

Nota 1 Przychody z umów z klientami

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 714 882	9 397 164
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	274 364	215 661
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	9 721	2 670
Przychody ze sprzedaży licencji	-	2 000
	9 998 967	9 617 495

Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku

Główne linie produktów

Przychody ze sprzedaży produktów i usług
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych

Razem

Rejony geograficzne

Polska
Niemcy
Pozostałe kraje Unii Europejskiej
Kraje Azji
Kraje Ameryki Południowej
Pozostałe kraje

Razem

Rodzaj klienta

Klienci będący osobami prawnymi
Klienci będący osobami fizycznymi

Razem

Rodzaj umowy

Umowy oparte na stałej cenie
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady
Pozostałe

Razem

Relacje z klientami

Relacje długoterminowe
Relacje krótkoterminowe

Razem

Moment ujmowania przychodów

Przychody ujmowane w określonym momencie
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu

Razem

Kanały sprzedaży

Sprzedaż bezpośrednia
Sprzedaż przez pośredników

Razem

Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
4 759 444	1 561 648	3 082 815	169 711	141 264	9 714 882
144 547	-	30 842	75 435	23 540	274 364
60	-	298	7 831	1 532	9 721
4 904 051	1 561 648	3 113 955	252 977	166 336	9 998 967
3 553 641	185 394	1 190 537	252 975	155 548	5 338 095
301 897	217 536	368 910	-	1 756	890 099
734 476	845 842	1 149 623	2	7 106	2 737 049
15 778	215 190	2 397	-	410	233 775
99 877	14 529	23 486	-	-	137 892
198 382	83 157	379 002	-	1 516	662 057
4 904 051	1 561 648	3 113 955	252 977	166 336	9 998 967
4 886 161	1 561 648	3 113 787	252 305	163 590	9 977 491
17 890	-	168	672	2 746	21 476
4 904 051	1 561 648	3 113 955	252 977	166 336	9 998 967
1 639 927	1 117 188	558 561	120 038	65 992	3 501 706
878 515	-	947 076	98 364	55 691	1 979 646
2 385 609	444 460	1 608 318	34 575	44 653	4 517 615
4 904 051	1 561 648	3 113 955	252 977	166 336	9 998 967
1 495 403	47 417	790 063	140 469	66 960	2 540 312
3 408 648	1 514 231	2 323 892	112 508	99 376	7 458 655
4 904 051	1 561 648	3 113 955	252 977	166 336	9 998 967
4 904 051	1 561 648	3 113 955	249 921	77 521	9 907 096
			3 056	88 815	91 871
4 904 051	1 561 648	3 113 955	252 977	166 336	9 998 967
3 980 057	1 347 662	3 007 640	238 569	52 055	8 625 983
923 994	213 986	106 315	14 408	114 281	1 372 984
4 904 051	1 561 648	3 113 955	252 977	166 336	9 998 967

Identyfikacja umowy z klientem

Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów

Główne grupy sprzedawanych przez Grupę produktów i usług, towarów i materiałów zostały wymienione w części *Segmenty operacyjne*.

Przychody z tytułu sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów ujmowane są zgodnie z 5-etapowym modelem ujmowania przychodów opisanym w pkt 2.28 *Przychody* w sposób odzwierciedlający przekazanie kontroli na rzecz klienta. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane przez Grupę co do zasady w określonym momencie, w oparciu o ustalone w umowie zasady Incoterms (zwykle w momencie wydania z magazynu lub w momencie dostarczenia do punktu wskazanego przez klienta). Dla dostaw w przypadku wybranych Incoterms (CIF, CIP, CFR, CPT). Grupa dokonuje wydzielenia jako odrębnego zobowiązania do wykonania świadczenia usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia świadczonych na rzecz klienta po przekazaniu klientowi kontroli nad towarami / produktami, których te dostawy dotyczą. Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w określonym momencie po wykonaniu usługi.

W ramach ujmowania przychodów, Grupa uwzględnia kwestie specyficzne takie jak w szczególności: ocena, czy Grupa pełni rolę zleceniodawcy czy pośrednika, prawo do zwrotu produktów, ujęcie rabatów stanowiących element wynagrodzenia zmiennego, ujęcie rabatów stanowiących prawo materialne, sprzedaż ze wstrzymaną dostawą, ujęcie przychodów z umów zawierających niewykonane prawa klientów. W przypadku większości umów zawierających rabaty stanowiące element wynagrodzenia zmiennego, szacowana kwota rabatu w całości podlega ujęciu jako zobowiązania z tytułu bonusów w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

Zwyczajowe terminy płatności z tytułu sprzedaży dla opisywanego strumienia przychodów wynoszą co do zasady 30 dni.

Grupa zawiera z klientami umowy kompleksowe na sprzedaż energii elektrycznej, dostarczanej przez stronę trzecią, wraz z usługą dystrybucji tej energii elektrycznej za pośrednictwem własnej sieci. Grupa ocenia, iż w ramach zawartych umów pełni rolę zleceniodawcy, a jako dwa odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia traktuje sprzedaż energii elektrycznej, ujmowaną w ramach przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, oraz usługę dystrybucji, ujmowaną w ramach przychodów ze sprzedaży produktów i usług.

Grupa zawiera również z klientami umowy kompleksowe na sprzedaż energii elektrycznej wraz z usługą dystrybucji tej energii elektrycznej, przy czym nabywa energię elektryczną wysokonapięciową i po dokonaniu przetworzenia dokonuje jej sprzedaży na średnich i niskich napięciach. Również w tym przypadku Grupa ocenia, iż w ramach zawartych umów, zawierających dwa zobowiązania do wykonania świadczenia, pełni rolę Zleceniobiorcy, przy czym zarówno sprzedaż energii elektrycznej, jak i usługę dystrybucji ujmuje w ramach przychodów ze sprzedaży produktów i usług.

Terminy płatności w przypadku umów na sprzedaż energii elektrycznej wynoszą przeciętnie 17 dni.

Przychody ze sprzedaży na podstawie umów o usługę budowlaną

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. Przychody z tytułu umów o usługę budowlaną ujmowane są zgodnie z 5-etapowym modelem ujmowania przychodów opisanym w pkt 2.28 *Przychody*, w sposób odzwierciedlający przekazanie kontroli na rzecz klienta. W szczególności element wynagrodzenia zmiennego (np. kary umowne, rabaty, roszczenia) ujmowane są przez Grupę w wysokości, co do której istnieje wysokie prawdopodobieństwo, iż nie ulegnie ona odwróceniu oraz kwotę tego wynagrodzenia można wiarygodnie wycenić.

Grupa każdorazowo dokonuje oceny, czy przychód z tytułu umowy o usługę budowlaną będzie podlegał ujęciu w miarę upływu czasu, czy w określonym momencie, przy czym większość umów o usługę budowlaną ujmowana jest przez Grupę w miarę upływu czasu w okresie realizacji prac objętych umową. Dla umów o usługę budowlaną ujmowanych w miarę upływu czasu, Grupa dokonuje wyboru takiej metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, która zapewnia rzetelny obraz (odzworowuje) przeniesienie na rzecz klienta dóbr i usług przyrzeczonych w ramach umowy. Do najczęściej stosowanych przez Grupę metod spełniających cel opisany w poprzednim zdaniu należą:

metoda oparta na nakładach, w której procentowy stopień zaawansowania jest ustalany jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych (budżetowanych) kosztów niezbędnych do zrealizowania umowy;

metoda oparta na efektach, w ramach której stopień realizacji prac ustala się drogą obmiaru.

Jeśli Grupa nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia, ale oczekuje, że odzyska koszty poniesione podczas spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas ujmuje przychody wyłącznie do wysokości kosztów poniesionych do momentu, w którym można dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia (tj. stosuje tzw. metodę zysku zerowego).

Grupa prezentuje:

nadwyżkę przychodów naliczonych według stopnia zaawansowania (przy użyciu stosownej metody) nad należnościami zafakturowanymi - w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej, w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe,
nadwyżkę należności zafakturowanych nad przychodami naliczonymi według stopnia zaawansowania (przy użyciu stosownej metody) - w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

W przypadku umów o usługę budowlaną terminy płatności wynoszą zwykle 30 dni. Zdarza się, iż w ramach umowy o usługę budowlaną klient zatrzymuje określony procent płatności, jednakże ma to na celu zabezpieczenie należytego wykonania umowy ze strony Grupy, w związku z czym nie występuje w tym przypadku istotny element finansowania. Grupa w ramach umów o usługę budowlaną udziela klientom gwarancji dobrego wykonania przedmiotu umowy, na którą tworzy rezerwę zgodnie z przepisami MSR 37.

Koszty związane z umową

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Grupa ponosi koszty doprowadzenia do zawarcia umowy, których nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Grupa ujmuje koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Grupa korzysta z praktycznego rozwiązania i ujmuje koszty w momencie ich poniesienia, jeżeli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Grupę, wynosi jeden rok lub krócej.

Koszty wykonania umowy

Jeżeli koszty poniesione w związku z wykonywaniem umowy zawartej z klientem nie są objęte zakresem innego standardu, Grupa ujmuje składnik aktywów w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, będący wynikiem poniesienia kosztów wykonania umowy jedynie w przypadku, gdy koszty te spełniają wszystkie następujące kryteria:

koszty te są bezpośrednio powiązane z umową lub z przewidywaną umową, którą Grupa może wyraźnie zidentyfikować,
koszty te prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Grupy, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełnienia) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości, oraz
Grupa spodziewa się, że koszty te odzyska.

Należności i zobowiązania z tytułu umów z klientami prezentowane są odpowiednio:

należności - nota 17 *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*,

zobowiązania - nota 26 *Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe*.

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Amortyzacja	681 149	586 660
Zużycie materiałów i energii	6 122 652	5 486 585
Usługi obce	1 032 262	990 067
Podatki i opłaty	422 560	337 771
Wynagrodzenia	1 166 864	1 097 796
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	308 789	301 651
Pozostałe koszty rodzajowe	132 449	165 422
Koszty według rodzaju	9 866 725	8 965 952
Zmiana stanu produktów(+/-)	(90 329)	(77 298)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(155 519)	(190 465)
Koszty sprzedaży(-)	(658 602)	(673 555)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(812 368)	(757 767)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	256 517	190 867
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 406 424	7 457 734
w tym podatek akcyzowy	19 091	22 457

Wzrost kosztów amortyzacji jest pochodną zrealizowanych inwestycji. Wyższe koszty zużycia materiałów i energii spowodowane są w głównej mierze wzrostem cen surowców energetycznych (gaz, węgiel, energia elektryczna) oraz propylenu i soli potasowej, skompensowane po części mniejszym wolumenem zużycia, spowodowanym mniejszą produkcją. Wzrost kosztów usług obcych związany jest m.in. z procesem akwizycji Goat TopCo. Wyższy poziom kosztów podatków i opłat jest związany ze wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂. Wzrost kosztów pracy jest związany ze wzrostem zatrudnienia wygenerowanym poprzez zrealizowane inwestycje oraz wzrostem uposażeń pracowników.

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

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	566 990	492 391
Koszty sprzedaży	5 638	12 527
Koszty ogólnego zarządu	108 521	81 742
Amortyzacja ogółem	681 149	586 660

Nota 2.1 Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów i usług	8 142 788	7 262 099
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych towarów i materiałów	256 517	190 867
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych praw majątkowych	7 119	4 768
Koszty działalności ogółem	8 406 424	7 457 734

Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Wynagrodzenia wypłacone i należne	1 154 447	1 073 315
Ubezpieczenia społeczne	219 744	204 365
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	43 491	51 421
Szkolenia	4 294	4 888
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń	(2 248)	1 450
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	2 598	5 430
Zmiana stanu rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 321	(162)
Zmiana stanu rezerwy z tytułu programu dobrowolnych odejść	845	(95)
Zmiana stanu rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	12 416	20 902
Zmiana stanu pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze	(991)	(2 011)
Pozostałe	39 736	39 944
	1 475 653	1 399 447
Średnie zatrudnienie	15 470	14 373

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	-	1 324
Pozostałe należności	1 533	-
Pozostałe	6	668
	1 539	1 992
Pozostałe przychody operacyjne:		
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	18 938	17 976
Rozwiązanie rezerw	4 763	12 368
Otrzymane odszkodowania	7 213	5 257
Dotacje	13 114	7 317
Pozostałe	4 037	5 290
	48 065	48 208
	49 604	50 200

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Strata ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	6 302	20 457
	6 302	20 457
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	16 780	37 149
Nieruchomości inwestycyjne	9	-
Wartości niematerialne	787	44 652
Pozostałe należności	949	-
Pozostałe	15	2 236
	18 540	84 037
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty z tytułu utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	10 503	10 761
Kary i odszkodowania	2 456	9 562
Przestoje wyłączonych z eksploatacji instalacji	2 821	2 907
Koszty usuwania skutków awarii	6 680	6 928
Utworzone rezerwy	24 911	27 200
Pozostałe koszty	17 973	19 573
	65 344	76 931
	90 186	181 425

Opis w zakresie odpisów aktualizujących na rzeczowe aktywa trwałe przedstawiony został w nocie 10 *Rzeczowe aktywa trwałe*.

Utworzone rezerwy w kwocie 24 911 tys. zł dotyczyły w szczególności utworzonej rezerwy na ochronę środowiska w kwocie 16 610 tys. zł, w tym na rekultywację składowisk uwzględniającą użycie osadów ze zbiorników osadowych 8 628 tys. zł).

Grupa w 2018 roku utworzyła również rezerwę na karę za przekroczenie norm emisji w kwocie 6 351 tys. zł.

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody odsetkowe:		
Odsetki od lokat bankowych	9 124	11 774
Odsetki od cash pooling	1 515	1 350
Odsetki od pożyczek	45	25
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	1 396	5 250
Pozostałe przychody odsetkowe	688	76
	12 768	18 475
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	2 179
	-	2 179
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	688	1 962
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	5 582
	688	7 544
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	36 185	-
Dyskonto rezerw, kredytów	82	-
Dywidendy otrzymane	293	-
Pozostałe przychody finansowe	5 041	3 909
	41 601	3 909
	55 057	32 107

Na kwotę 36 185 tys. zł zysk na różnicach kursowych (w 2017 roku: 17 517 tys. zł) strata na różnicach kursowych składają się:

- dodatnie saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 18 269 tys. zł (w 2017 roku: ujemne saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 21 946 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 43 tys. zł (w 2017 roku: dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 24 114 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 4 686 tys. zł (w 2017 roku: ujemne saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań 6 262 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowych pozostałych pozycji w kwocie 13 187 tys. zł (w 2017 roku: ujemne saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowych pozostałych 13 423 tys. zł).

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	33 720	27 622
Odsetki od cash pooling	10	218
Odsetki od pożyczek	4 935	2 230
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 378	1 675
Pozostałe	9 247	8 018
	49 290	39 763
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych, w tym - dekonsolidacja spółki zależnej*	51 468	-
	51 468	-
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 451	-
	1 451	-
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	-	17 517
Odwrocenie dyskonta rezerw, kredytów	1 512	1 143
Pozostałe koszty finansowe	5 019	10 508
	6 531	29 168
	108 740	68 931

*Pełny opis dotyczący dekonsolidacji został opisany w pkt 1.2.2.

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	32 903	127 056
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	2 296	(3 560)
	35 199	123 496
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(2 449)	(35 917)
	(2 449)	(35 917)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	32 750	87 579

Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	40 400	576 405
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	7 676	109 517
Różnice wynikające z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	(984)	(4 854)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(3 058)	(127)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	16 685	25 004
Efekt podatkowy włączenia rzeczowych aktywów trwałych do działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	1 633	(12 709)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie(+/-)	-	224
Rozpoznanie pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach(+/-)	(1 757)	(40 898)
Pozostałe(+/-)	12 555	11 422
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	32 750	87 579
Efektywna stopa podatkowa	74,2%	15,19%

Efektywna stopa podatkowa w wysokości 74,2% w 2018 roku wynikała głównie z niewielkiego poziomu wyniku finansowego brutto, w wyniku czego koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych znacząco podwyższają podstawę opodatkowania.

Efektywna stopa podatkowa za rok 2017 w wysokości 15,19% wynikała głównie z rozpoznania przez Grupę odroczonego podatku z tytułu przyszłych korzyści jakie może uzyskać w związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co obniżyło stopę poniżej poziomu nominalnego.

Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(3 633)	(1 510)
(Straty)/Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(3 633)	(1 509)
Pozostałe dochody	-	(1)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(3 178)	5 296
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń	(3 178)	5 296
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(6 811)	3 786

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	(91 508)	(89 651)	382 385	309 541
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(98)	(55)	84 018	85 400
Nieruchomości inwestycyjne	(1 540)	(1 373)	7 744	8 122
Wartości niematerialne	(3 877)	(7 779)	179 766	67 209
Aktywa finansowe	(234)	(629)	12 283	14 451
Zapasy i prawa majątkowe	(13 699)	(11 871)	24 792	14 398
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(6 803)	(6 031)	1 202	1 359
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(79 442)	(54 877)	1 183	1 557
Pozostałe aktywa	(402)	(63)	213	182
Świadczenia pracownicze	(94 057)	(82 531)	623	19
Rezerwy	(44 517)	(35 136)	518	383
Kredyty i pożyczki	(198)	(105)	91	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	(1 089)	(286)	432	292
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	-	-	436	3 614
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(73 972)	(92 180)	-	-
Straty podatkowe	(13 680)	(17 606)	-	-
Pozostałe	(3 379)	(976)	20	2 627
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego(+)	(428 495)	(401 149)	695 706	509 154
Kompensata	352 916	331 566	(352 916)	(331 566)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(75 579)	(69 583)	342 790	177 588

W związku z realizacją inwestycji w zakresie budowy Wytwórni Poliamidów II Jednostka Dominująca uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny. Zgodnie z otrzymanym zezwoleniem Spółka zobligowana była do poniesienia nakładów w minimalnej kwocie 203 000 tys. zł oraz zwiększenia zatrudnienia o 34 osoby i utrzymania go do 30 czerwca 2020 roku. Warunki określone w zezwoleniu zostały spełnione w trakcie 2017 roku i zgodnie z obecnymi planami Jednostka Dominująca będzie w stanie utrzymać warunek dotyczący utrzymania zatrudnienia do 30 czerwca 2020 roku. Spółka na dzień 31 grudnia 2018 roku ujęła składnik aktywów z tytułu korzyści jakie może uzyskać w związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w wysokości odpowiadającej prognozowanym oszczędnościom podatkowym na działalności strefowej w latach 2019 - 2021 w kwocie 25 894 tys. zł.

Poniesione przez Jednostkę Dominującą kwalifikowane nakłady inwestycyjne na dzień zakończenia inwestycji wyniosły 222 603 tys. zł, co może pozwolić na zrealizowanie oszczędności podatkowych na działalności strefowej w wysokości około 107 mln zł (bez uwzględnienia efektu dyskonta).

W przypadku złamania przez Spółkę któregośkolwiek z warunków zezwolenia, Jednostka Dominująca może zostać zobligowana do zwrotu otrzymanej pomocy publicznej.

W związku z realizacją inwestycji w zakresie projektu Produkcji stałych nawozów na bazie mocznika i siarczanu amonu Spółka Grupa Azoty PUŁAWY uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej nr 134/2011. Zgodnie z otrzymanym zezwoleniem Spółka Grupa Azoty PUŁAWY zobligowana była do poniesienia nakładów w minimalnej kwocie 68 000 tys. zł oraz zwiększenia zatrudnienia o 35 osób i utrzymania zatrudnienia na terenie strefy na poziomie 85 pracowników do dnia 30 czerwca 2020 roku. Warunki określone w zezwoleniu zostały spełnione w trakcie 2015 roku i zgodnie z obecnymi planami Grupa Azoty PUŁAWY będzie w stanie utrzymać warunek dotyczący utrzymania zatrudnienia do dnia 30 czerwca 2020 roku. Spółka na dzień 31 grudnia 2018 roku ujęła składniki aktywów z tytułu korzyści jakie może uzyskać w związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w wysokości odpowiadającej prognozowanym oszczędnościom podatkowym na działalności strefowej w kolejnych latach w kwocie 47 666 tys. zł.

Poniesione przez Grupę Azoty PUŁAWY kwalifikowane nakłady inwestycyjne na dzień zakończenia inwestycji wyniosły 102 000 tys. zł, co po uwzględnieniu dotychczas wykorzystanej kwoty zwolnienia, w przyszłości może pozwolić na zrealizowanie oszczędności podatkowych na działalności strefowej w wysokości około 35 398 tys. zł (bez uwzględnienia efektu dyskonta).

Grupie przysługuje potencjalna ulga w podatku dochodowym od osób prawnych przysługująca Spółce w związku z poniesionymi nakładami na realizowany obecnie projekt inwestycyjny Budowa Wytwórni Nawozów Granulowanych na bazie saletry amonowej w kwocie nominalnej 83 597 tysięcy złotych (kwota zdyskontowana 79 359 tysięcy złotych). Warunki określone w zezwoleniu, tj. poniesienie wydatków inwestycyjnych (kwalifikowanych) w wysokości co najmniej 310 mln zł w terminie do 31 grudnia 2020 roku.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa wykazywała składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych w kwocie 13 680 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 17 606 tys. zł), które uznano za możliwe do wykorzystania na podstawie prognoz przyszłych dochodów podatkowych w okresie nie dłuższym niż 5 kolejnych lat.

Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych

	Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)						Stan na dzień 31.12.2018
	Stan na dzień 01.01.2018	Korekta z tytułu wdrożenia MSSF9 i 15	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	Nabycie spółek	Różnicach kursowych z przeliczenia ujętych w innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe	219 890	-	11 405	-	58 815	767	290 877
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	85 345	-	(1 425)	-	-	-	83 920
Nieruchomości inwestycyjne	6 749	-	(545)	-	-	-	6 204
Wartości niematerialne	59 430	-	(12 543)	-	128 715	287	175 889
Aktywa finansowe	13 822	(1 142)	(631)	-	-	-	12 049
Zapasy i prawa majątkowe	2 527	2	11 209	-	(2 639)	(6)	11 093
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(4 672)	24	364	-	(1 315)	(2)	(5 601)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(53 320)	70	(24 694)	-	(315)	-	(78 259)
Pozostałe aktywa	119	-	175	(11)	(471)	(1)	(189)
Świadczenia pracownicze	(82 512)	-	(2 425)	(3 599)	(4 886)	(12)	(93 434)
Rezerwy	(34 753)	-	(2 408)	(23)	(6 800)	(15)	(43 999)
Kredyty i pożyczki	(105)	-	(2)	-	-	-	(107)
Pozostałe zobowiązania finansowe	6	(25)	(655)	-	17	-	(657)
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	3 614	-	-	(3 178)	-	-	436
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(92 180)	-	18 208	-	-	-	(73 972)
Straty podatkowe	(17 606)	-	5 787	-	(1 858)	(3)	(13 680)
Pozostałe	1 651	591	(4 269)	-	(1 354)	22	(3 359)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	108 005	(480)	(2 449)	(6 811)	167 909	1 037	267 211

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Azoty
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
(wszystkie dane podano w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej)
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)					
	Stan na dzień 01.01.2017	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	Nabycie spółek	Różnicach kursowych z przeliczenia ujętych w innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	219 365	997	-	(124)	(348)	219 890
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	85 760	(415)	-	-	-	85 345
Nieruchomości inwestycyjne	7 362	(613)	-	-	-	6 749
Wartości niematerialne	68 781	(9 347)	-	-	(4)	59 430
Aktywa finansowe	12 094	1 728	-	-	-	13 822
Zapasy i prawa majątkowe	6 311	(3 784)	-	-	-	2 527
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 317)	(3 356)	-	-	1	(4 672)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(55 896)	2 576	-	-	-	(53 320)
Pozostałe aktywa	189	(123)	53	-	-	119
Świadczenia pracownicze	(73 946)	(6 719)	(1 569)	(280)	2	(82 512)
Rezerwy	(32 945)	(1 808)	-	-	-	(34 753)
Kredyty	(62)	(43)	-	-	-	(105)
Pozostałe zobowiązania finansowe	847	(841)	-	-	-	6
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(1 682)		5 296	-	-	3 614
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(65 314)	(26 866)	-	-	-	(92 180)
Straty podatkowe	(31 857)	14 251	-	-	-	(17 606)
Pozostałe	3 199	(1 554)	6	-	-	1 651
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	140 889	(35 917)	3 786	(404)	(349)	108 005

Nota 7.6 Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Grupa nie rozpoznała aktywów z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do następujących tytułów:

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Straty podatkowe	4 175	2 520
Różnice przejściowe	1 645	5 576
	5 820	8 096

Ponadto Grupa, jak opisano w Nocie 7.4 ze względu na ograniczony horyzont czasowy posiadanych budżetów podatkowych, nie rozpoznaje składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku związanego z działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w maksymalnej możliwej wysokości.

Wartość nieuwjętego aktywa na dzień 31 grudnia 2018 wynosi 75 000 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 71 000 tys. zł).

Nieujęte na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczą głównie podatku odroczonego od strat podatkowych spółki zależnej PDH Polska S.A. za 2018 rok w kwocie 1 392 tys. zł oraz nierozliczonych strat z lat ubiegłych w kwocie 1 881 tys. zł.

Nota 8 Działalność zaniechana

W roku 2018 i 2017 działalność zaniechana nie występowała.

Nota 9 Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk netto	9 759	456 663
Liczba akcji na początek okresu	99 195 484	99 195 484
Liczba akcji na koniec okresu	99 195 484	99 195 484
Średnia ważona liczba akcji w okresie	99 195 484	99 195 484
Zysk na jedną akcję:		
Podstawowy (zł)	0,10	4,60
Rozwodniony (zł)	0,10	4,60

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Grunty	38 787	24 193
Złoża mineralne	14 087	16 477
Budynki i budowle	2 593 506	2 287 758
Maszyny i urządzenia	3 637 917	3 421 048
Środki transportu	140 731	118 242
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	138 456	104 922
	6 563 484	5 972 640
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	1 102 155	807 108
	7 665 639	6 779 748

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Złoża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	24 193	16 477	2 287 758	3 421 048	118 242	104 922	807 108	6 779 748
Zwiększenia, w tym:	14 755	-	453 089	628 476	47 670	59 755	1 077 053	2 280 798
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	86	-	224 095	456 824	21 732	49 827	1 066 545	1 819 109
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	2 506	7 840	174	-	10 520
Zwiększenia z tytułu odwrócenia i wykorzystania odpisu aktualizującego	-	-	724	2 803	1	183	4 757	8 468
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	6 968	-	-	-	-	6 968
Zwiększenia z tytułu połączenia, nabycia, w tym:	14 580	-	220 311	161 832	18 095	9 548	4 664	429 030
<i>Zwiększenie z tytułu nabycia Goat TopCo</i>	<i>14 579</i>	<i>-</i>	<i>215 554</i>	<i>159 959</i>	<i>-</i>	<i>9 430</i>	<i>4 664</i>	<i>404 186</i>
Różnice kursowe z przeliczenia	89	-	904	2 016	2	17	446	3 474
Zwiększenia pozostałe	-	-	87	2 495	-	6	641	3 229
Zmniejszenia, w tym:(-)	(161)	(2 390)	(147 341)	(411 607)	(25 181)	(26 221)	(782 006)	(1 394 907)
Amortyzacja	-	(2 390)	(137 229)	(398 860)	(22 927)	(25 834)	(6)	(587 246)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(161)	-	(89)	(28)	(794)	(15)	-	(1 087)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	-	(1 376)	(3 099)	(976)	(30)	(8 503)	(13 984)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	(767 052)	(767 052)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	(7 594)	(8 679)	(161)	(103)	(243)	(16 780)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(312)	(313)	-	-	(710)	(1 335)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	(72)	(3)	(125)	-	(200)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	(1)	(1)	-	-	(2)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(741)	(555)	(319)	(114)	(5 492)	(7 221)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	38 787	14 087	2 593 506	3 637 917	140 731	138 456	1 102 155	7 665 639

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Złoża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	26 297	21 988	1 914 598	2 719 726	124 564	105 529	1 447 924	6 360 626
Zwiększenia, w tym:	360	-	520 478	1 072 912	17 250	26 229	1 004 021	2 641 250
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	359	-	506 487	1 062 601	15 326	26 099	999 443	2 610 315
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	5 893	1 568	98	-	7 559
Zwiększenia z tytułu odwrócenia i wykorzystania odpisu aktualizującego	-	-	2 670	709	327	-	960	4 666
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	8 549	-	-	-	-	8 549
Zwiększenia z tytułu połączenia, nabycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	719	-	-	-	-	719
Zwiększenia pozostałe	1	-	2 053	3 709	29	32	3 618	9 442
Zmniejszenia, w tym:(-)	(2 464)	(5 511)	(147 318)	(371 590)	(23 572)	(26 836)	(1 644 837)	(2 222 128)
Amortyzacja	-	(3 417)	(124 259)	(349 434)	(20 410)	(23 904)	-	(521 424)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	(6 027)	(2 153)	(1 548)	(31)	-	(9 759)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	-	(1 787)	(6 290)	(500)	(102)	(1 241)	(9 920)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	(1 628 587)	(1 628 587)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(1 619)	(2 094)	(9 135)	(9 741)	(376)	(797)	(13 387)	(37 149)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(1 698)	-	-	-	(417)	(2 115)
Różnice kursowe z przeliczenia	(112)	-	(638)	(3 344)	(32)	(37)	(339)	(4 502)
Zmniejszenia pozostałe	(733)	-	(3 774)	(628)	(706)	(1 965)	(866)	(8 672)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	24 193	16 477	2 287 758	3 421 048	118 242	104 922	807 108	6 779 748

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Złoża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Na dzień 31.12.2018 roku								
Wartość bilansowa brutto	41 805	49 009	3 814 333	6 773 064	311 153	321 358	1 180 262	12 490 984
Skumulowane umorzenie(-)	-	(2 390)	(1 156 057)	(3 008 151)	(125 357)	(181 660)	-	(4 473 615)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(3 018)	(32 532)	(64 770)	(126 996)	(45 065)	(1 242)	(78 107)	(351 730)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	38 787	14 087	2 593 506	3 637 917	140 731	138 456	1 102 155	7 665 639
Na dzień 31.12.2017 roku								
Wartość bilansowa brutto	27 211	60 916	3 365 858	6 020 502	269 831	257 894	889 729	10 891 941
Skumulowane umorzenie(-)	-	(11 907)	(1 020 200)	(2 478 334)	(106 684)	(151 650)	-	(3 768 775)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(3 018)	(32 532)	(57 900)	(121 120)	(44 905)	(1 322)	(82 621)	(343 418)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	24 193	16 477	2 287 758	3 421 048	118 242	104 922	807 108	6 779 748

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Grunty	Złoża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2018 roku	3 018	32 532	57 900	121 120	44 905	1 322	82 621	343 418
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	-	7 594	8 679	161	103	243	16 780
Odwrocenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	-	(724)	(2 803)	(1)	(183)	(4 757)	(8 468)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2018 roku	3 018	32 532	64 770	126 996	45 065	1 242	78 107	351 730
Wartość odpisów na dzień 01.01.2017 roku	1 399	30 438	51 435	112 088	44 856	525	70 194	310 935
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	1 619	2 094	9 135	9 741	376	797	13 387	37 149
Odwrocenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	-	(2 670)	(709)	(327)	-	(960)	(4 666)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2017 roku	3 018	32 532	57 900	121 120	44 905	1 322	82 621	343 418

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 16 780 tys. zł (w roku 2017: 37 149 tys. zł). Odpisy aktualizujące w szczególności dotyczą rzeczowych aktywów trwałych instalacji przerobu tłuszczów w Zakładach Azotowych Chorzów S.A. (segment Chemia). Odpis tych aktywów został dokonany na łączną kwotę 12 537 tys. zł, przy czym odpis w wysokości 6 445 tys. zł został dokonany w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2018 roku, natomiast dodatkowy odpis na kwotę 6 092 tys. zł doprowadzający wartość majątku do wartości z wyceny likwidacyjnej instalacji w związku z tymczasowym wstrzymaniem produkcji został dokonany na dzień 31 grudnia 2018 roku. Wycena likwidacyjna została opracowana przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

Pozostałe odpisy dotyczyły środków trwałych, które nie są użytkowane i w najbliższym czasie zostaną postawione w stan likwidacji lub zostaną fizycznie zlikwidowane. Wykorzystanie odpisu aktualizującego środków trwałych dotyczy środków trwałych, które zostały postawione w stan likwidacji, zlikwidowane lub sprzedane, na które wcześniej utworzony był odpis.

W 2017 odpisy aktualizujące dotyczyły w szczególności:

- odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe instalacji przerobu tłuszczów (segment Chemia) 14 016 tys. zł,

- odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe związane z wydobywaniem siarki (segment Wydobywczy) w kwocie 9 214 tys. zł,

- odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe w budowie w związku ze zmianą koncepcji inwestycji Elektrownia Puławy (segment Energetyka) w kwocie 9 113 tys. zł,

- odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe w budowie w kwocie 3 150 tys. zł dotyczące wstępnej fazy inwestycji związanej z nadzorem nad przygotowaniem do realizacji projektu budowy i eksploatacji kopalni fosforytów w Senegal. Zadanie nie będzie kontynuowane.

