	23 471	23 471
Zobowiązania długoterminowe razem		478 636	402 288	217 747
Zobowiązania krótkoterminowe				
Pochodne instrumenty finansowe		1 398	188	188
Pozostałe zobowiązania finansowe	40	27 368	50 923	28 369
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		19 213	20 902	20 902
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	598 021	749 373	749 373
Zobowiązania z tytułu umów		10 854	19 320	19 320
Rezerwy	42	9 917	10 692	10 692
Dotacje	40	7 307	4 764	4 764
Zobowiązania krótkoterminowe razem		674 078	856 162	833 608
Zobowiązania razem		1 152 714	1 258 450	1 051 355
PASYWA RAZEM		4 589 048	4 465 556	4 258 461

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w notcie 38

35. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		338 907	76 204
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		169 742	144 360
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		2 802	(6 009)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		43 423	9 594
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	46	69 141	22 708
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		6 264	30 166
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych		(112 112)	(30 301)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	46	(136 247)	(29 862)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji		44 491	17 581
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	46	11 563	6 400
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	46	(2 334)	-
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		1 694	433
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej		(414)	138
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		436 920	241 412
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		584	44
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	46	(325 831)	(328 884)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		95 000	232 000
Nabycie udziałów i akcji		(5 900)	(36 000)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(409 000)	-
Dywidendy i odsetki otrzymane		3 500	2 050
Splata udzielonych pożyczek		819	-
Pozostałe wpływy/(wydatki) inwestycyjne		78 927	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(561 901)	(130 790)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(17 902)	(226)
Dywidendy wypłacone		(33 642)	(85 253)
Odsetki zapłacone		(4 557)	(1 339)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(26 141)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(82 242)	(86 818)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(207 223)	23 804
w tym różnice kursowe netto		(4)	6 207
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	46	440 745	428 555
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	46	233 522	452 359

* dane przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 39

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
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	-	2 779 786	3 208 586
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	-	2 779 786	3 208 586
Łączne całkowite dochody,	-	-	-	59 928	59 928
w tym:					
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	59 336	59 336
- inne całkowite dochody	-	-	-	592	592
Transakcje z właścicielami,	-	-	-	(85 253)	(85 253)
w tym:					
- wypłata dywidendy	-	-	-	(85 253)	(85 253)
Na dzień 30 września 2018r.	191 150	237 650	-	2 754 461	3 183 261
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	-	2 779 786	3 208 586
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	-	2 779 786	3 208 586
Łączne całkowite dochody,	-	-	-	83 773	83 773
w tym:					
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	84 161	84 161
- inne całkowite dochody	-	-	-	(388)	(388)
Transakcje z właścicielami,	-	-	-	(85 253)	(85 253)
w tym:					
- wypłata dywidendy	-	-	-	(85 253)	(85 253)
Na dzień 31 grudnia 2018r.	191 150	237 650	-	2 778 306	3 207 106
Na dzień 1 stycznia 2019r.	191 150	237 650	-	2 778 306	3 207 106
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019r.	191 150	237 650	-	2 778 306	3 207 106
Łączne całkowite dochody,	-	-	-	262 870	262 870
w tym:					
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	267 547	267 547
- inne całkowite dochody	-	-	-	(4 677)	(4 677)
Transakcje z właścicielami,	-	-	-	(33 642)	(33 642)
w tym:					
- wypłata dywidendy	-	-	-	(33 642)	(33 642)
Na dzień 30 września 2019r.	191 150	237 650	-	3 007 534	3 436 334

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 listopada 2019 roku.

38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i korekty błędu

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 2018 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowych MSSF 16.

Dane okresu porównawczego, tj. za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku, zostały przekształcone według zasad obowiązujących przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Przekształcenie polega na wyodrębnieniu zobowiązań z tytułu umów, korekcie ujęcia i prezentacji ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE) oraz wycofaniu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Zwolnienie z podatku dochodu osiągniętego z działalności prowadzonej na terenie SSE na podstawie uzyskanych zezwoleń, Spółka obecnie ujmuje w wysokości i w momencie spełnienia wymagań wynikających z otrzymanego zezwolenia, tj. na przysługującą Spółce kwotę ulgi tworzony jest odroczony podatek dochodowy. Do czasu wypełnienia warunków zezwolenia na działalność w SSE, należna ulga prezentowana jest w pozycjach pozabilansowych, jako należność warunkowa. Dotychczas ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE, Spółka ujmowała w wysokości i w momencie rzeczywistego korzystania z ulgi, zaś należna a niewykorzystana kwota ulgi prezentowana była w pozycjach pozabilansowych, jako należność warunkowa.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w księgach rachunkowych, za wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Dotychczas podatek odroczony tworzony był w sytuacji i w wysokości w jakiej było prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe wynikające z odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji ulegną odwróceniu.