Test na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wystąpiła przesłanka wymieniona w par. 12d MSR 36 *Utrata wartości* aktywów tj. wartość bilansowa aktywów netto Jednostki Dominującej była wyższa od kapitalizacji rynkowej. W związku z tym w istotnych Spółkach Grupy, tj.: Jednostka Dominująca, Grupa Azoty POLICE, Grupa Azoty PUŁAWY, Grupa Azoty ZAK, Grupa Azoty SIARKOPOL oraz Goat TopCo przeprowadzone zostały testy na utratę wartości. W wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów.

Kluczowe założenia i wyniki przeprowadzonych testów dotyczących Jednostki Dominującej, Grupa Azoty ZAK oraz Grupa Azoty SIARKOPOL zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Opis testów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieograniczonym okresie użytkowania w zakresie Grupy Azoty POLICE, Grupy Azoty PUŁAWY oraz Goat TopCo przedstawiono w nocie 12.1.

Wyszczególnienie	Jednostka Dominująca	Grupa Azoty ZAK	Grupa Azoty Siarkopol
Określenie CGU	Nawozy Tworzywa	Cała Spółka	Wydobywczy Chemia
Zaangażowanie odpisu	Brak	Brak	Brak
Rozwiązanie odpisu	Brak	Brak	Brak
Średnioważony koszt kapitału WACC w ujęciu nominalnym (%)	7,01	7,01	7,01
Główne założenia	Nieograniczony okres funkcjonowania CGU. Poziom cen podstawowych surowców przyjęto na bazie notowań rynkowych w horyzoncie prognozy. Poziom marży EBITDA dla segmentu Tworzywa kształtuje się na poziomie: 2019 r. 8,7%; 2020 r. 10,3%; 2021 r. 10,1%; 2022 r. 9,3%; 2023 r. 11,8%, Poziom marży EBITDA dla segmentu Nawozy kształtuje się na poziomie: 2019 r. 10,7%; 2020 r. 12,4%; 2021 r. 12,6%; 2022 r. 10,6%; 2023 r. 14,3%. Aktywa pozostałe oraz koszty z nimi związane zostały przypisane do podstawowych segmentów w sposób pośredni. Za najbardziej racjonalny sposób alokacji majątku wspólnego uznano dla większości aktywów wspólnych klucze kosztowe, Stopa wzrostu w okresie rezydualnym przyjęta została na poziomie 2,3%.	Nieograniczony okres funkcjonowania CGU. Poziom cen podstawowych surowców przyjęto na bazie notowań rynkowych w horyzoncie prognozy. Poziom marży EBITDA kształtuje się na poziomie: 2019 r. 9,24%; 2020 r. 10,92%; 2021 r. 13,12%; 2022 r. 15,24%; 2023 r. 16,84%. Założono brak wzrostu w okresie rezydualnym (założenie ostrożnościowe).	Segment Wydobywczy: Okres prognozy jest równy planowanemu okresowi eksploatacji złoża siarki Osiek, tj. do 2027 r. Zasobność siarki dostępna do wydobywania na złożu Osiek szacowana jest na ok. 4 365 tys. ton. Segment Chemia: Przeprowadzony test dla segmentu chemia przyjmuje 5 letni okres prognozy z wartością rezydualną. Wolumen sprzedaży pokrywa się z możliwościami produkcyjnymi.
Wartość użytkowa	Nawozy - 973 004 tys. zł Tworzywa - 994 061 tys. zł	2 021 253 tys. zł	Wydobywczy - 149 992 tys. zł Chemia - 125 430 tys. zł

Analizy wrażliwości przeprowadzonych testów wskazują na brak konieczności ujmowania odpisów w Jednostce Dominującej w przypadku obniżenia poziomu EBITDA o nie więcej niż 13% lub zwiększenia WACC do poziomu nieprzekraczającego 7,71%. Dla Grupy Azoty ZAK konieczność dokonania odpisów nie wystąpi w przypadku zmniejszenia EBITDA o nie więcej niż 12,33% oraz podwyższenia stopy dyskontowej WACC do poziomu nieprzekraczającego 9,09%. Dla Grupy Azoty Siarkopol - segment wydobywczy nie odnotuje odpisu w przypadku obniżenia EBITDA o nie więcej niż 11% i zwiększenia WACC do poziomu nieprzekraczającego 9,96%, a segment chemii - odpowiednio o 24% i do poziomu 9,12%.

Nakłady na istotne rzeczowe aktywa trwałe w budowie

Do najistotniejszych nakładów inwestycyjnych składających się na rzeczowe aktywa trwałe w budowie należą:

kontynuacja projektu inwestycyjnego Wytwórnia Poliamidów II w Jednostce Dominującej. Nierozliczone nakłady na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą: 62 610 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 113 592 tys. zł),
zagoszpodarowanie purge gazów z instalacji syntezy amoniaku w Jednostce Dominującej, Nierozliczone nakłady na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 18 116 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku 647 tys. zł),
budowa instalacji do produkcji propylenu metodą PDH w PDH Polska. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 101 847 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 89 808 tys. zł),
budowa wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej w Grupie Azoty PUŁAWY. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 292 412 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 85 401 tys. zł),
modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego w Grupie Azoty PUŁAWY. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 67 891 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 4 965 tys. zł),
zwiększenie wolumenu i optymalizacja produkcji ciekłego dwutlenku węgla w Zakładzie Amoniak w Grupie Azoty PUŁAWY. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 30 189 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 789 tys. zł),
budowa instalacja neutralizacji w Grupie Azoty PUŁAWY. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 17 548 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1 806 tys. zł),
budowa Demonstrator Estry Specjalne I w Grupie Azoty ZAK. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2018 roku: 49 480 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 8 156 tys. zł),
modernizacja systemu zabezpieczeń turbozespołu GHH w Grupie Azoty ZAK. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2018 roku: 25 238 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 4 043 tys. zł),
zmiana technologii produkcji kwasu fosforowego w Grupie Azoty POLICE. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 61 919 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 12 591 tys. zł).

Test na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przetestowano pod kątem utraty wartości nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne poniesione przez spółkę PDH (CGU Polimery). W celu oszacowania wartości bieżącej przyszłych spodziewanych przepływów pieniężnych generowanych przez Projekt sporządzono prognozę finansową opartą o aktualne założenia odnośnie szacowanych wpływów pieniężnych koniecznych do poniesienia przed oddaniem inwestycji do użytkowania oraz oczekiwanych korzyści ekonomicznych w okresie eksploatacji inwestycji. Wartość godziwa aktywów została oszacowana przy założeniu 35-letniego okresu eksploatacji projektu począwszy od momentu rozruchu instalacji produkcyjnych planowanego na II kwartał 2022 roku, bez uwzględnienia wartości rezydualnej. W szczególności dokonano aktualizacji szeregu kluczowych dla przyszłych wyników finansowych założeń obejmujących długoterminowe prognozy ścieżek cenowych produktów, podstawowych surowców oraz głównych mediów energetycznych wykorzystując w tym celu opracowania renomowanych podmiotów doradczych. Założony w prognozie finansowej całkowity budżet projektu kształtował się na poziomie równowartości 1,5 mld EUR. Test na utratę wartości aktywów przygotowano przy założeniu pozyskania finansowania w wymaganej wysokości. Na dzień sporządzenia sprawozdania prowadzone są przez Grupę Azoty działania mające na celu pozyskanie finansowania dłużnego oraz kapitałowego w optymalnej strukturze. W wyniku analizy otrzymano istotną nadwyżkę oszacowanej wartości bieżącej nad wartością księgową testowanych aktywów. Jednocześnie należy podkreślić, iż poniesione do tej pory w ramach fazy przygotowawczej Projektu Polimery Police nakłady inwestycyjne stanowią ok. 3 % estymowanej wartości całkowitej nakładów inwestycyjnych.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość bilansowa netto nieruchomości (budynki i budowle) oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wynosiła 26 962 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 16 176 tys. zł).

Tytuł zobowiązania/ograniczenia w dysponowaniu	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Kredyt bankowy/hipoteki	20 824	9 885
Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy	6 138	6 291
	26 962	16 176

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym, w tym:	31 328	30 668
Maszyny i urządzenia	7 818	7 660
Środki transportu	23 284	22 679
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	226	329

Grupa użytkuje na podstawie umowy leasingu finansowego głównie sprzęt komputerowy, infrastrukturę informatyczną, katalizatory oraz środki transportu, w skład których wchodzi lokomotywy, wagony, samochody osobowe i wózki widłowe.

Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Grunty	95	95
Budynki i budowle	198	187
Maszyny i urządzenia	104	78
Środki transportu	9	9
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	3	3
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	305	305
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 741	1 741
Nieruchomości inwestycyjne	6 595	6 595
Należności	-	77
Pożyczki	-	1 465
	9 050	10 555

Nota 11 Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień 31 grudnia 2018 roku prawo wieczystego użytkowania gruntów wynosiło 470 178 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 476 616 tys. zł).

Zestawienie prawa wieczystego użytkowania gruntów

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów
Na dzień 31.12.2018 roku	
Wartość bilansowa brutto	513 829
Skumulowane umorzenie(-)	(43 601)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(50)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	470 178
Na dzień 31.12.2017 roku	
Wartość bilansowa brutto	515 511
Skumulowane umorzenie(-)	(38 895)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	476 616

Nota 12 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Znaki towarowe	155 438	88 788
Znak korporacyjny	218 166	84 000
Portfel klientów	197 412	50 222
Patenty i licencje	94 425	93 862
Oprogramowanie komputerowe	30 021	36 319
Koszty prac rozwojowych	2 425	4 766
Pozostałe wartości niematerialne	9 603	7 419
	707 490	365 376
Wartości niematerialne w budowie	55 574	30 379
	763 064	395 755

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość bilansowa znaków towarowych rozpoznanych przy nabyciu spółki Grupa Azoty POLICE wynosi 55 688 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 55 688 tys. zł), a wartość bilansowa znaków towarowych rozpoznanych przy nabyciu spółki Grupa Azoty PUŁAWY wynosi 33 100 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 33 100 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość znaków towarowych uległa zwiększeniu w wyniku zakupu Goat TopCo o kwotę 66 501 tys. zł. Wartość znaków towarowych Goat TopCo jest przedmiotem wyceny zgodnie z MSSF 3. Znaki towarowe nie są amortyzowane. Przyjęto nieokreślony okres użytkowania znaków towarowych ze względu na wieloletnią dotychczasową obecność znaków towarowych na rynku oraz brak planów ich zmiany lub zastąpienia w przyszłości.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku znaku korporacyjnego PUŁAWY wynosi 42 000 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 84 000 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość znaku korporacyjnego uległa zwiększeniu w wyniku zakupu Goat TopCo o kwotę 176 065 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość portfela klientów dotyczy przede wszystkim klientów segmentu Nawozy-Agro. Portfele klientów zostały rozpoznane przy nabyciu spółek Grupa Azoty POLICE i Grupa Azoty PUŁAWY oraz Goat TopCo.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość bilansowa portfela klientów rozpoznana przy nabyciu Grupy Azoty PUŁAWY wynosi 24 183 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 49 840 tys. zł), a jego pozostały okres amortyzacji wynosi 1 rok.

Wartość portfela Goat TopCo na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 173 427 tys. zł.

Pozostała wartość portfela klientów została rozpoznana przy nabyciu Grupy Azoty POLICE i wynosi 0,00 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 382 tys. zł).

Informacje dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości w stosunku do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania zostały przedstawione w nocie 12.1.

W Grupie nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych co do zasady obciążają koszty ogólnego zarządu. Wartość prac badawczych i rozwojowych ujętych jako koszt w 2018 roku wyniosła 13 924 tys. zł (w 2017 roku: 16 026 tys. zł).

Zestawienie netto wartości niematerialnych

	Znaki towarowe	Znak korporacyjny	Portfel klientów	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	88 788	84 000	50 222	93 862	36 319	4 766	7 419	30 379	395 755
Zwiększenia, w tym:	66 650	176 457	173 808	10 671	1 111	292	3 425	36 970	469 384
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	-	-	6 200	1 096	291	1 055	28 158	36 800
Różnice kursowe z przeliczenia	149	392	381	6	3	-	26	3	960
Zwiększenia z tytułu rozwiązania odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	96	2 690	2 786
Zwiększenia z tytułu połączenia, nabycia, w tym:	66 501	176 065	173 427	4 371	-	-	2 248	1 270	423 882
<i>Zwiększenia z tytułu nabycia Goat TopCo</i>	66 501	176 065	173 427	4 213	-	-	2 247	1 270	423 724
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	94	12	1	-	4 849	4 956
Zmniejszenia, w tym:(-)	(42 291)	(26 618)	(10 108)	(7 409)	(2 633)	(1 241)	(11 775)	(102 075)	(102 075)
Amortyzacja	-	(42 291)	(26 618)	(10 106)	(5 499)	(290)	(1 151)	-	(85 955)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(5)	-	(90)	-	(95)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	-	(7 992)	(7 992)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	-	-	(609)	(18)	-	(160)	(787)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	(2)	(1 296)	(2 325)	-	(3 623)	(7 246)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	155 438	218 166	197 412	94 425	30 021	2 425	9 603	55 574	763 064

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Azoty
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
(wszystkie dane podano w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej)
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Znaki towarowe	Znak korporacyjny	Portfel klientów	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	88 788	105 000	71 157	96 088	32 864	9 611	8 484	28 830	35 861	476 683
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	7 563	9 785	184	49	19 078	3 304	39 963
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	-	-	7 563	9 781	115	44	17 877	3 304	38 684
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	-	4	69	5	1 201	-	1 279
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(21 000)	(20 935)	(9 789)	(6 330)	(5 029)	(1 114)	(17 529)	(39 165)	(120 891)
Amortyzacja	-	(21 000)	(20 935)	(9 789)	(5 615)	(283)	(1 061)	-	-	(58 683)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	-	(7)	-	-	-	-	(7)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(7)	-	(7)	-	-	(14)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(62)	-	(14 498)	-	(14 560)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	-	-	(688)	(3 483)	-	(2 690)	(37 791)	(44 652)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(13)	-	(46)	-	(1 374)	(1 433)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	-	-	(1 201)	-	(341)	-	(1 542)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	88 788	84 000	50 222	93 862	36 319	4 766	7 419	30 379	-	395 755

Zestawienie wartości niematerialnych

	Znaki towarowe	Znak korporacyjny	Portfel klientów	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych	Razem
Na dzień 31.12.2018 roku										
Wartość bilansowa brutto	156 964	281 457	375 808	173 030	71 046	5 731	80 333	60 761	-	1 205 130
Skumulowane umorzenie(-)	(1 526)	(63 291)	(178 396)	(71 905)	(38 375)	(3 111)	(70 125)	-	-	(426 729)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	-	-	(6 700)	(2 650)	(195)	(605)	(5 187)	-	(15 337)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	155 438	218 166	197 412	94 425	30 021	2 425	9 603	55 574	-	763 064
Na dzień 31.12.2017 roku										
Wartość bilansowa brutto	90 314	105 000	205 748	162 380	71 855	11 256	77 566	35 081	64 044	823 244
Skumulowane umorzenie(-)	(1 526)	(21 000)	(155 526)	(61 818)	(33 495)	(2 852)	(69 446)	(446)	-	(346 109)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	-	-	(6 700)	(2 041)	(3 638)	(701)	(4 256)	(64 044)	(81 380)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	88 788	84 000	50 222	93 862	36 319	4 766	7 419	30 379	-	395 755

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych	Razem
Na dzień 31.12.2018 roku	6 700	2 041	3 638	701	4 256	64 044	81 380
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	609	18	-	160	-	787
Odwrocenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	-	-	(96)	(2 690)	(64 044)	(66 830)
Zmiana sposobu prezentacji	-	-	(3 461)	-	3 461	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	6 700	2 650	195	605	5 187	-	15 337
Na dzień 31.12.2017 roku							
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	6 700	1 353	155	701	1 566	28 349	38 824
Odwrocenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	688	3 483	-	2 690	37 791	44 652
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(2 096)	(2 096)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	6 700	2 041	3 638	701	4 256	64 044	81 380

Nota 12.1 Wartość firmy

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Z tytułu nabycia Goat TopCo	548 968	-
Z tytułu nabycia Grupy Azoty POLICE	29 815	29 815
Z tytułu objęcia kontroli przez spółkę Grupa Azoty Koltar	1 720	1 720
Z tytułu objęcia kontroli w spółce Unibaltic Agro	933	933
	581 436	32 468

Wartość odzyskiwalna OWSP zawierających wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Wyszczególnienie	Aktywa	Grupa Azoty Puławy	Grupa Azoty Police	Goat TopCo
Przypisanie do OWSP	Wartość firmy oraz Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	Agro - 33 100 tys. zł Chemia - 0,00 tys. zł	Nawozy - 58 507 tys. zł Pigmenty - 26 996 tys. zł	Nawozy - 791 534 tys. zł
Zawiązanie odpisu	Wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	Brak	Brak	Brak
	Rzeczowe aktywa trwałe	Brak	Brak	Brak
Średnioważony koszt kapitału WACC w ujęciu nominalnym (%)		7,01	7,01	7,01
Główne założenia		Nieograniczony okres funkcjonowania biznesu w przyszłości. Poziom marży EBITDA dla OWSP Nawozy- Agro założono w pierwszym roku prognozy na poziomie 8,29% (w 2017 roku: 13,2%), w kolejnych latach w przedziale od 11,1% do 20,9 % (w 2017 roku: w przedziale od 16,4% do 18,2%). Łączny wolumen sprzedaży nawozów będzie zbliżony do obserwowanego w przeszłości. Aktywa Grupy Azoty PUŁAWY użytkowane wspólnie zostały przypisane do jej segmentów w sposób pośredni. Za najbardziej racjonalny sposób alokacji majątku wspólnego uznano dla większości aktywów wspólnych klucze kosztowe. Stopa wzrostu w okresie rezydualnym wyniesie 2,3 % (w 2017 roku: 1,6%).	Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2019-2026. W przypadku CGU Nawozy, przyjęto założenie o skończonym okresie prognozy do 2042 roku. Dla segmentu Pigmenty przyjęto prognozy z wartością rezydualną. Pozycje bilansowe użytkowane wspólnie przez oba ośrodki wypracowujące środki pieniężne, ewidencjonowane w ramach Obszarów Wsparcia oraz Administracji, zostały przypisane do CGU w sposób pośredni. Jako najbardziej racjonalny sposób alokacji aktywów i pasywów majątku wspólnego przyjęto klucze kosztowe. Dla wartości rezydualnej przyjęto długoterminową stopę wzrostu na poziomie 2,3%.	Jako projekcje finansowe przyjęto plan długoterminowy opracowany przez Zarząd Goat TopCo na lata 2019-2026, z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Dla określenia wartości rezydualnej przyjęto długoterminową stopę wzrostu na poziomie 1,9% nominalnie (prognoza inflacji w Unii Europejskiej).
Wartość użytkowa		Agro - 6 734 788 tys. zł Chemia - 1 273 048 tys. zł	Nawozy - 1 168 335 tys. zł Pigmenty - 332 458 tys. zł	Cała Grupa 381,8 mln EUR (1 641,7 mln zł)

Analizy wrażliwości przeprowadzonych testów wskazują na brak konieczności ujmowania odpisów w Grupie Azoty Puławy w segmencie Agro w przypadku obniżenia poziomu EBITDA o nie więcej niż 56% lub zwiększenia poziomu stopy dyskontowej WACC do wysokości nieprzekraczającej 18,71%, a w segmencie Chemii w przypadku obniżenia poziomu EBITDA o nie więcej niż 1% lub braku podwyższenia stopy dyskontowej WACC powyżej przyjętego w teście poziomu, tj. 7,01%. Dla Grupy Azoty Police analogiczne poziomy wynoszą odpowiednio - dla segmentu Nawozy - obniżenie EBITDA o 1,11% i zwiększenie stopy dyskontowej WACC do poziomu 7,18%, a dla segmentu Pigmenty - obniżenie EBITDA o 0,07% i podwyższenie poziomu stopy dyskontowej WACC do wysokości 7,02%. Dla Grupy Goat TopCo utrata wartości nie wystąpi, jeśli wynik EBITDA ulegnie obniżeniu o nie więcej niż o 3,34% lub stopa dyskonta WACC nie przekroczy 7,31%.

Nota 13 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Wartość bilansowa na początek okresu	49 649	66 054
Zwiększenia, w tym:	4 759	3 430
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, późniejszych nakładów	1 357	898
Zwiększenie z tytułu rozliczenia nabycia spółek	2 403	-
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywów	625	2 450
Zwiększenia pozostałe	374	82
Zmniejszenia, w tym:(-)	(10 609)	(19 835)
Amortyzacja(-)	(3 989)	(3 049)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(28)	(725)
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	(6 578)	(15 863)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(9)	(19)
Zmniejszenia pozostałe	(5)	(179)
Wartość bilansowa na koniec okresu	43 799	49 649

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2018 roku wyniosły 18 938 tys. zł (w 2017 roku: 17 976 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 107 850 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 95 033 tys. zł).

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 80 831 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 81 493 tys. zł).

Nota 14 Aktywa finansowe

Nota 14.1 Udziały i akcje

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych, w tym:	89 496	111 059
<i>Bałtycka Baza Masowa (współzależna)</i>	14 889	15 273
<i>CTL KOLZAP (współzależna)</i>	-	12 730
<i>KEMIPOL (stowarzyszona)</i>	74 607	75 355
<i>CTL CHEMKOL (stowarzyszona)</i>	-	7 701
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach nieobjętych konsolidacją	9 113	14 690
	98 609	125 749
Przypadające na:		
Długoterminowe	98 609	125 749
	98 609	125 749

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych

Kemipol Sp. z o.o. z siedzibą w Policach stanowi istotną jednostkowo Spółkę stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności. Zakres działalności obejmuje usługi w zakresie instalowania i naprawy maszyn na obiektach wodno - ściekowych oraz unieszkodliwianie odpadów. Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku jak 31 grudnia 2017 roku procentowy udział Grupy w kapitale wynosił 33,99%. Jest to Spółka stowarzyszona Grupy Azoty POLICE. W analizowanym okresie nie nastąpiły zmiany odnośnie posiadanych udziałów w jednostce stowarzyszonej.

Tabela poniżej przedstawia podsumowanie dotyczące inwestycji w spółkę Kemipol Sp. z o.o.

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Wartość inwestycji w jednostkę stowarzyszoną ustalona metodą praw własności	74 607	75 355
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	55 590	58 150
Aktywa trwałe (długoterminowe)	40 352	40 408
Zobowiązania krótkoterminowe	17 679	18 070
Zobowiązania długoterminowe	1 374	1 396

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody	165 612	165 453
Zysk z działalności kontynuowanej	36 348	38 549
Zysk/Strata za rok obrotowy	36 348	38 549
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	36 348	38 549
Otrzymane dywidendy od Grupy stowarzyszonej przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	13 103	10 942

Uzgodnienie powyższych informacji finansowych do wartości bilansowych udziałów w spółce Kemipol Sp. z o.o. ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Procentowy udział Grupy w kapitale Grupy	33,99	33,99
Aktywa netto przypadające Grupie Azoty	26 135	26 883
Korekta wartości godziwej na dzień objęcia kontroli	48 472	48 472
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	74 607	75 355

Na dzień 31 grudnia 2018 roku suma wartości inwestycji w jednostkowo nieistotnych jednostkach stowarzyszonych i współzależnych ustalona metodą praw własności wynosi 14 889 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 35 704 tys. zł).

Tabela poniżej przedstawia podsumowanie dotyczące inwestycji w spółkę Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 367	567
Inne całkowite dochody za rok obrotowy	1 367	567
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	1 367	567

Tabela poniżej przedstawia podsumowanie dotyczące inwestycji za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

	Kolzap Sp. z o.o.	CTL CHEMKOL Sp. z o.o.
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 521	933
Inne całkowite dochody za rok obrotowy	2 521	933
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	2 521	933

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wyceniane są w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Grupa przyjęła do zastosowania ten wariant prezentacji, ze względu na specyfikę tych jednostek oraz wielkość posiadanych udziałów.

Główną pozycję stanowią udziały w Spółce Tarnowskie Wodociągi na dzień 31 grudnia 2018 roku: 6 464 tys. zł, 31 grudnia 2017 roku: 12 027 tys. zł.

Nota 14.2 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	11 997	253 498
Pożyczki	3 178	339
Pozostałe	2 263	2 073
	17 438	255 910
Przypadające na:		
Długoterminowe	2 377	2 226
Krótkoterminowe	15 061	253 684
	17 438	255 910

Nota 15 Zapasy

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Produkty gotowe	526 710	302 166
Półprodukty, produkcja w toku	170 380	142 308
Materiały	735 611	547 188
Towary	71 196	11 552
Zapasy ogółem, w tym	1 503 897	1 003 214
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	20 627	37 090
<i>Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	-	-
	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	41 834	23 024
Odpisy wartości zapasów wykorzystanie/rozwiązanie w okresie	(38 211)	(21 580)
	3 623	1 444

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zużycie materiałów i energii	6 122 652	5 486 585
Zmiana stanu produktów(+/-)	(90 329)	(77 298)
	6 032 323	5 409 287
	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Wartość odpisów aktualizujących	48 739	44 472

Dokonane w 2018 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów dotyczą wyrobów gotowych i półproduktów, materiałów, których koszt wytworzenia (cena nabycia) jest wyższy od ceny sprzedaży netto lub okres ich zalegania na magazynie był dłuższy niż rok. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wynikają ze sprzedaży, wykorzystania lub likwidacji odpowiednich pozycji asortymentowych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Nota 16 Prawa majątkowe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Prawa do emisji	257 292	178 657
Świadectwa pochodzenia energii	3 591	6 930
Pozostałe	884	3 300
Prawa majątkowe ogółem, w tym	261 767	188 887
<i>wartość bilansowa praw majątkowych wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	<i>760</i>	<i>3 205</i>
	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Odpisy wartości praw majątkowych ujęte jako koszt w okresie	501	(149)
Odpisy wartości praw majątkowych wykorzystanie/rozwiązanie w okresie	(149)	595
Wartość odpisów aktualizujących	352	446

Nota 16.1 Prawa do emisji CO₂

Posiadane prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Stan praw na początek okresu (jednostki posiadane)	7 988 473	8 993 047
Rozliczone	(7 627 962)	(7 547 399)
Przyznane	4 745 301	5 153 114
Zakupione	1 354 094	1 389 711
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	6 459 906	7 988 473
Emisja w okresie sprawozdawczym	7 344 625	7 627 155

W wyniku realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2016-2017 Grupa otrzymała w 2018 roku 478 296 dodatkowych praw do emisji CO₂. W 2017 roku w wyniku realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2015-2016, Grupa otrzymała 348 460 dodatkowych praw do emisji CO₂.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała prawie całą wymaganą do rozliczenia ilość jednostek uprawnień emisji CO₂ za 2018 rok (nabyte, otrzymane, transakcje terminowe z rozliczeniem po dniu bilansowym). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa posiada pełne zabezpieczenie uprawnień w celu pokrycia rzeczywistej emisji w 2018 roku.

Różnica pomiędzy ilościami brakującymi a ilościami wykazanymi w tabeli powyżej wynika z posiadania na dzień 31 grudnia 2018 roku przez Grupę kontaktów terminowych z dostawą i rozliczeniem w 2019 roku, na pokrycie emisji za rok 2018.

Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	-	2 371
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	1 135 870	806 030
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	333 156	238 309
Należności z tytułu umów o usługi budowlane - podmioty pozostałe	629	579
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialne - podmioty pozostałe	161 873	127 305
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty powiązane	-	1 334
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	22 533	12 219
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	2	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	32 596	20 208
Pozostałe należności - podmioty powiązane	666	-
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	51 981	17 919
	1 739 306	1 226 274
Przypadające na:		
Długoterminowe	185 397	137 850
Krótkoterminowe	1 553 909	1 088 424
	1 739 306	1 226 274

Zmiany stanu odpisów aktualizujących (w tym z tytułu szacowanej straty kredytowej) - Należności z tytułu dostaw i usług

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	98 045	80 505
<i>Korekta z tytułu MSSF 9</i>	(203)	-
Utworzenie	13 568	24 275
Rozwiązanie	(9 384)	(5 790)
Wykorzystanie	(21 433)	(945)
Zmiany w Grupie	1 753	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(56)	-
Stan na koniec okresu	82 290	98 045
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	460
Krótkoterminowe	82 290	97 585
	82 290	98 045

Wpływ zmiany ryzyka kredytowego w okresie sprawozdawczym na wartość szacowanej straty na należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe

	Wartość brutto należności	Oczekiwana strata kredytowa	Oczekiwana strata kredytowa w %	Wartość netto należności
	2018.12	2018.12	2018.12	2018.12
Nieprzeterminowane	1 048 853	9 244	0,88%	1 039 609
Przeterminowane do 60 dni	81 294	987	1,21%	80 307
Przeterminowane od 60-180 dni	14 818	1 178	7,95%	13 640
Przeterminowane od 180-360 dni	3 584	2 137	59,63%	1 447
Przeterminowane powyżej 360 dni	69 611	68 744	98,75%	867
	1 218 160	82 290	6,76%	1 135 870

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
PLN	765 572	750 315
EUR w przeliczeniu na PLN	725 501	358 679
USD w przeliczeniu na PLN	168 296	100 777
XOF w przeliczeniu na PLN	14	6 845
Pozostałe*	79 923	9 658
	1 739 306	1 226 274
Przypadające na:		
Długoterminowe	185 397	137 850
Krótkoterminowe	1 553 909	1 088 424
	1 739 306	1 226 274

*GBP, CHF, BRL, INR, TRY, MXN, CNY, MYR, ZAR

Odpisy aktualizujące wartość należności utworzono w związku z uprawdopodobnionym brakiem ich ściągальności oraz szacowanej straty.

Należności o wartości 52 508 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 20 388 tys. zł) stanowią zabezpieczenie zobowiązań Grupy z tytułu dyskonta wierzytelności.

Nota 17.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Ubezpieczenia	9 890	6 607
Prenumeraty	329	474
Opłaty prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	377
Reklama	431	459
Pozostałe	21 948	12 291
	32 598	20 208
Przypadające na:		
Długoterminowe	14 231	9 601
Krótkoterminowe	18 367	10 607
	32 598	20 208

Nota 18 Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	589	547
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	391 706	187 720
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	151 460	301 339
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	302 166	588 223
Lokaty bankowe pozostałe	482	7 849
Pozostałe	129	207
	846 532	1 085 885
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	846 532	1 085 885
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	846 532	1 085 885
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 158	1 115

Od dnia 30 września 2016 roku Jednostka Dominująca wraz z pozostałymi spółkami z Grupy Azoty posiada zawartą z PKO BP umowę cash poolingu rzeczywistego w PLN (PLN CPR). Dodatkowo od 2 listopada 2018 roku funkcjonuje w Grupie umowa o świadczenie usługi cash poolingu rzeczywistego w EUR (EUR CPR). W/w umowy cash-poolingu rzeczywistego są powiązane z umowami Kredytu w rachunku bieżącym w PKO BP do kwoty 310 mln zł (PLN KBR) oraz 75 mln EUR (EUR KRB).

Usługi cash poolingu rzeczywistego służą optymalizacji przepływów finansowych, pozwalając efektywnie zarządzać globalnymi limitami płynności w PLN oraz w EUR i dokonywać ich elastycznej alokacji w Grupie, a tym samym zapewnieniu bezpieczeństwa finansowego poszczególnych spółek z Grupy, przy równoczesnej optymalizacji przychodów i kosztów odsetkowych. Jednostka Dominująca pełni rolę agenta, koordynującego usługi cash poolingu w Grupie, co oznacza że poszczególne spółki Grupy rozliczają swoje pozycje z Jednostką Dominującą, która rozlicza się z PKO BP.

Pozostała nadwyżka środków pieniężnych, jest lokowana przez Grupę na terminowych lokatach bankowych o zapadalności do 3 miesięcy.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała niezbilansowane saldo dodatnie w ramach umowy PLN CPR powiązanej z PLN KRB, w kwocie 282 202 tys. zł wykazane w pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz łączne niezbilansowane saldo ujemne w ramach umowy EUR CPR powiązanej z EUR KRB, w kwocie 180 248 tys. zł (41 918 tys. EUR) wykazane w krótkoterminowych zobowiązaniach z tytułu kredytów i pożyczek.

Od 1 lipca 2018 roku Grupa posiada środki pieniężne zgromadzone na wyodrębnionych rachunkach bankowych, na które kontrahenci krajowi dokonują płatności podatku VAT zgodnie z wprowadzonymi regulacjami art.108a-108d ustawy o podatku od towarów i usług, tzw. split payment. Na dzień 31 grudnia 2018 roku saldo środków pieniężnych posiadanych na tzw. rachunkach VAT wynosi 3 168 tys. zł i zawiera się w łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych (PLN) wykazanych w nocie w wartości 391 706 tys. zł.