Powyższe zmiany doprowadzają do ujednoczenia polityki rachunkowości Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Wpływ wprowadzonych zmian na wynik Spółki za 9 miesięcy 2018 roku:

- Zmiana momentu ujęcia ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE koryguje wynik w kwocie (-) 4 395 tysiące złotych;
- Wycofanie odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych dotyczących inwestycji kapitałowych koryguje wynik w kwocie (-) 1 636 tysięcy złotych.

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.09.2018 Dane przekształcone	01.07.2018 - 30.09.2018 Dane przekształcone	01.01.2018 - 30.09.2018 Korekty	01.07.2018 - 30.09.2018 Korekty	01.01.2018 - 30.09.2018 Dane opublikowane	01.07.2018 - 30.09.2018 Dane opublikowane
Zyski i straty						
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	2 251 717	708 353	-	-	2 251 717	708 353
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	362 608	53 138	-	-	362 608	53 138
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	66 662	(42 591)	-	-	66 662	(42 591)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	76 204	(43 897)	-	-	76 204	(43 897)
Podatek dochodowy	(16 868)	7 711	(6 031)	461	(10 837)	7 250
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	59 336	(36 186)	(6 031)	461	65 367	(36 647)
Zysk/(strata) netto za okres	59 336	(36 186)	(6 031)	461	65 367	(36 647)
Inne całkowite dochody						
Razem pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat	592	-	-	-	592	-
Inne całkowite dochody netto	592	-	-	-	592	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	59 928	(36 186)	(6 031)	461	65 959	(36 647)

Wdrożenie MSSF 16

Począwszy od 01 stycznia 2019 roku Spółka wdrożyła nowy MSSF 16 *Leasing*, stosując podejście zmodyfikowane retrospektywne, bez korygowania na dzień pierwszego zastosowania danych porównawczych.

Na podstawie przeprowadzonych prac, zidentyfikowano obszary, na które ma wpływ MSSF 16. Przedmiotem analiz były umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, umowy najmu, dzierżawy, dostaw towarów z instalacji dedykowanych Spółce, jak również przyznane Spółce oraz nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów. Umowy te przeanalizowane zostały pod kątem identyfikacji składnika aktywów oraz posiadania przez Spółkę prawa do kontroli użytkowanych składników aktywów przez zakładany w umowie okres.

Prawa do użytkowania aktywów z tytułu umów leasingu są prezentowane w wyodrębnionej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka skorzystała z następujących, praktycznych rozwiązań dopuszczonych przez standard:

- nie ujęła tych umów leasingu operacyjnego, których okres kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia 01 stycznia 2019 roku (leasing krótkoterminowy);
- nie ujęła umów leasingu operacyjnego, dla których bazy składnik aktywów ma niską wartość, tj. poniżej 10 tysięcy złotych;
- dla umów, w których nie wskazano indywidualnej stopy dyskontowej zastosowano końcową stopę procentową, wyznaczoną jako stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości, co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym;
- wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania, za wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntu;

- dla określenia okresu leasingu wykorzystano wiedzę aktualną na dzień wdrożenia MSSF 16, tj. zdobytą po fakcie/zawarciu umowy.

W przypadku umów leasingu krótkoterminowego (okres wynoszący 12 miesięcy lub krócej) oraz umów leasingu aktywów o niskiej wartości Spółka ujmuje koszty metodą liniową.

W przypadku umów, które zgodnie z MSR 17 sklasyfikowano jako umowy leasingu finansowego, wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 jest wartością bilansową prawa do użytkowania tego aktywa oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Zastosowanie po raz pierwszy MSSF 16 spowodowało rozpoznanie na dzień 01 stycznia 2019 roku prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie około 207,1 miliona złotych.