Wpływ zmiany ryzyka kredytowego w okresie sprawozdawczym na wartość szacowanej straty

	Wartość środków pieniężnych na 01.01.2018	Wartość środków pieniężnych na 31.12.2018	Wartość szacowanej straty kredytowej na 31.12.2018	Wartość środków pieniężnych po uwzględnieniu straty kredytowej na 31.12.2018
Szacowane w okresie do 12 miesięcy, w tym:	1 085 338	846 218	(276)	845 943
AAA/AA	-	25 317	(2)	25 315
A	513 423	467 650	(88)	467 562
BBB/BB	444 684	334 453	(145)	334 308
B	12 168	10 669	(57)	10 612
Pozostałe	115 063	8 130	16	8 146

Nota 19 Pozostałe aktywa

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Koszty odwiertów i eksploatacji	14 562	10 882
Pozostałe	379	337
	14 941	11 219
Przypadające na:		
Długoterminowe	363	337
Krótkoterminowe	14 578	10 882
	14 941	11 219

Nota 20 Kapitał własny

Nota 20.1 Kapitał zakładowy Wartość kapitału zakładowego

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Wartość nominalna akcji AA	120 000	120 000
Wartość nominalna emisji akcji B	75 582	75 582
Wartość nominalna emisji akcji C	124 995	124 995
Wartość nominalna emisji akcji D	175 400	175 400
	495 977	495 977

Liczba akcji

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Ilość akcji na początek okresu (szt.)	99 195 484	99 195 484
Ilość akcji na koniec okresu (szt.)	99 195 484	99 195 484
Wartości nominalna 1 akcji (zł/akcję)	5	5

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku Grupy w przypadku podziału majątku.

Ograniczenie prawa głosu

Tak długo, jak Skarb Państwa lub podmioty zależne od Skarbu Państwa są właścicielami akcji Jednostki Dominującej uprawniających do co najmniej jednej piątej ogólnej liczby głosów istniejących w Jednostce Dominującej, prawo głosu innych akcjonariuszy Jednostki Dominującej zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż jednej piątej ogólnej liczby głosów istniejących w Jednostce Dominującej w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia.

Nota 20.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Emisja akcji	2 445 409	2 445 409
Koszty emisji(-)	(30 713)	(30 713)
Podatek dochodowy(+/-)	3 574	3 574
	2 418 270	2 418 270

Nota 20.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających zawiera efektywną część skumulowanych zmian wartości instrumentów zabezpieczających, którymi są kredyty zaciągnięte w EUR, wykorzystywane do zabezpieczenia przepływów pieniężnych wynikających z przychodów ze sprzedaży w tej walucie. Ujęte w tym kapitale skumulowane zmiany wartości instrumentów zabezpieczających zostaną ujęte w rachunku zysków i strat w momencie, w którym wystąpią zabezpieczane przepływy pieniężne.

Nota 20.4 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

	Grupa Azoty POLICE	Grupa Azoty PUŁAWY	Grupa Azoty ZAK	PDH Polska S.A.	ZARZĄD MORSKIEGO PORTU POLICE
31 grudnia 2018 roku					
Procentowy udział w kapitale własnym udziałowców niesprawujących kontroli	34,00%	4,02%	6,52%	20,00%	34,06%
Aktywa trwałe	1 748 026	3 233 514	1 498 564	184 266	10 700
Aktywa obrotowe	600 969	1 330 080	589 769	112 052	38 668
Zobowiązania długoterminowe	(441 843)	(266 632)	(385 331)	(330)	-
Zobowiązania krótkoterminowe	(726 401)	(831 984)	(481 334)	(13 434)	(1 145)
Aktywa netto	1 180 751	3 464 978	1 221 668	282 554	48 223
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	314 049	120 284	78 735	56 340	16 393
Przychody ze sprzedaży	2 411 802	3 107 307	1 963 179	51	3 967
Zysk/(Strata) netto	53 212	(159)	11 585	(9 731)	4 040
Inne całkowite dochody	(1 440)	(388)	(6 488)	61	-
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	51 772	(547)	5 097	(9 670)	4 040
Zysk/(Strata) netto przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	18 092	(6)	755	(1 946)	1 376
Inne całkowite dochody przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	(490)	(16)	(423)	12	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	210 869	376 715	178 975	(9 504)	1 602
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(170 589)	(276 949)	(138 155)	(58 720)	(221)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(77 406)	(87 576)	(5 766)	120 271	-
Przepływy pieniężne netto, razem	(37 126)	12 190	35 054	52 047	1 381
Dywidenda przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli	13 515	3 427	2 639	-	-

31 grudnia 2017 roku

	Grupa Azoty POLICE	Grupa Azoty PUŁAWY	Grupa Azoty ZAK	PDH Polska S.A.	ZARZĄD MORSKIEGO PORTU POLICE	African Investment Group
Procentowy udział w kapitale własnym udziałowców niesprawujących kontroli	34,00%	4,02%	6,52%	29,00%	34,06%	63,77%
Aktywa trwałe	1 651 035	2 916 575	1 468 112	115 448	11 146	844
Aktywa obrotowe	552 812	1 584 568	462 873	58 117	33 374	7 574
Zobowiązania długoterminowe	(391 743)	(247 090)	(358 568)	(327)	-	(82 370)
Zobowiązania krótkoterminowe	(642 510)	(703 523)	(315 367)	(5 014)	(337)	(59 893)
Aktywa netto	1 169 594	3 550 530	1 257 050	168 224	44 183	(133 845)
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	397 662	142 731	81 960	48 785	15 049	(85 353)
Przychody ze sprzedaży	2 585 370	3 060 088	1 827 424	50	4 606	8
Zysk netto	141 140	220 560	78 057	(7 231)	1 567	(44 250)
Inne całkowite dochody	299	(3 767)	(570)	7	-	4 562
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	141 439	216 793	77 487	(7 224)	1 567	(39 688)
Zysk netto przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	47 988	8 867	5 089	(2 097)	534	(28 218)
Inne całkowite dochody przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	102	(151)	(37)	2	-	2 909
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	283 667	455 901	125 900	(1 217)	1 930	(5 362)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(231 634)	(3 584)	(160 354)	(26 035)	(273)	(3 315)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(21 784)	(165 536)	(15 076)	52 000	(974)	7 971
Przepływy pieniężne netto, razem	30 249	286 781	(49 530)	24 748	683	(706)
Dywidenda przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli	10 710	6 593	3 346	-	-	-

Udziały niesprawujące kontroli w pozostałych spółkach zależnych jednostkowo nie są istotnej wartości.

Zestawienie zmian udziałów niesprawujących kontroli

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Stan na początek okresu	587 648	576 774
Wpływ wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15	(400)	-
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	(20 350)	(21 949)
Utrata kontroli nad spółką zależną	60 889	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	654	(3 467)
Udział w wyniku jednostek zależnych	(3 056)	35 810
Pozostałe	(197)	480
Stan na koniec okresu	625 188	587 648

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez udziałowców niekontrolujących w podmiotach zależnych Grupy jest równy udziałowi udziałowców niekontrolujących w kapitałach tych jednostek.

Nota 20.5 Nabycie udziałów niekontrolujących

Od listopada 2015 roku, zgodnie z zapisami umowy sprzedaży akcji Grupy Azoty SIARKOPOL z dnia 25 września 2013 roku i Pakietu Socjalnego, prowadzony jest przez Jednostkę Dominującą wykup akcji należących do pracowników spółki Grupa Azoty SIARKOPOL i ich spadkobierców. Wykupem objętych zostanie nie więcej niż 825 000 akcji.

W 2017 roku zakończono powyższy wykup akcji.

Nota 20.6 Dywidenda

W dniu 28 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2017 w następujący sposób:

kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy - 123 994 355,00 zł,
wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję - 1,25 zł,
dywidendą objęte są wszystkie akcje Spółki w liczbie 99 195 484 szt.,
dzień ustalenia prawa do dywidendy - 25 lipca 2018 roku,
dzień wypłaty dywidendy - 8 sierpnia 2018 roku.

Dywidenda została wypłacona terminowo.

Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Kredyty	2 739 456	1 476 873
Pożyczki	111 517	158 215
	2 850 973	1 635 088
Przypadające na:		
Długoterminowe	2 488 353	1 564 879
Krótkoterminowe	362 620	70 209
	2 850 973	1 635 088

Grupa opiera swoje finansowanie o zmienne i stałe stopy procentowe. W zależności od waluty finansowania oprocentowanie według stóp zmiennych oparte jest o WIBOR lub EURIBOR.

Grupa Azoty posiada wolne limity o charakterze parasolowym w ramach kredytów bieżących w PLN i w EUR, powiązanych ze strukturami cash-poolingu rzeczywistego w obu w/w walutach oraz w ramach kredytu wielocelowego, którymi Jednostka Dominująca może zarządzać w sytuacji zmieniającego się zapotrzebowania na środki poszczególnych spółek z Grupy. Uzupełniając Grupa posiada wolne limity bilateralnych kredytów bieżących i wielocelowych w spółkach Grupy.

Wartość wolnych limitów kredytów bieżących i wielocelowych Grupy na 31 grudnia 2018 roku wynosiła 677 mln zł. Ponadto Grupa, na dzień bilansowy, dysponuje wolnymi limitami z tytułu kredytów korporacyjnych w wysokości około 2 353 mln zł oraz limitami pożyczek celowych o wartości około 52 mln zł.

Łącznie na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa dysponuje wolnymi limitami kredytowymi wynikającymi z wyżej wymienionych umów w wysokości około 3 082 mln zł (na 31 grudnia 2017 roku: 1 188 mln zł).

Istotne kowenanty, warunki i sposób zabezpieczenia kredytów zawartych z EBI i EBOIR oraz parasolowych umów KRB i LKW zawartych z PKO BP, są zharmonizowane z konsorcjalną Umową Kredytu Odnawialnego i Terminowego.

Dalsze informacje dotyczące kowenantów zostały przedstawione w nocie 28.3.2.

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

Pakiet umów o finansowanie Grupy jest zabezpieczony w formie zharmonizowanych ze sobą poręczeń i gwarancji udzielonych przez wybrane spółki zależne, tj. Grupę Azoty PUŁAWY, Grupę Azoty POLICE oraz Grupę Azoty ZAK, tj. każda z wyżej wymienionych spółek udzieliła poręczeń/gwarancji do 1/3 ze 120% kwoty poszczególnych umów kredytowych, w tym:

- kredyt terminowy i odnawialny w kwocie 3 000 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 3 600 mln zł),
- kredyt w rachunku bieżącym z PKO BP w kwocie 310 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 372 mln zł),

- limit kredytu wielocelowego z PKO BP w kwocie 240 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 288 mln zł),

- kredyt z Europejskiego Banku inwestycyjnego w kwocie 550 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 660 mln zł),

- kredyt z Europejskiego Banku inwestycyjnego w kwocie 145 mln EUR (łącznie gwarancje do kwoty 174 mln EUR).

- kredyt z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie 150 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 180 mln zł).

- kredyt z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie 500 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 600 mln zł).

Ponadto występują zabezpieczenia w formie hipotek i zastawów rejestrowych wybranych umów kredytów i pożyczek spółek zależnych Grupy, zaprezentowane w nocie 10, które nie naruszają kowenantów w/w pakietu umów o finansowanie Grupy.

Umowy z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Azoty na 31 grudnia 2018 roku

Tytuł kredytu lub pożyczki	Waluta	Stopa referencyjna	Wartość na dzień bilansowy w walucie	Wartość na dzień bilansowy w PLN	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
Konsorcjalny kredyt	PLN	zmienna	-	708 689	(1 599)	(1 596)	(5 554)	717 438
Konsorcjalny kredyt	EUR	zmienna	171 104	733 767	(528)	-	-	734 295
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	EUR	zmienna	41 918	180 248	180 248	-	-	-
Kredyt terminowy w EBI	EUR	stała	118 053	504 801	78 001	77 716	231 956	117 128
Kredyt terminowy w EBOiR	PLN	zmienna	-	149 840	23 114	23 014	69 110	34 602
Kredyt terminowy w EBI II	EUR	stała	50 155	215 105	592	(75)	71 469	143 119
Kredyt terminowy w EBOiR II	PLN	zmienna	-	98 689	63	(262)	32 656	66 232
Pozostałe	PLN		-	1	1	-	-	-
Limit Kredytu Wielocelowego	EUR	zmienna	13 941	13 941	5 341	3 440	5 160	-
Kredyt terminowy w BGK	EUR	zmienna	20 000	86 000	17 200	17 200	51 600	-
Pożyczka w NFOŚiGW	PLN	zmienna	-	67 287	12 652	12 860	38 580	3 195
Pożyczka w WFOŚiGW	PLN	zmienna	-	44 230	10 525	11 250	22 455	-
Kredyt terminowy w BGK	PLN	zmienna	-	7 125	7 125	-	-	-
Kredyt na kartach płatniczych w PKO BP S.A.	PLN	zmienna	-	9	9	-	-	-
Kredyt w Banco do Brasil	BRL	stała	853	826	826	-	-	-
Kredyt w Banco Bradesco	USD	stała	300	1 127	1 127	-	-	-
Kredyt w Alpha Bank	EUR	zmienna	241	1 036	1 036	-	-	-
Kredyt w Piraeus bank	EUR	zmienna	754	3 242	3 242	-	-	-
Kredyt w rach. bież. w Banco Popular	EUR	zmienna	905	3 892	3 892	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym w BBVA	EUR	zmienna	1 363	5 861	5 861	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym w Banco Sabadell	EUR	zmienna	2 899	12 466	12 466	-	-	-
Kredyt terminowy w BBVA	EUR	zmienna	2 808	12 073	1 426	1 458	4 468	4 721
Kredyt terminowy w CDTI	EUR	stała	167	718	-	301	417	-
				2 850 973	362 620	145 306	522 317	1 820 730

Umowy z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Azoty na 31 grudnia 2017 roku

Tytuł kredytu lub pożyczki	Waluta	Stopa referencyjna	Wartość na dzień bilansowy w walucie	Wartość na dzień bilansowy w PLN	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
Konsorcjalny kredyt odnawialny	PLN	WIBOR 1M + marża	-	710 003	(863)	(1 044)	711 910	-
Konsorcjalny kredyt odnawialny	EUR	EURIBOR 1M + marża	1 104	4 591	(7)	(6)	4 604	-
Kredyt terminowy w EBI	EUR	stała	127 134	529 809	37 769	75 656	227 052	189 332
Kredyt terminowy EBOiR	PLN	WiBOR 6M + marża	-	149 826	96	23 003	69 071	57 656
Kredyt w rachunku bieżącym	XOF	zmienna	158	1	1	-	-	-
Kredyt krótkoterminowy	PLN	zmienna	-	6 108	6 108	-	-	-
Kredyt długoterminowy w BNP	EUR	zmienna	19 670	81 932	-	81 932	-	-
Kredyt terminowy w PKO BP	EUR	stała	3 345	13 952	734	4 405	6 611	2 202
Pożyczka w WFOŚiGW	PLN	zmienna	-	55 270	10 270	11 250	33 750	-
Pożyczka w NFOŚiGW	PLN	zmienna	-	80 066	12 571	12 860	38 580	16 055
Kredyt terminowy w BGK	PLN	zmienna	-	3 530	3 530	-	-	-
				1 635 088	70 209	208 056	1 091 578	265 245

**Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa
Na dzień 31 grudnia 2018 roku**

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna/stała	1 070 499	1 070 499	51 191	44 810	154 715	819 783
EUR	zmienna/stała	415 171	1 778 521	309 476	100 496	367 602	1 000 947
USD	stała	300	1 127	1 127	-	-	-
BRL	stała	853	826	826	-	-	-
		2 850 973	362 620	145 306	522 317	1 820 730	

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna/stała	1 004 334	1 004 334	31 599	45 967	853 105	73 663
EUR	zmienna/stała	151 253	630 753	38 609	162 089	238 473	191 582
XOF	zmienna	158	1	1	-	-	-
		1 635 088	70 209	208 056	1 091 578	265 245	

Nota 22 Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25 672	22 443
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	52 340	20 387
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	132 833	-
Pozostałe	26 029	28 246
	236 874	71 076
Przypadające na:		
Długoterminowe	38 736	39 592
Krótkoterminowe	198 138	31 484
	236 874	71 076

Zawarte umowy leasingu finansowego jednostkowo nie są istotnej wartości. W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem Grupa nie poniosła żadnych warunkowych opłat leasingowych.

Umowy leasingu nie zawierają żadnych nietypowych warunków dotyczących ograniczenia wypłaty dywidend ani zaciągania innych zobowiązań (w tym dodatkowych umów leasingowych). Wartość godziwa zobowiązań jest bliska wartości bilansowej.

Większość zawieranych umów dotyczy środków transportu (samochodów osobowych i ciężarowych, taboru kolejowego, wózków widłowych, sprzętu ciężkiego), po zakończeniu umowy leasingobiorca ma prawo opcji wykupu przedmiotu leasingu po upływie okresu najmu, większość umów jest to umowy o zmiennej stopie referencyjnej.

Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego wynikają ze zobowiązań wobec dostawców spłaconych przed stroną finansującą w terminie ich płatności, dla których - zgodnie z warunkami umowy obsługi płatności - nastąpiło wydłużenie terminu płatności przez stronę finansującą, w zmian za zapłatę przez Grupę odsetek za okres finansowania pomiędzy pierwotnym a wydłużonym terminem płatności.

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	<i>31 grudnia 2018 roku</i>			<i>31 grudnia 2017 roku</i>		
Do roku	9 949	1 071	8 878	9 379	1 782	7 597
1 do 3 lat	14 170	942	13 228	11 955	158	11 797
3 do 5 lat	1 745	147	1 598	2 526	1 087	1 439
Powyżej 5 lat	3 713	1 745	1 968	3 398	1 788	1 610
	29 577	3 905	25 672	27 258	4 815	22 443

Nota 22.1 Zmiana zobowiązań wynikających z działalności finansowej

31 grudnia 2018 roku

	Nota	1 stycznia 2018	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Skutki zmian kursów walutowych	Inne zmiany	31 grudnia 2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	21	1 564 879	446 117	14 215	463 142	2 488 353
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (długoterminowe)	22	14 846	(3 444)	-	5 404	16 806
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	21	70 209	185 641	284	106 486	362 620
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (krótkoterminowe)	22	7 597	(6 643)	-	7 912	8 866
Pochodne instrumenty finansowe	28	-	-	-	188	188
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	22	20 387	30 944	1 009	-	52 340
Zobowiązanie z tytułu faktoringu odwrotnego	22	-	-	-	132 833	132 833
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	28 246	(6 644)	-	4 427	26 029
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej		1 706 164	645 971	15 508	720 392	3 088 035
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	71 076	14 213	1 009	150 576	236 874
Pochodne instrumenty finansowe	28	-	-	-	188	188
Kredyty i pożyczki	21	1 635 088	631 758	14 499	569 628	2 850 973

31 grudnia 2017 roku

	Nota	1 stycznia 2017	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Skutki zmian kursów walutowych	Inne zmiany	31 grudnia 2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	21	1 372 047	326 730	(25 589)	(108 309)	1 564 879
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (długoterminowe)	22	16 173	-	-	(1 327)	14 846
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	21	52 034	(83 787)	-	101 962	70 209
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (krótkoterminowe)	22	11 147	(13 253)	-	9 703	7 597
Pochodne instrumenty finansowe	28	8 213	(1 108)	-	(7 105)	-
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	22	57 531	(35 907)	(1 237)	-	20 387
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	34 005	(7 000)	-	1 241	28 246
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej		1 551 150	185 675	(26 826)	(3 835)	1 706 164
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	118 856	(56 160)	(1 237)	9 617	71 076
Pochodne instrumenty finansowe	28	8 213	(1 108)	-	(7 105)	-
Kredyty i pożyczki	21	1 424 081	242 943	(25 589)	(6 347)	1 635 088

Nota 23 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Grupa jest leasingodawcą

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Płatne w okresie do 1 roku	16 008	15 618
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	27 082	38 180
Płatne powyżej 5 lat	9 242	11 511
	52 332	65 309

Główną pozycję umów leasingu operacyjnego, w którym Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą jest wynajem terenów, budynków użyczenia służebności przejazdu. Umowy zostały zawarte od 1997 - 2018 w zdecydowanej części na czas nieokreślony. Zakłada się indeksację ceny o wskaźnik inflacji bądź wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych opublikowany przez GUS. Występują ograniczenia dotyczące zamieszkiwania w obiektach dzierżawionych oraz zakaz poddzierżawiania nieruchomości innym podmiotom.

Nota 24 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	177 656	136 968
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	213 123	200 861
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	22 425	18 399
Pozostałe zobowiązania	27 103	22 869
	440 307	379 097
Przypadające na:		
Długoterminowe	394 677	336 781
Krótkoterminowe	45 630	42 316
	440 307	379 097

Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	178 236	166 717
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	6 557	10 019
Koszty odsetek(+)	5 554	5 375
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:	19 428	7 991
- zmian szacunków demograficznych(+/-)	6 597	10 199
- zmian szacunków finansowych(+/-)	12 831	(2 208)
Koszty przeszłego zatrudnienia(+/-)	1 844	585
Różnice kursowe z przeliczenia(+/-)	127	(94)
Wyłacone świadczenia(-)	(12 695)	(12 357)
Zwiększenia tytułu nabycia spółek, w tym	28 133	-
Zwiększenie z tytułu nabycia Goat TopCo	27 275	-
Stan na koniec okresu	227 184	178 236

Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	200 861	194 409
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	11 435	10 332
Koszty odsetek(+)	6 491	6 457
Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu(+/-)	7 312	11 487
Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)	(41)	478
Zmiany kursów wymiany walut(+/-)	15	-
Wyplacone świadczenia(-)	(22 243)	(22 302)
Zwiększenia tytułu nabycia spółek, w tym	9 293	-
<i>Zwiększenie z tytułu nabycia Goat TopCo</i>	6 165	-
Stan na koniec okresu	213 123	200 861
Podstawowe szacunki aktuarialne		
	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Stopa dyskontowa	3,0%	3,4%
Przyszły wzrost minimalnego wynagrodzenia	3,0%	3,0%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	3,0%	3,0%

Analiza wrażliwości

Poniżej zamieszczono analizę wrażliwości wysokości rezerw (zmiana w stosunku do standardowych założeń) w przypadku zmiany założeń: współczynników odejść z pracy, stopy dyskonta oraz stopy wzrostu wynagrodzeń.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	12 490	3 232	22 625	877	755
Stopa dyskonta x 90%	14 113	4 456	23 399	967	1 299
Stopa wzrostu minimalnego wynagrodzenia x 110%	4 347	1 830	110	431	387
Stopa wzrostu przeciętnego wynagrodzenia x 110%	11 932	3 627	22 681	756	1 636

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	7 502	3 485	190	836	760
Stopa dyskonta x 90%	9 480	5 063	258	986	1 450
Stopa wzrostu minimalnego wynagrodzenia x 90%	4 193	1 859	107	406	407
Stopa wzrostu przeciętnego wynagrodzenia x 90%	7 170	3 713	199	681	1 324

Nota 25 Rezerwy

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Rezerwa na sprawy sądowe	8 171	5 164
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	130 484	114 353
Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	9 002	8 713
Pozostałe rezerwy	40 540	24 315
	188 197	152 545
Przypadające na:		
Długoterminowe	143 772	122 740
Krótkoterminowe	44 425	29 805
	188 197	152 545

Jednostka Dominująca

Rezerwa na ochronę środowiska

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem należących do Spółki terenów oraz dwóch hal wydziału elektrolizy substancjami chemicznymi (głównie rtęcią), utworzono rezerwę na rekultywację tych terenów oraz na koszty obniżenia zawartości rtęci w murach tych budynków.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone do roku 2033. Rezerwę na rekultywację terenów oszacowano w wysokości bezpośrednich kosztów wybrania zanieczyszczonego gruntu, transportu na składowisko oraz opłat środowiskowych za złożenie odpadów na składowisko. Szacunków dokonano biorąc pod uwagę wielkość terenu zanieczyszczonego, głębokość występowania skażenia oraz szacowany stopień zanieczyszczenia gruntów. Rezerwę na oczyszczenie hal oszacowano w wysokości kosztów niezbędnych do oczyszczenia murów w takim stopniu, aby ilość rtęci nie przekraczała poziomów dopuszczalnych, dzięki czemu gruz z późniejszego wyburzenia obiektów będzie można składować jako odpady obojętne i inne niż niebezpieczne.

Wartość bieżąca rezerwy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 22 029 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 18 002 tys. zł). Przy wyliczaniu wartości bieżącej rezerw długoterminowych zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 0,69% (2017 rok: 1,8%).

W 2018 i 2017 roku Spółka nie poniosła wydatków związanych z rekultywacją.

Rezerwa na likwidację Wytwórni Wytworów Elektrolizy Rtęciowej

W związku z podjęciem decyzji o likwidacji budynku Wytwórni Wytworów Elektrolizy Rtęciowej, utworzono rezerwę na koszty likwidacji nieruchomości.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na likwidację Wytwórni Wytworów Elektrolizy Rtęciowej przyjęto założenie, że zakończenie prac rekultywacyjnych nastąpi do końca 2033 roku.

Wartość rezerwy oszacowano uwzględniając koszty wyburzeń budynków i budowli oraz koszty składowania odpadów na składowiskach.

W 2018 roku poniesiono wydatki w kwocie 65 tys. zł (w 2017 roku: 79 tys. zł).

Sądowe sprawy sporne

Spółka zawarła z Cenzin Sp. z o.o. kontrakt o generalne wykonawstwo inwestycji. Spółka Cenzin Sp. z o.o. złożyła przeciwko Spółce powództwo o zapłatę kwoty 8 679 tys. zł, wnosząc o ustalenie istnienia umowy określającej wyższą wysokość wynagrodzenia niż ustalona w w/w kontrakcie kwota ryczałtowa oraz wydłużenie terminu realizacji kontraktu z uwagi na zwiększony zakres inwestycji. W sprawie miało miejsce 6 posiedzeń sądowych, gdzie przesłuchano 15 osób. Do przesłuchania pozostało 10 osób, w tym 8 świadków (pod warunkiem, że nie będą zgłaszani dalsi) oraz strony.

Terminy kolejnych rozpraw zostały przewidziane na: 15.07.2019 roku i 24.09.2019 roku. Następnie sprawa zostanie skierowana do opiniowania przez biegłych.

Spółka szacuje, że ryzyko przegrania sporu ze spółką Cenzin Sp. z o.o. można aktualnie ocenić jako wynoszące poniżej 50%, dlatego Spółka nie rozpoznała z tego tytułu rezerwy. Ocena ta może jednak ulec zmianie w zależności od dalszego przebiegu sprawy.

Grupa Azoty POLICE

Rezerwa na ochronę środowiska

Rezerwa na czyszczenie instalacji z substancji chemicznych została utworzona na podjęcie działań w przypadku zakończenia eksploatacji poszczególnych instalacji produkcyjnych. Wartość rezerwy została oszacowana na podstawie kosztorysów sporządzonych przez poszczególne zakłady produkcyjne, osobno dla każdej linii produkcyjnej. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wysokość rezerwy wynosi 5 521 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku wysokość rezerwy wynosiła 4 728 tys. zł).

Rezerwa na rekultywację została utworzona na pokrycie przyszłych kosztów rekultywacji, monitoringu i ochrony wód powierzchniowych dla składowisk siarczanu żelaza i fosfogipsu. Przyjęto, że do rekultywacji składowisk fosfogipsu w części (zgodnie z Decyzją Marszałka Województwa Zachodniopomorskiego) zostaną wykorzystane osady ze zbiorników ziemnych znajdujących się na terenie zakładowej oczyszczalni ścieków, co znacznie ograniczy koszty rekultywacji terenu składowiska fosfogipsu pozostałego do zrehabilitowania po zakończeniu ewakuacji fosfogipsu. Koszty ich wydobycia i transportu oszacowano na podstawie wyceny prac z nimi związanych. Koszty monitorowania i ochrony wód gruntowych oszacowano na podstawie średnich kosztów ponoszonych z ostatnich lat przy uwzględnieniu ich redukcji związanej z upływem czasu. Wartość rezerwy na rekultywację wynika z przewidywanych kosztów do poniesienia po zamknięciu składowisk z uwzględnieniem czasu, jaki upłynął od rozpoczęcia eksploatacji składowisk do dnia jej zakończenia. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wysokość rezerwy wynosi 62 342 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku wysokość rezerwy wynosiła 52 866 tys. zł). Grupa Kapitałowa szacuje, że rezerwa na rekultywację zostanie wykorzystana za około 25 do 30 lat (po zakończeniu składowania odpadów) i od tego momentu przez okres 30 lat będą wykorzystywane rezerwy dotyczące kosztów monitoringu i ochrony wód powierzchniowych. Wartość stopy dyskontowej do dyskontowania rezerw została ustalona przez Grupę Kapitałową w oparciu o rentowność papierów wartościowych, których termin wykupu odpowiada szacowanemu terminowi realizacji zobowiązań. Rezerwy zostały zdyskontowane, przy czym stopa dyskontowa w ujęciu realnym pozostała bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2017 roku i wynosi 1,80%. Zmiana stanu rezerw to efekt zmian szacunków poszczególnych tytułów rezerw, z czego:

zwiększono rezerwy w kwocie 9 449 tys. zł, w tym na rekultywację składowisk w kwocie 8 628 tys. zł (zmiana wynika głównie ze wzrostu kosztów monitorowania i ochrony wód gruntowych),

rozwinęto dyskonto rezerw w wysokości 1 105 tys. zł,

rozwiązano rezerwy w kwocie 287 tys. zł (w tym na rekultywację składowisk uwzględniającą użycie osadów ze zbiorników osadowych w kwocie 169 tys. zł)

Pozostałe rezerwy

Główną pozycję w pozostałych rezerwach stanowią odszkodowania za szkody rzeczowe w kwocie 1 032 tys. zł. W 2018 roku rozwiązano rezerwy na ryzyko zwrotu dotacji oraz część rezerw na szkody rzeczowe w związku z ustaniem ryzyka na które zostały utworzone.

Grupa Azoty Kędzierzyn

Remediacja terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi

Na podstawie wyników badań jakości gruntów stwierdzono, iż zostały przekroczone dopuszczalne wartości zanieczyszczeń niektórymi substancjami chemicznymi. W myśl obowiązującego prawa w zakresie ochrony środowiska, grunty na terenach, na których stwierdzono przekroczenie należy poddać remediacji w celu doprowadzenia do wymaganych standardów jakości gleby i ziemi. W 2015 roku dokonano aktualizacji szacunków rezerw na remediację terenów na podstawie raportu sporządzonego przez Ramboll Environ. W 2017 roku dokonano aktualizacji szacunków rezerw na remediację terenów na podstawie raportu sporządzonego przez GEO-KAT. Dokonując szacunku kwoty rezerwy na remediację terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi przyjęto założenie, że prace te zostaną przeprowadzone do 2030 r. (założenie niezmienione od 2015 roku). Wysokość rezerwy na remediację terenów jest aktualizowana w związku z prowadzonymi w niektórych lokalizacjach pracami oraz dyskontowana. Na dzień 31 grudnia 2018 r. zastosowano realną stopę dyskonta w wysokości 1 %. Wartość bieżąca rezerwy na remediację terenów na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 13 522 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 13 882 tys. zł przy zastosowaniu realnej stopy dyskonta w wysokości 1,8 %).

W 2018 roku wykorzystano 732 tys. zł rezerwy na remediację terenów w związku z pracami remediacyjnymi wykonanymi przez firmę zewnętrzną, rozwiązano rezerwę w kwocie 510 tys. zł w związku ze zmniejszeniem zakresu planowych prac.

Dodatkowo w związku ze zgromadzeniem na dzierżawionym przez Spółkę terenie odpadów mogących negatywnie oddziaływać na środowisko, w 2013 roku utworzono rezerwę w kwocie 1 575 tys. zł na

koszty potencjalnej remediacji tego terenu. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku kwota ta nie uległa zmianie.

Pozostałe rezerwy

Spółka utworzyła rezerwę na koszty związane z wywozem i utylizacją zgromadzonych odpadów. Na dzień 31 grudnia 2018 r. rezerwa ta nie uległa zmianie w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 3 210 tys. zł. Kwota 600 tys. zł dotyczy rezerwy związanej z roszczeniem twórców rozwiązania racjonalizatorskiego na instalacji Bezwodnika Kwasu Ftalowego.

Grupa Azoty PUŁAWY

Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska

Rezerwy te obejmują:

- 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 zagospodarowaniem usuniętych odpadów.