Zastosowana do wyceny aktywów i zobowiązań stopa dyskonta mieści się w przedziale 1,64% do 3,34% dla zawartych w złotych i 4,84% dla prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz 1,1% dla EUR, w zależności od okresu trwania i warunków umowy.

W związku z wdrożeniem MSSF 16 na dzień 01 stycznia 2019 roku wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynosi 208,9 miliona złotych, zaś wartość zobowiązania około 207,9 miliona złotych.

Różnica w wycenie aktywu z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu wynika z:

- poniesionych kosztów bezpośrednich nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 749 tysięcy złotych;
- wyceny aktywów i zobowiązań wynikających z umów leasingu finansowego wg MSR 17 w kwotach odpowiednio 1 021 tysięcy złotych oraz 791 tysięcy złotych.

Wyszczególnienie	01.01.2019
Rozpoznanie składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe według MSSF 16 do umów leasingowych uprzednio, wg MSR 17, sklasyfikowanych do umów leasingu operacyjnego, w tym:	207 095
Grunty	78
Budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	37 120
Urządzenia techniczne i maszyny	113 239
Środki transportu	11 980
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	44 678
Początkowe koszty bezpośrednie dotyczące:	749
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	749
Aktywa uprzednio, wg MSR 17, użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego, w tym:	1 021
Środki transportu	1 021
Razem prawo do użytkowania, wg MSSF 16, na dzień 01.01.2019r.	208 865
Zobowiązania wynikające z umów uprzednio, wg MSR 17, zaklasyfikowanych do leasingu operacyjnego, w tym:	207 095
długoterminowe	184 546
krótkoterminowe	22 549
Zobowiązania wynikające z umów uprzednio, wg MSR 17, zaklasyfikowanych do leasingu finansowego, w tym:	791
długoterminowe	494
krótkoterminowe	297
Razem zobowiązania leasingowe, wg MSSF 16, na dzień 01.01.2019r.	207 886

Wyszczególnienie	01.01.2019
Wartość bieżąca przyszłych opłat, do których Spółka była zobowiązana z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionych zgodnie z MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018r.	206 790
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2018r.	791
<i>Zwolnienia wynikające z zastosowania rozwiązań praktycznych:</i>	
<i>leasing krótkoterminowy</i>	483
<i>różnica w metodologii szacowania</i>	(788)
Wartość zobowiązań leasingowych ujęta na dzień 01.01.2019r.	207 886
Przeklasyfikowanie pozycji aktywów wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018r. wg MSR 17 do pozycji "Aktywa z tytułu prawa do użytkowania" dokonane w związku z przejściem na MSSF 16 na dzień 01.01.2019r.	1 770
Prawo wieczystego użytkowania gruntów (nabyte)	739
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10
Rzeczowe aktywa trwałe (środki transportu)	1 021

W pozycji urządzenia techniczne i maszyny prezentowana jest wybudowana przez podmiot zewnętrzny, będący jej właścicielem, głównie na potrzeby Spółki, instalacja produkcyjna.

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01 stycznia 2019 roku

Wyszczególnienie	01.01.2019 Dane przekształcone	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	31.12.2018 Dane opublikowane
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 368 552	(1 021)	2 369 573
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	(739)	739
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	208 865	208 865	-
Aktywa trwałe razem	3 135 476	207 105	2 928 371
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	428 165	(10)	428 175
Aktywa obrotowe razem	1 330 080	(10)	1 330 090
AKTYWA RAZEM	4 465 556	207 095	4 258 461
PASYWA			
Kapitał własny razem	3 207 106	-	3 207 106
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	185 035	184 541	494
Zobowiązania długoterminowe razem	402 288	184 541	217 747
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	50 923	22 554	28 369
Zobowiązania krótkoterminowe razem	856 162	22 554	833 608
Zobowiązania razem	1 258 450	207 095	1 051 355
PASYWA RAZEM	4 465 556	207 095	4 258 461

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu w okresie sprawozdawczym

Zobowiązania z tytułu leasingu	01.01.2019 - 30.09.2019
Stan na początek okresu	207 886
Płatności z tytułu zadłużenia:	(20 430)
- spłaty kapitału	(17 902)
- odsetki zapłacone	(2 528)
Zmiany niepieniężne:	6 131
- zaciągnięcie zobowiązań	290
- naliczone odsetki	3 663
- różnice kursowe	1 676
- zmiany umów	347
- inne zmiany	155
Stan na koniec okresu	193 587

Terminy wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu	30.09.2019
W okresie do 1 roku	25 772
W okresie powyżej 1 roku	167 815
Stan na koniec okresu	193 587

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie sprawozdawczym

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	45 505	37 120	113 239	13 001	208 865
Zwiększenia:	16 536	282	121	290	17 229
- zawarcie nowych umów	-	-	-	290	290
- zmiany umów	24	282	121	-	427
- pozostałe	16 512	-	-	-	16 512
Zmniejszenia:	-	(80)	-	-	(80)
- zmiany umów	-	(80)	-	-	(80)
Wartość brutto na koniec okresu	62 041	37 322	113 360	13 291	226 014
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-	-	-
Zwiększenia:	(668)	(3 471)	(14 351)	(2 611)	(21 101)
- odpis amortyzacyjny bieżącego okresu	(668)	(3 471)	(14 351)	(2 611)	(21 101)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(668)	(3 471)	(14 351)	(2 611)	(21 101)
Wartość netto na początek okresu	45 505	37 120	113 239	13 001	208 865
Wartość netto na koniec okresu	61 373	33 851	99 009	10 680	204 913

Kwoty rozpoznane w zyskach i stratach

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019
Amortyzacja bieżącego okresu	(21 101)
Odsetki	(3 663)
Opłaty dodatkowe nie stanowiące zobowiązań leasingowych	(10)
Różnice kursowe	(1 676)
Rozliczenie umów	177
Koszty leasingu krótkoterminowego	(954)
Razem	(27 227)

39. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania 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 sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zmian przedstawionych w nocie 38.

Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień	30.09.2019	31.12.2018
USD	4,0000	3,7597
EUR	4,3736	4,3000
GBP	4,9313	4,7895

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
EUR	4,3086	4,2535

Kategorie przychodów

01.01.2019 - 30.09.2019	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka		
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży produktów	1 324 382	966 664	11 824	5 461	2 308 331
Przychody ze sprzedaży usług	5 769	-	13 836	5 669	25 274
Przychody ze sprzedaży towarów	16 987	-	32 878	41	49 906
Przychody ze sprzedaży materiałów i praw majątkowych	21	-	1 290	2 599	3 910
Główne linie produktów ogółem	1 347 159	966 664	59 828	13 770	2 387 421
Rejony geograficzne					
Polska	981 572	478 145	59 828	13 770	1 533 315
Niemcy	4 830	179 592	-	-	184 422
Wielka Brytania	127 640	1 101	-	-	128 741
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	128 647	251 744	-	-	380 391
Ukraina	91 263	8 108	-	-	99 371
Kraje Azji	-	32 386	-	-	32 386
Pozostałe kraje	13 207	15 588	-	-	28 795
Rejony geograficzne ogółem	1 347 159	966 664	59 828	13 770	2 387 421
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 347 156	966 664	59 818	12 564	2 386 202
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	3	-	10	1 206	1 219
Rodzaj klienta ogółem	1 347 159	966 664	59 828	13 770	2 387 421
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	465 409	668 496	59 050	12 608	1 205 563
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	875 981	298 168	778	88	1 175 015
Pozostałe	5 769	-	-	1 074	6 843
Rodzaj umowy ogółem	1 347 159	966 664	59 828	13 770	2 387 421
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	30 890	12 152	59 775	3 186	106 003
Umowy krótkoterminowe	1 316 269	954 512	53	10 584	2 281 418
Okres obowiązywania umowy ogółem	1 347 159	966 664	59 828	13 770	2 387 421
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 347 159	966 664	59 828	12 368	2 386 019
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	1 402	1 402
Okres obowiązywania umowy ogółem	1 347 159	966 664	59 828	13 770	2 387 421
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	117 886	871 960	59 828	13 770	1 063 444
Sprzedaż przez pośredników	1 229 273	94 704	-	-	1 323 977
Rodzaj klienta ogółem	1 347 159	966 664	59 828	13 770	2 387 421

Przychody z tytułu sprzedaży produktów, materiałów i towarów ustalane są i ujmowane z uwzględnieniem warunków INCOTERMS, w szczególności w zakresie przekazania kontroli nad produktem/towarem. W ramach analizy poszczególnych warunków dostaw w przypadku warunków CIF, CIP, CFR i CPT wydzielane jest wynagrodzenie za usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia świadczonych przez Spółkę po przekazaniu kontroli nad towarem/produktem na rzecz klienta uwzględnionych w cenie towaru/produktu. Wydzielenie tych usług skutkuje późniejszym niż dotychczas ujmowaniem przychodu w części dotyczącej wydzielonej usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia.