Kwoty rezerw szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Ponieważ mają one dłuższy horyzont czasowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach zdyskontowanych do wartości bieżącej. Do kalkulacji wartości rezerwy przyjęto nominalną stopę dyskonta 3,0%.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów przyjęto 19,5 letni okres dalszego użytkowania oraz 30 letni monitorowania zamkniętego składowiska odpadów. Obowiązek rekultywacji i monitorowania wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej wycofania z używania wyrobów zawierających azbest przyjęto proporcjonalne ponoszenie kosztów w 13,5 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 19,5 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2018 roku	5 164	114 353	8 713	24 315	152 545
Zwiększenia, w tym:	5 131	19 305	950	23 177	48 563
Zwiększenia z tytułu utworzenia	1 553	16 610	950	15 844	34 957
Zwiększenia z tytułu nabycia Goat TopCo	3 578	-	-	6 882	10 460
Zwiększenia z tytułu dyskonta	-	1 588	-	-	1 588
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	395	395
Zwiększenia pozostałe	-	1 107	-	56	1 163
Zmniejszenia, w tym:(-)	(2 124)	(3 174)	(661)	(6 952)	(12 911)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(1 058)	(2 085)	-	(2 341)	(5 484)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(1 042)	(1 089)	(661)	(4 490)	(7 282)
Różnice kursowe z przeliczenia	(2)	-	-	-	(2)
Zmniejszenia pozostałe	(22)	-	-	(121)	(143)
Stan na 31.12.2018 roku	8 171	130 484	9 002	40 540	188 197

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2017 roku	2 849	98 155	8 161	36 268	145 433
Zwiększenia, w tym:	5 008	20 624	552	13 848	40 032
Zwiększenia z tytułu utworzenia	5 008	10 287	552	9 068	24 915
Zwiększenia z tytułu dyskonta	-	9 395	-	-	9 395
Zwiększenia pozostałe	-	942	-	4 780	5 722
Zmniejszenia, w tym:(-)	(2 693)	(4 426)	-	(25 801)	(32 920)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(1 778)	(1 513)	-	(13 725)	(17 016)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(855)	(2 047)	-	(11 973)	(14 875)
Różnice kursowe z przeliczenia	(60)	-	-	(103)	(163)
Zmniejszenia z tytułu dyskonta	-	(675)	-	-	(675)
Zmniejszenia pozostałe	-	(191)	-	-	(191)
Stan na 31.12.2017 roku	5 164	114 353	8 713	24 315	152 545

Nota 26 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	1 526 748	971 545
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	168 055	155 962
Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane - podmioty pozostałe	29	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	58 240	51 972
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	133 647	130 709
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	53 958	11 753
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	1 816	3 010
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	57 713	45 123
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	294	615
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	586 385	399 279
Przychody przyszłych okresów	5 305	3 687
Zobowiązania z tytułu bonusów	17 524	-
Zobowiązania z tytułu przyznanych klientom praw materialnych	1 021	-
	2 610 735	1 773 655
Przypadające na:		
Długoterminowe	12 446	4 456
Krótkoterminowe	2 598 289	1 769 199
	2 610 735	1 773 655

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Nieprzeterminowane	1 404 415	955 655
Przeterminowane do 60 dni	114 510	14 155
Przeterminowane od 61-180 dni	5 125	393
Przeterminowane od 181-360 dni	1 228	1 302
Przeterminowane powyżej 360 dni	1 470	40
	1 526 748	971 545

Struktura walutowa zobowiązań

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
PLN	1 963 072	1 515 527
EUR w przeliczeniu na PLN	517 965	209 914
USD w przeliczeniu na PLN	87 345	43 166
XOF w przeliczeniu na PLN	37	4 524
Pozostałe	40 316	524
	2 610 735	1 773 655

*GBP, CHF, BRL, INR, TRY, MXN, CNY, MYR, ZAR

Nota 26.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Rezerwa - nagroda roczna	106 725	82 312
Rezerwa - niewykorzystane urlopy	41 718	35 500
Rezerwa - nagroda motywacyjna/kwartalna	19 762	15 001
Pozostałe rezerwy dotyczące kosztów pracowniczych	6 888	7 852
Koszty związane ze sprzedażą licencji	149	149
Certyfikaty energii	30 151	27 844
Prawa do emisji	321 253	171 675
Niezafakturowane koszty	25 373	23 326
Pozostałe	34 660	36 235
	586 679	399 894
Przypadające na:		
Długoterminowe	6 381	-
Krótkoterminowe	580 298	399 894
	586 679	399 894

Nota 27 Dotacje

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Dotacje rządowe	42 294	27 481
Dotacje unijne	51 868	37 679
Dotacje pozostałe	49 839	31 512
	144 001	96 672
Przypadające na:		
Długoterminowe	136 002	90 585
Krótkoterminowe	7 999	6 087
	144 001	96 672

Grupa otrzymała i rozliczyła dotacje z tytułu darmowych praw do emisji CO₂ w wysokości 189 948 tys. zł (w 2017 roku: 113 936 tys. zł) oraz otrzymała prawa do emisji CO₂ z tytułu realizacji zadania inwestycyjnego ujętego w KPI o wartości 26 802 tys. zł (w 2017 roku: 10 070 tys. zł).

Do istotnych dotacji otrzymanych w 2018 należą:

dotację w wysokości 11 928 tys. zł (w roku 2017: 523 tys. zł) na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego. Docelowo Grupa na realizację tego zadania ma otrzymać dotację w kwocie nieprzekraczającej 20 020 tys. zł,
dotację w wysokości 13 066 tys. zł (w roku 2017: 66 tys. zł) do projektu „Demonstrator-Estry Specjalne I”.

Nota 28 Instrumenty finansowe

Nota 28.1 Zarządzanie kapitałami

Podstawowym założeniem polityki Grupy w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój Grupy. Jednostka Dominująca monitoruje zmiany w akcjonariacie, wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

Grupa zarządza kapitałem, aby zagwarantować zdolność do kontynuacji działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalnej relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zobowiązania, na które składają się kredyty i pożyczki ujawnione w nocie 21, pozostałe zobowiązania finansowe ujawnione w nocie 22 oraz kapitał własny ujawniony w nocie 20.

Jednostka Dominująca, jako spółka akcyjna, podlega regulacji wynikającej z art. 396. § 1 Kodeksu spółek handlowych, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy, co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Nota 28.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Grupa opracowała zasady klasyfikacji aktywów finansowych, w oparciu o które zweryfikowała charakterystykę przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych oraz funkcjonujące w Grupie modele biznesowe, w ramach których zarządzane są aktywa finansowe.

Na podstawie analiz przeprowadzonych na koniec 2017 roku oraz w trakcie 2018 roku Grupa określiła modele biznesowe oraz przeprowadziła testy SPPI dla aktywów finansowych otwartych na 31 grudnia 2017 roku oraz w trakcie 2018 roku. W wyniku przeprowadzonych analiz Grupa ustaliła, że poza aktywami: należności handlowe - faktoring i dyskonto, pozostałe aktywa finansowe w Grupie charakteryzują się przepływami pieniężnymi odpowiadającymi spłacie kapitału i odsetek, i utrzymywane są w ramach modelu biznesowego opartego wyłącznie o pozyskiwanie przepływów pieniężnych z tytułu aktywa, co przekłada się na ich klasyfikację jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Grupa, na podstawie zawartych umów faktoringowych oraz umów dyskonta, dokonuje sprzedaży należności handlowych, które w oparciu o modele biznesowe zostały zaklasyfikowane do modelu obejmującego pozyskanie przepływów pieniężnych oraz sprzedaż aktywa finansowego. W związku z powyższym, należności handlowe objęte faktoringiem lub umowami dyskonta zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Dla powyższej grupy należności handlowych, w kwocie 7 261 tys. zł, które na dzień 31 grudnia 2018 roku nie zostały przekazane do faktoringu lub dyskonta, ustalono, że ze względu na potencjalną sprzedaż i krótki okres od początkowego ujęcia do daty wymagalności ich wartość godziwa jest równa wartości bilansowej.

Ponadto przeprowadzona analiza wykazała, że wycena do wartości godziwej udziałów i akcji w jednostkach niepowiązanych odbiegać będzie od kosztu historycznego objętych udziałów. W odniesieniu do wskazanych akcji i udziałów w jednostkach niepowiązanych, Grupa zastosowała opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2018
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 017
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 045 855
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	16 374
	2 064 246
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:	
Instrumenty pochodne	2 017
Udziały i akcje	9 113
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 189 146
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	846 532
Pozostałe aktywa finansowe	17 438
	2 064 246
	na dzień 31.12.2017
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 284
Pożyczki i należności	1 210 115
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 085 885
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	307
Pozostałe aktywa finansowe	
	2 298 591
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:	
Udziały / akcje	307
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	954 205
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 085 885
Instrumenty pochodne	2 284
Pozostałe aktywa finansowe	255 910
	2 298 591

Zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	188	-
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	4 882 266	2 908 157
	4 882 454	2 908 157
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 488 353	1 564 879
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	362 620	70 209
Pochodne instrumenty finansowe	188	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 794 419	1 201 993
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	38 736	39 592
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	198 138	31 484
	4 882 454	2 908 157

Zyski/(Straty) (+/-)

do 31.12.2018

Aktywa finansowe

Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe

Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

Zyski/Straty netto w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 ujęte w wyniku finansowym	Zyski/Straty netto w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 ujęte w innych całkowitych dochodach	Przychody/Koszty z tytułu odsetek (obliczone z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej)	Przychody/Koszty z tytułu odsetek (inne niż uwzględnione podczas ustalania efektywnej stopy procentowej)
743	-	-	-
(143)	-	7 469	(95)
(1 421)	-		
(1 801)	-	(126)	(125)
(2 622)	-	7 343	(220)

**za okres
od 01.01.2017
do 31.12.2017**

Aktywa finansowe

Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Przeznaczone do obrotu

Pożyczki i należności

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zobowiązania finansowe

Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

2 519
1
586
443
(108)
3 441

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

Grupa nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku, których warunki zostały renegotjowane, w Grupie w roku 2018 i 2017 nie wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy, inne jak wynikające z umownego harmonogramu spłat pożyczek.

w 2018 roku i w 2017 roku Grupa nie emitowała instrumentów zawierających składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy, a także mieszczących w sobie złożenie cech wbudowanych instrumentów pochodnych, których wartości są współzależne,

w 2018 roku i 2017 roku Grupa nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

Utrata wartości aktywów finansowych

Zgodnie z MSSF 9 Grupa przeprowadza kalkulację oczekiwanej straty skutkującą rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości od momentu początkowego ujęcia aktywów finansowych. Obliczenia w zakresie utraty wartości aktywów finansowych są dokonywane dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody (z wyłączeniem instrumentów kapitałowych, które przy początkowym ujęciu decyzją Grupy zostały zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody).

Na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych Grupa wykorzystuje zarówno dane historyczne w zakresie spłacalności, jak również dostępne na datę bilansową, wiarygodne dane mogące zwiększyć precyzję oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w okresach przyszłych.

Grupa zidentyfikowała poniższe klasy aktywów finansowych, dla których zgodnie z MSSF 9 dokonała oszacowania wpływu oczekiwanych strat kredytowych na sprawozdanie finansowe:

Należności handlowe z tytułu dostaw i usług,

Udzielone pożyczki,

Depozyty i lokaty w bankach,

Środki pieniężne, w tym dostępne w ramach cash-poolingu.

Nota 28.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Nota 28.3.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypiętnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Grupie dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług, udzielonych pożyczek, krótkoterminowych lokat bankowych oraz środków na rachunku, w tym objętych cash-poolingiem.

W odniesieniu do należności handlowych oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Oczekiwane straty kredytowe dla tej grupy kontrahentów oszacowane zostały z wykorzystaniem macierzy rezerw oraz przypisanych do poszczególnych przedziałów wiekowania należności handlowych (m.in. należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości) wskaźników procentowych pozwalających na oszacowanie wartości należności handlowych, co do których oczekuje się, że nie zostaną spłacone.

W przypadku, gdy należność od danego kontrahenta jest przeterminowana o 90 i więcej dni, Grupa przyjmuje założenie o niewykonaniu zobowiązania przez kontrahenta.

W odniesieniu do aktywów finansowych objętych szacowaniem oczekiwanej straty innych niż należności handlowe, Grupa wyznacza ryzyko niewypłacalności kontrahentów w oparciu o ocenę wiarygodności przyznaną przez agencje ratingowe (np. dla instytucji finansowych) lub nadaną

kontraheantom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu oceny wiarygodności kredytowej (np. dla udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych), odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, została skalkulowana przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń oraz wartości pieniądza w czasie.

W Grupie dokonano wyceny do wartości godziwej posiadanych udziałów (inwestycje kapitałowe). Wycenę przeprowadzono za pośrednictwem metody zdyskontowanych przepływów w oparciu o założenia Wieloletniej Prognozy Rozwoju przygotowanej przez Tarnowskie Wodociągi na lata 2017 - 2022. Specyfika działalności, w której strona przychodowa oparta jest na kosztach, została uwzględniona we wskazanej prognozie w oparciu o przewidywane koszty działalności z uwzględnieniem spodziewanych wzrostów inflacyjnych.

Przesłanką, którą Grupa w szczególności bierze pod uwagę przy analizowaniu wystąpienia znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego związanego z danym aktywem finansowym jest fakt, że prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta na dzień sprawozdawczy jest co najmniej 100% większe od prawdopodobieństwa niewypłacalności na datę jego początkowego ujęcia. Decyzja w zakresie identyfikacji faktu znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego związanego z danym aktywem finansowym podejmowana jest przez Grupę w oparciu o ww. przesłankę oraz inne możliwe do uzyskania informacje mogące mieć wpływ na ocenę ryzyka kredytowego.

Wpływ zmiany ryzyka kredytowego w okresie sprawozdawczym na wartość szacowanej straty środków pieniężnych i należności z tytułu dostaw i usług.

	Za okres od 31.12.2018 do 31.12.2018
Szacowane w okresie do 12 miesięcy	(276)
Szacowane w całym okresie życia instrumentów, w tym:	(152)
- dla których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego	-
- dotkniętych utratą wartości	-
- zgodnie z uproszczonym podejściem	(152)

Zmiana wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, które przyczyniły się do zmian w odpisie na oczekiwane straty finansowe

Rating	Szacowane w okresie do 12 miesięcy	Szacowane w całym okresie życia instrumentów, w tym: - dla których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego - dotkniętych utratą wartości -zgodnie z uproszczonym podejściem
AAA/AA	25 317	(2)
A	467 650	(88)
BBB/BB	334 453	(145)
B	10 669	(57)
Pozostałe	115 063	16

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupa prezentuje informacje dotyczące ratingów poszczególnych kontrahentów w formie macierzy rezerw.

Macierz rezerw dla należności z tytułu dostaw i usług

	Należności brutto	Szacowana strata	% szacowanej straty	Należności netto
Nieprzeterminowane	1 048 853	9 244	0,88%	1 039 609
Przeterminowane do 60 dni	81 294	987	1,21%	80 307
Przeterminowane od 60-180 dni	14 818	1 178	7,95%	13 640
Przeterminowane od 180-360 dni	3 584	2 137	59,63%	1 447
Przeterminowane powyżej 360 dni	69 611	68 744	98,75%	867
	1 218 160	82 290	6,76%	1 135 870

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy Azoty na ryzyko kredytowe:

	na dzień 31.12.2017
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 017
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 045 855
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	16 374
	2 064 246

Należności z tytułu dostaw i usług według segmentu biznesowego

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Segment Nawozy - Agro	576 439	160 511
Segment Tworzywa	171 286	284 502
Segment Chemia	343 204	317 393
Segment Energetyka	28 263	22 223
Segment Pozostałe	16 678	23 772
	1 135 870	808 401

Należności Grupy z tytułu dostaw i usług, stanowiące na dzień 31 grudnia 2018 roku ponad 73 % łącznych należności z tytułu dostaw i usług Grupy od jednostek niepowiązanych (31 grudnia 2017 roku: 80%) są objęte ochroną w ramach polis ubezpieczenia kredytu kupieckiego, które ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 8% wartości ubezpieczonych należności). Polisy te zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości od 92% do 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem. Ponadto na dzień 31 grudnia 2018 roku ponad 5,9% należności z tytułu dostaw i usług Grupy od jednostek niepowiązanych (31 grudnia 2017 roku: 8%, jest zabezpieczone akredytywami, gwarancjami, które są wyłączone z ubezpieczenia, a dodatkowo na dzień 31 grudnia 2018 roku 3,3% (31 grudnia 2017 roku: 4%) jest zabezpieczone hipotekami i zastawami. Grupa prowadzi jednolitą politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, dokonując bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich stałym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych, rejestry dłużników, uwzględniając m.in. sygnały płynące z rynku o ewentualnym pogorszeniu się sytuacji finansowej kontrahentów oraz historię kredytową, a w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń. Grupa udziela odroczonego terminu płatności do wartości rynkowej ustanowionej przez kontrahentów zabezpieczenia, co dotyczy przede wszystkim kontrahentów krajowych z segmentu nawozów. Kontrahenci, w stosunku do których Grupa nie posiada pozytywnej historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytowego, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast limit kredytu kupieckiego jest przyznawany kontrahentom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniając w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową, określaną na podstawie raportów wywiadowni gospodarczych, sprawozdań finansowych oraz historii płatniczej klienta. Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które mogą zostać utracone jeśli kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań w określonym czasie. Należności są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne

służby finansowe Grupy (indywidualnie w stosunku do każdego klienta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, równocześnie przez analityków ryzyka kredytowego towarzystw ubezpieczeniowych. Uwzględniając obowiązujące w Grupie procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku ok. 38,2% (31 grudnia 2017 roku: 54%) to należności z tytułu dostaw i usług od odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 61,8% (31 grudnia 2017 roku: 46%) salda należności to należności Grupy od klientów mających siedzibę poza Polską. Obroty Grupy koncentrują się w trzech głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największy udział w należnościach z tytułu dostaw i usług Grupy mają należności odbiorców z Segmentu Nawozy-Agro 50,7% (31 grudnia 2017 roku: 20%), Chemia 30,2% (31 grudnia 2017 roku: 39%) oraz Tworzywa 15,1% (31 grudnia 2017 roku: 35%). W segmentach Tworzyw oraz Chemii przeważają odbiorcy zagraniczni, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności, w większości w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych, a w pozostałych przypadkach w ramach otwartych akredytów i gwarancji. Natomiast w grupie odbiorców z Segmentu Nawozy-Agro przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych lub ustanowionych zabezpieczeń, a w pozostałych przypadkach w formie przedpłat.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie. Nadwyżka krajowych środków pieniężnych Grupy jest w pierwszej kolejności konsolidowana na rachunkach bieżących w PLN i EUR Jednostki Dominującej z ujemnymi saldami kredytów w rachunku bieżącym spółek z Grupy Kapitałowej, w ramach usług-cash-poolingu rzeczywistego świadczonych przez PKO BP S.A.