Prezentowane przychody ze sprzedaży korygowane są o przyznane kontrahentom bonusy i premie m.in. za prowadzone działania marketingowe, realizowany obrót, które ze względu na ich charakter i warunki wynagrodzenia mają charakter bonifikaty, do której klient ma prawo po ich wykonaniu.

W przypadku poniesienia przez Spółkę na rzecz klientów kosztów transportu/frachtu wykonywanych przez stronę trzecią stanowią one koszty wykonania umowy i są aktywowane.

Stosowane przez Spółkę zasady rozpoznawania przychodów zostały przedstawione w nocie 15.20 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018.

Przedstawione przypisanie przychodów do kategorii oraz kanałów dystrybucji w ocenie Zarządu Spółki opiera się na kompletnych osądach.

Do umów krótkoterminowych zaliczane są umowy zawarte na okresy krótsze niż 12 miesięcy oraz umowy ramowe realizowane w oparciu o krótkoterminowe zamówienia.

40. Objasnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 30 września 2019 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu za 2018 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 522 565	2 369 573	152 992
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	739	(739)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	204 913	-	204 913
Udziały i akcje	275 734	399 174	(123 440)
Prawa majątkowe	244 646	132 534	112 112
Pozostałe aktywa finansowe	340 141	25 526	314 615
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	415 679	505 430	(89 751)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	233 739	440 980	(207 241)
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	195 183	28 863	166 320
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	599 457	751 688	(152 231)
Dotacje	102 885	58 394	44 491

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych to również efekt prowadzonej przez Spółkę działalności inwestycyjnej. Największe nakłady poniesiono na realizację projektu modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego w wysokości 80 milionów złotych, budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej w wysokości ponad 50 milionów złotych oraz modernizację kotła parowego w kwocie 17 milionów złotych. Poniesiono również znaczne nakłady na modernizacje oraz znaczące remonty i przeglądy w łącznej kwocie 105,7 miliona złotych.

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

W związku z występującą przesłanką utraty wartości wynikającą z kształtowania się notowanych na GPW S.A. cen akcji Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 2019 roku poniżej wartości księgowej, Spółka dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2018 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy zmianie;
- osiągnięte w okresie 9 miesięcy i prognozowane za 2019 rok wyniki finansowe są wyższe od przyjętych do testów;

- nastąpiło obniżenie stopy procentowej wolnej od ryzyka.

Biorąc pod uwagę powyższe stwierdzenia, w ocenie Zarządu, szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2018 roku, na dzień 30 września 2019 roku są nadal aktualne.

Przyjęte założenia oraz wyniki testu wraz z analizą wrażliwości zostały szczegółowo przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2018, nota 23.

Ujawnienie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej prawa wieczystego użytkowania gruntów jest wynikiem zastosowania począwszy od 01 stycznia 2019 roku MSSF 16 *Leasing*. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie jednostkowe przedstawiono w notce 38.

Zmiana wartości udziałów i akcji jest efektem połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o. z Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., podwyższenia kapitału w spółce Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. oraz aktualizacją wartości bilansowej posiadanych udziałów i akcji. Szczegółowe informacje dotyczące rozliczenia połączenia oraz aktualizacji wartości bilansowej posiadanych akcji Zakładów Azotowych Chorzów S.A. przedstawiono w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 roku, nota 40. Aktualizacją wartości bilansowej posiadanych udziałów i akcji objęte zostały również udziały SCF Natural Sp. z o.o. Wysokość aktualizacji wartości udziałów SCF Natural Sp. z o.o. wynika z obniżenia kapitałów własnych spółki w związku z ujemnym wynikiem osiągniętym w okresie sprawozdawczym.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem przyznania praw do emisji CO₂ w ilości 2 143,5 tysiąca ton o wartości 182,6 miliona złotych oraz ich umorzenia za 2018 rok w ilości 3 511,2 tysiąca ton o wartości 138,2 miliona złotych, jak również zakupu świadectw pochodzenia energii elektrycznej oraz umorzenia i sprzedaży certyfikatów efektywności energetycznej.

Wzrost wartości pozostałych aktywów finansowych jest efektem lokowania na okresy dłuższe niż 3 miesiące posiadanych nadwyżek środków pieniężnych. Wydłużenie horyzontu czasowego lokowanych nadwyżek przyczyniło się do obniżenia stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Spadek należności z tytułu dostaw i usług wynika z rozliczenia części zaliczek na dostawy, głównie środków trwałych w budowie, i w związku z tym, spadku ich stanu oraz wpływu należności budżetowych z tytułu VAT.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika z zastosowania MSSF 16 *Leasing* – ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu oraz spłaty zobowiązań objętych faktoringiem.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika głównie ze spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych z tytułu praw do emisji CO₂.

Zmiana stanu dotacji wynika z nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO₂ oraz rozliczenia dotacji w okresie sprawozdawczym.

41. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	(65 362)	(75 170)	(65 381)	(65 351)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(720)	-	(170)	(119)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	33	8	100	19
Zmiany z połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o.	(9 113)	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	(75 162)	(75 162)	(65 451)	(65 451)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych na początek okresu	(877)	(877)	(880)	(876)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	4	-
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych na koniec okresu	(877)	(877)	(876)	(876)
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(65 886)	(97 470)	(56 223)	(62 292)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(43 382)	(120)	(9 132)	(348)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	174	-
Zmiany w grupie	11 678	-	2 541	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(97 590)	(97 590)	(62 640)	(62 640)
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(29 287)	(27 256)	(30 213)	(28 444)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 804)	(347)	(1 848)	(657)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 365	317	3 110	285
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	3 260	820	323	188
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(26 466)	(26 466)	(28 628)	(28 628)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(20 165)	(20 583)	(21 393)	(22 086)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(2 520)	(543)	(2 999)	(378)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	71	71	752	42
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	2 429	870	3 536	2 318
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(20 185)	(20 185)	(20 104)	(20 104)
Odpisy aktualizujące wartość praw majątkowych na początek okresu	(501)	-	(149)	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(13)	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	149	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	514	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość praw majątkowych na koniec okresu	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(526)	(200)	(155)	(63)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(105)	(74)	(17)	(17)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	357	-	92	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(274)	(274)	(80)	(80)
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(167)	(130)	(163)	(165)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	(2)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	106	69	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(61)	(61)	(165)	(165)

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość w wysokości 48 544 tysięcy złotych i dotyczyły one głównie wartości udziałów i akcji oraz zapasów i należności.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji utworzone zostały w związku ze spadkiem ich wartości. Szczegółowe informacje przedstawione zostały w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 roku, nota 40.

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 roszczenia wobec podmiotu postawionego w stan upadłości, który nie rozliczył się ze Spółką ze złożonego u niego depozytu oraz należności odsetkowych.

Wykorzystanie odpisów dotyczy głównie należności oraz udziałów i akcji, i wynika głównie z rozliczenia należności objętych postępowaniem upadłościowym, zaś w przypadku udziałów i akcji połączeniem spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o., której udziały objęte były odpisem aktualizującym.

42. Rezerwy

01.01.2019 - 30.09.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	2 975	9 807	1 355	14 137
Utworzenie	-	7 009	2 039	9 048
Rozwiązanie	-	(2 161)	(469)	(2 630)
Wykorzystanie	-	(1 035)	(1 368)	(2 403)
Rozwinięcie dyskonta	452	-	-	452
Stan na koniec okresu	3 427	13 620	1 557	18 604

01.07.2019 - 30.09.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	3 425	10 462	1 315	15 202
Utworzenie	-	3 346	498	3 844
Rozwiązanie	-	(188)	(126)	(314)
Wykorzystanie	-	-	(130)	(130)
Rozwinięcie dyskonta	2	-	-	2
Stan na koniec okresu	3 427	13 620	1 557	18 604

01.01.2018 - 30.09.2018	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	2 625	3 681	679	6 985
Utworzenie	105	6 702	560	7 367
Rozwiązanie	-	(877)	(119)	(996)
Wykorzystanie	-	(26)	(306)	(332)
Rozwinięcie dyskonta	123	-	-	123
Stan na koniec okresu	2 853	9 480	814	13 147

01.07.2018 - 30.09.2018	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	2 848	4 959	1 013	8 820
Utworzenie	-	4 580	150	4 730
Rozwiązanie	-	(35)	(87)	(122)
Wykorzystanie	-	(24)	(262)	(286)
Rozwinięcie dyskonta	5	-	-	5
Stan na koniec okresu	2 853	9 480	814	13 147

Struktura czasowa rezerw	30.09.2019	31.12.2018
część długoterminowa	8 687	3 445
część krótkoterminowa	9 917	10 692
Razem rezerwy	18 604	14 137

43. Zobowiązania inwestycyjne

W 2019 roku Spółka planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w kwocie 604,6 miliona złotych, w tym na ochronę środowiska w kwocie 81,5 miliona złotych.

Spółka sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 września 2019 roku wynosi około 1 411,1 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów budowy bloku energetycznego, instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji kotła parowego.

44. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

30.09.2019

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:	-	28	-
instrumenty pochodne	-	28	-
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	1 398	-
instrumenty pochodne	-	1 398	-

31.12.2018

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:	-	512	8 201
udziały i akcje	-	-	8 201
instrumenty pochodne	-	512	-
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	188	-
instrumenty pochodne	-	188	-

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 wycenach instytucji finansowych, z którymi zawarto transakcje.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym, w związku ze zwiększeniem zaangażowania kapitałowego, nastąpiło wyłączenie z instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę udziałów Spółki GA KOLTAR Sp. z o.o. dotychczas zalicznych do instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

45. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.09.2019				
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	115 713	85	2 634	18	-
Jednostki zależne	89 695	3 012	2 362	1 230	93
Wspólne przedsięwzięcia	1 337	50	655	333	-
Pozostałe jednostki powiązane	149 014	21	3	461	-
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązany	355 759	3 168	5 654	2 042	93

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.01.2018 - 30.09.2018			
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	90 113	-	1 746	8
Jednostki zależne	83 344	4 164	594	1 604
Wspólne przedsięwzięcia	-	-	100	-
Pozostałe jednostki powiązane	161 605	1 774	11	385
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązany	335 062	5 938	2 451	1 997

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.09.2019			
	Zakupy usług	Zakupy towarów i materiałów	Zakupy aktywów trwałych	Zakupy usług finansowych
Jednostka dominująca	4 913	199	-	1 976
Jednostki zależne	20 880	818	49 544	343
Wspólne przedsięwzięcia	14 813	4 049	-	637
Pozostałe jednostki powiązane	724	18 151	198	-
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	41 330	23 217	49 742	2 956

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	01.01.2018 - 30.09.2018			
	Zakupy usług	Zakupy towarów i materiałów	Zakupy aktywów trwałych	Zakupy usług finansowych
Jednostka dominująca	4 118	7 511	9	1 334
Jednostki zależne	33 228	4 474	63 393	-
Wspólne przedsięwzięcia	5 963	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	3 351	7 608	6	-
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	46 660	19 593	63 408	1 334

Należności od podmiotów powiązanych	30.09.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	12 802	12 991
Jednostki zależne	36 384	34 273
Wspólne przedsięwzięcia	982	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	22	-
Pozostałe jednostki powiązane	32 994	38 510
Razem należności od podmiotów powiązanych	83 184	85 774

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Stan na początek okresu	(708)	(120)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(39)	(115)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	538	140
Wykorzystanie	2	-
Stan na koniec okresu	(207)	(95)

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	2 243	1 487
Jednostki zależne	24 987	22 060
Wspólne przedsięwzięcia	28 770	197
Pozostałe jednostki powiązane	8 720	7 133
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	64 720	30 877

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.09.2019	31.12.2018
Jednostce dominującej	2 152 072	2 138 755
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	2 152 072	2 138 755

46. Objasnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	89 741	51 162
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(7 578)	334
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	-	-
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	(9 018)	(6 142)
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	(4 004)	(22 646)
Zmiana stanu należności w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	69 141	22 708

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilansowa zmiana rezerw	17 397	5 774
Rezerwa odniesiona na nakłady inwestycyjne	(60)	(105)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	(5 774)	731
Zmiana stanu rezerw w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	11 563	6 400

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(152 231)	(56 470)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(8 466)	6 748
Zmiana zobowiązań z tytułu dywidend	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32 751	19 860
Zmiana zobowiązań z połączenia z Elektrownią Puławy Sp. z o.o.	(8 301)	-
Zmiana stanu zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(136 247)	(29 862)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(40 480)	(2 624)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(226)	(79)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	34 368	(19 943)
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	4 004	22 646
Podatek dochodowy zapłacony	(2 334)	-

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(302 158)	(315 271)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	9 018	6 142
Rezerwa odniesiona na nakłady inwestycyjne	60	105
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(32 751)	(19 860)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(325 831)	(328 884)

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z poniesionych wydatków na realizację projektów inwestycyjnych oraz lokowania wolnych środków pieniężnych na dłuższe okresy – powyżej 3 miesięcy. W pozycji „Pozostałe wpływy/(wydatki) inwestycyjne” wykazano kwotę 78,9 miliona złotych z rozliczenia połączenia ze spółką Elektrownia Puławy Sp. z o.o.

Największe nakłady w okresie 9 miesięcy 2019 roku Spółka poniosła projektu modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego, budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej oraz modernizację kotła parowego. Poniesiono również znaczne nakłady na modernizacje oraz znaczące remonty i przeglądy w Zakładzie Amoniaku i Zakładzie Moczniaka i Melaminy.

Przepływy z działalności finansowej stanowią wypłata dywidendy oraz spłata zobowiązań faktoringowych i leasingowych wraz z kosztami obsługi finansowania zewnętrznego – leasingu i faktoringu. Wzrost płatności leasingowych jest efektem wdrożenia z dniem 01 stycznia 2019 roku

MSSF 16 *Leasing*. Spłata zobowiązań faktoringowych dotyczy spłaty zobowiązań zaciągniętych w roku 2018.

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zaciągała zobowiązań z tego tytułu.

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.

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	233 739	440 980
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	(123)	(127)
Naliczone odsetki	(155)	(275)
Oczekiwane straty kredytowe	61	167
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	233 522	440 745

47. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Uchwałą nr 28 w dniu 24 czerwca 2019 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2018 w kwocie 33 642 400,00 zł, tj. 1,76 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 02 lipca 2019 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 18 lipca 2019 roku. Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

48. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 19 lipca 2019 roku Sejm uchwalił ustawę o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych. Producenci m.in. nawozów i związków azotowych oraz chemikaliów organicznych będą mogli ubiegać się o rekompensaty z tytułu wzrostu cen energii za 2019 rok. Pierwsze wypłaty za rok 2019 nastąpią w 2020 roku. Możliwa do uzyskania przez Spółkę rekompensata za 2019 rok może wynieść kilkadziesiąt milionów złotych.

W dniu 25 września 2019 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podpisała umowę z Generalnym Realizatorem Inwestycji, tj. konsorcjum w składzie: Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie, Polimex Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i SBB ENERGY S.A. z siedzibą w Opolu umowę na realizację projektu inwestycyjnego pn.: „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”. Realizacja projektu ma potrwać 36 miesięcy.

W dniu 10 października 2019 roku weszło w życie rozporządzenie Komisji Europejskiej wprowadzające ostateczne cła antydumpingowe na import roztworu mocznika i azotanu amonu (UAN/RSM) z Rosji, Trynidadu i Tobago oraz USA. Wysokość stawek kształtuje się od 22,24 EUR dla producentów z Trynidadu i Tobago i 29,48 EUR dla producentów z USA do 42,47 EUR dla producentów z Rosji, z wyjątkiem Eurochem, dla którego przyjęto stawkę 27,77 EUR. Środki ochronne zostały nałożone na okres 5 lat.

W ocenie Zarządu Spółki zdarzenia te istotnie wpłyną w przyszłości na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

Krzysztof Bednarz Prezes Zarządu

Krzysztof Homenda Wiceprezes Zarządu

Izabela Świderek Wiceprezes Zarządu

Anna Zarzycka-Rzepecka Wiceprezes Zarządu

Andrzej Skwarek Członek Zarządu