Przeterminowanie należności z tytułu dostaw i usług, należności które utraciły wartość oraz zmianę stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe na należności przedstawia nota 17.

Nota 28.3.2 Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane są poprzez poprawną ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. Jednostka Dominująca, optymalizuje zarządzanie nadwyżkami środków finansowych Grupy przy wykorzystaniu usług cash-poolingu, pożyczek odnawialnych udzielanych w ramach Umowy o Finansowanie Wewnętrzgrupowe oraz polityki dywidendowej w ramach spółek z Grupy. W ramach scentralizowanego modelu finansowania Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Jednostka Dominująca posiada wolne limity umów o finansowanie korporacyjne na łączną kwotę 2 353 tys. zł, z uwzględnieniem finansowania zarówno długoterminowej strategii jak i bieżących celów operacyjnych. Grupa posiada ponadto, opisane szerzej w nocie 21, wolne limity w ramach kredytów bieżących w PLN i w EUR powiązanych ze strukturami cash-poolingu rzeczywistego i kredytu wielocelowego w PKO BP, którymi Jednostka Dominująca może zarządzać w sytuacji zmieniającego się zapotrzebowania na środki poszczególnych spółek z Grupy. Grupa zaciągnęła kredyty i pożyczki, które zawierają jednolite i zharmonizowane kowenanty. Złamanie tych kowenantów w przyszłości mogłoby skutkować koniecznością spłaty tych kredytów i pożyczek wcześniej niż przedstawiono w tabeli poniżej. W 2018 i 2017 roku w Grupie nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty tych zobowiązań. Płatności odsetek od kredytów, pożyczek i innych instrumentów finansowych oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej zostały oszacowane na bazie stóp procentowych na dzień bilansowy, które mogą się zmienić w przyszłości. Poniższa tabela przedstawia wartość zakontraktowanych przepływów pieniężnych dotyczących zobowiązań finansowych na dzień bilansowy.

Poniższa tabela przedstawia wartość zakontraktowanych przepływów pieniężnych dotyczących zobowiązań finansowych na dzień bilansowy.

31 grudnia 2018 roku

	zakontraktowane przepływy				
	Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	188	188	188	-	-
Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	4 882 266	5 169 808	2 431 086	914 279	1 824 443
kredyty i pożyczki	2 850 973	3 132 610	419 076	892 804	1 820 730
leasing	25 672	29 577	9 949	15 915	3 713
faktoring i dyskonto wierzytelności	185 173	185 173	185 173	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe	26 029	26 029	26 029	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 794 419	1 796 419	1 790 859	5 560	-
	4 882 454	5 169 996	2 431 274	914 279	1 824 443

31 grudnia 2017 roku

	zakontraktowane przepływy				
	Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-
Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	2 908 157	3 154 108	1 287 758	1 597 707	268 643
kredyty i pożyczki	1 635 088	1 876 224	32 209	1 578 770	265 245
leasing	22 443	27 258	9 379	14 481	3 398
faktoring i dyskonto wierzytelności	20 387	20 387	20 387	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe	28 246	28 246	28 246	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 201 993	1 201 993	1 197 537	4 456	-
	2 908 157	3 154 108	1 287 758	1 597 707	268 643

Nota 28.3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie kredytów bankowych i pożyczek oraz leasingu opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża oraz odpowiednio EURIBOR + marża w przypadku kredytów i faktoringu, a ponadto środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych i aktywów finansowych, których oprocentowanie jest ustalane w oparciu o wyżej wskazane stopy rynkowe.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności (maksymalną ekspozycję) Grupy na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według stałych i zmiennych stóp procentowych:

	Wartość bieżąca 31.12.2018	Wartość bieżąca 31.12.2017
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	446 178	453 674
Zobowiązania finansowe(-)	(1 272 827)	(533 247)
	(826 649)	(79 573)
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	417 792	888 121
Zobowiązania finansowe(-)	(1 815 020)	(1 172 917)
	(1 397 228)	(284 796)

Grupa nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej, natomiast w celu dywersyfikacji wpływu ryzyka zmian stóp procentowych część kredytów bankowych zaciągnęła w latach 2015 - 2017 wg stałej stopy procentowej.

Pozostałe działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Występujące w 2018 roku nadwyżki środków finansowych Grupy były w większości objęte usługami cash-poolingu rzeczywistego w PLN oraz w EUR i oprocentowane wg stóp opartych o WIBOR 1M lub odpowiednio EURIBOR 1M, a w pozostałej części krótkoterminowymi lokatami bankowymi oprocentowanymi według stóp rynkowych, na podstawie kwotowań rynkowych z dnia ich zawarcia.

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 bp na wynik finansowy i na kapitały własne. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. kursy wymiany walut pozostają niezmiennione.

Analiza wrażliwości:(+/-)

	Rachunek zysków i strat		Inne całkowite dochody	
	zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia
	100bp	100bp	100bp	100bp
31 grudnia 2018	(1 397)	1 397	4 402	(4 402)
31 grudnia 2017	(2 848)	2 848	-	-

Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe Grupy związane jest z transakcjami rozliczanymi przez Grupę w walutach obcych, obejmującymi około 2/3 przychodów oraz około 1/3 jej kosztów. Wahania kursowe mają wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży i koszty zakupu surowców. Umocnienie waluty krajowej ma negatywny wpływ na rentowność eksportu oraz sprzedaż krajową denominowaną w walutach obcych a z kolei osłabienie waluty krajowej ma wpływ pozytywny na w/w rentowność. Spowodowane wahaniem kursowymi zmiany przychodów z eksportu oraz ze sprzedaży krajowej wycenianej na bazie notowań rynkowych, częściowo są kompensowane poprzez zmiany kosztów importu surowcowego,

oraz zakupów krajowych indeksowanych w walucie, zmniejszając w dużej mierze ekspozycję Grupy na ryzyko zmian kursów walutowych.

Grupa ogranicza istniejące ryzyko wynikające z ekspozycji walutowej netto poprzez stosowanie wybranych instrumentów i działań związanych z zabezpieczeniem przed ryzykiem kursowym w oparciu o bieżącą i planowaną ekspozycję walutową netto. Grupa wykorzystywała do zabezpieczenia pozycji walutowej w okresie sprawozdawczym w pierwszej kolejności hedging naturalny, transakcje kredytu, faktoringu i dyskonta wierzytelności walutowych oraz transakcje terminowe forward zawierane do poziomu 50% pozostałej ekspozycji walutowej.

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych (wraz z instrumentami pochodnymi) na zmianę kursów tych walut. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby wzmocnienie lub osłabienie złotego na dzień bilansowy o 5% w stosunku do wszystkich walut na wynik finansowy i na kapitały własne związany z wyceną tych instrumentów. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. stopy procentowe pozostają niezmiennione.

Analiza wrażliwości:(+/-)

	Rachunek zysków i strat		Inne całkowite dochody	
	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%
31 grudnia 2018	(66 405)	66 405	(36 131)	(36 131)
31 grudnia 2017	(18 883)	18 883	(26 513)	26 513

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Grupy na dzień bilansowy na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według walut, w których są one denominowane:

Ryzyko zmiany cen

Uwzględniając fakt, iż adekwatne instrumenty finansowe zabezpieczenia ryzyka cenowego głównych surowców i produktów Grupy nie występują, lub nie stwierdzono istotnej korelacji między kształtowaniem cen tego rodzaju instrumentów zabezpieczających oraz cen kontraktowych surowców i produktów, Grupa nie planuje ich wykorzystania do zabezpieczenia zmienności cen.

Celem Grupy jest ograniczenie ryzyka zmienności cen poprzez hedging naturalny polegający na powiązaniu możliwie największej części obrotów zakupowych i sprzedażowych (przede wszystkim ciągu produkcyjnego: fenol, benzen, kaprolaktam, poliamid) w zawieranych kontraktach ramowych ze zmianami cen notowań ICIS dla bazowego surowca.

Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe

31 grudnia 2018 roku

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Środki pieniężne w walutach obcych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)
Terminowe kontrakty walutowe(+/-)
Zobowiązania z tytułu leasingu, factoringu i dyskonta(-)
Pozostałe zobowiązania finansowe(-)

Razem w danej walucie

Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)

*Pozostałe obejmują waluty: GBP, CHF, ARS, CLP, BRL, INR, TRY, MXN, CNY, MYR, ZAR

EUR	USD	XOF	Pozostałe*
110 853	39 364	-	2 409 188
88 177	19 713	-	907 042
(92 662)	(16 345)	(70 881)	(2 271 030)
(436 747)	(300)	-	(853)
3 259	3 492	-	-
(20 038)	-	-	(4 030)
(725)	-	-	(176)
(347 883)	45 924	(70 881)	1 040 141
(74 795)	8 633	(23)	(2 307)
74 795	(8 633)	23	2 307
-	-	-	-
-	-	-	-

31 grudnia 2017 roku

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Środki pieniężne w walutach obcych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)
Instrumenty pochodne(+/-)
Zobowiązania z tytułu leasingu, factoringu i dyskonta(-)

Razem w danej walucie

Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)

*Pozostałe obejmują waluty: GBP, CHF

EUR	USD	XOF	Pozostałe*
95 405	27 068	-	2 550
63 488	59 668	-	3
(82 378)	(19 382)	(99 000)	(41)
(147 909)	-	-	-
(18 756)	-	-	-
(4 647)	-	-	-
(94 797)	67 354	(99 000)	2 512
6 744	11 724	(31)	(446)
(6 744)	(11 724)	31	446
26 513	-	-	-
(26 513)	-	-	-

Nota 28.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,
długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich zmienny charakter oprocentowania,
długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o stałym oprocentowaniu. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów wynosi 722 087 tys. zł, a ich wartość godziwa około 725 034 tys. zł (poziom 2 klasyfikacji wartości godziwej),
instrumenty pochodne walutowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 30 grudnia 2018 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:			
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	2 017	-
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	16 374
	-	2 017	16 374

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy Azoty wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 31 grudnia 2017 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:			
akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	-	303
terminowe kontrakty walutowe	-	2 283	-
	-	2 283	303

Przyjęta w tabelach hierarchia wartości godziwej jest następująca:

Poziom 1 - cena notowana na aktywnym rynku dla tych samych składników aktywów lub zobowiązań,
Poziom 2 - wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe inne niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania lub ustalenia na podstawie danych rynkowych,

Poziom 3 - wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania.

Wartość godziwa kontraktów walutowych zaprezentowanych w poziomie II jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez brokerów lub banki, z którymi zawarto odpowiednie kontrakty. Wyceny te są sprawdzane poprzez dyskontowanie spodziewanych przepływów pieniężnych z kontraktów za pomocą rynkowych stóp procentowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Nota 28.5 Instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (forwardów) Grupy Azoty wynosiła łącznie 38,2 mln EUR (z terminami zapadalności na 2019 rok: styczeń - 1,2 mln EUR, luty - 4,7 mln EUR, marzec - 5,3 mln EUR, kwiecień - 4,7 mln EUR, maj - 7 mln EUR, czerwiec - 4,1 mln EUR, lipiec - 4,7 mln EUR, sierpień - 2,1 mln EUR, wrzesień - 1,5 mln EUR, październik - 1,5 mln EUR, listopad - 0,7 mln EUR, grudzień - 0,7 mln EUR) oraz 12,5 mln USD (z terminami zapadalności na 2019 rok: styczeń - 0,8 mln USD, luty - 1,2 mln USD, marzec - 6,7 mln USD, kwiecień - 0,8 mln USD, maj - 0,6 mln USD, czerwiec - 0,7 mln USD, lipiec - 0,6 mln USD, sierpień - 0,3 mln USD, wrzesień - 0,2 mln USD, październik - 0,3 mln USD, listopad - 0,3 mln USD).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (forwardów) Grupy Azoty wynosiła 18,8 mln EUR.

Transakcje są zawierane wyłącznie z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych wynikających z walutowych przepływów pieniężnych. Walutowe transakcje terminowe i pochodne zawierane są zgodnie z walutową ekspozycją netto Grupy i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy zmienności kursu walutowego.

Nota 28.6 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych. Pozycją zabezpieczaną są przyszłe wysoce prawdopodobne wpływy ze sprzedaży w EUR, które w okresie od stycznia 2019 roku do września 2028 roku zostaną ujęte w rachunku zysków i strat. Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko walutowe. Pozycją zabezpieczającą są dwa kredyty walutowe w EUR:

- 1) o wartości wynoszącej na dzień 31 grudnia 2018 roku 118 053 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 127 134 tys. EUR), którego spłata następuje od grudnia 2018 do czerwca 2025 roku w 14 równych półrocznych ratach o wartości 9 081 tys. EUR każda.
- 2) o wartości wynoszącej na dzień 31 grudnia 2018 roku 50 000 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2017 nie występował), którego spłata nastąpi od marca 2021 do września 2028 roku w 15 równych półrocznych ratach o wartości 3 333 tys. EUR każda.

Wartość bilansowa obu w/w kredytów na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 722 087 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 535 490 tys. zł). W kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających ujęto w 2018 roku kwotę 2 297 tys. zł (w 2017 roku: 19 022 tys. zł) stanowiącą w całości efektywne zabezpieczenie. W latach 2018 i 2017 Grupa nie przekwalifikowywała z innych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat żadnych kwot związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

Nota 29 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Aktywa warunkowe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Należności warunkowe	30 595	28 377

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Gwarancje	760	64
Inne zobowiązania warunkowe	30 483	29 177
	31 243	29 241

Nota 30 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe z jednostkami zależnymi

Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku i na ten dzień				
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	7 312	642	7 973	1 201
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	263	24	17 842	1 028
	7 575	666	25 815	2 229

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku i na ten dzień				
Podmioty powiązane Grupa Azoty KĘDZIERZYN	2 111	2 249	20 419	789
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	9 397	721	12 233	2 046
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	3 580	735	37 191	1 603
	15 088	3 705	69 843	4 438

Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	50	-	-	-
	50	-	-	-

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty KĘDZIERZYN	2 271	6	392	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	342	-	6	-
	2 613	6	398	-

Kredyty, pożyczki udzielone Grupie przez podmioty powiązane

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała takich pożyczek. Natomiast na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość pożyczek wynosiła 1 670 tys. zł.

Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi ustalane są na zasadach rynkowych. Strony uczestniczące w transakcji ustalają cenę w oparciu o benchmarki rynkowe mające na celu uniezależnienie ceny transakcji od kosztów wytworzenia towaru czy usługi przy pomocy metod wymienionych w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 września 2009 roku. w sprawie sposobu

i trybu określania dochodów osób prawnych w drodze oszacowania oraz sposobu i trybu eliminowania podwójnego opodatkowania osób prawnych w przypadku korekty zysków podmiotów powiązanych (jedn. tekst Dz.U. z 2014 r. poz. 1186). Wybór metody poprzedzony jest dokładną analizą warunków transakcji: podział ryzyka i kosztów, zaangażowanych aktywów, aby cena odzwierciedlała warunki transakcji, jakie ustaliłyby między sobą podmioty nie powiązane.

Wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej z tytułu i za okres pełnienia funkcji w Grupie Kapitałowej

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Świadczenia krótkoterminowe	4 714	9 169
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	2
Świadczenia w związku z przerwaniem zatrudnienia	894	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	1
	5 608	9 172

Zasady wynagradzania Członków Zarządu

Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu składa się z:

- części stałej, stanowiącej wynagrodzenie miesięczne podstawowe (wynagrodzenie stałe),
- części zmiennej, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki (wynagrodzenie zmienne),

Wysokość miesięcznego wynagrodzenia podstawowego została określona jako stała kwota, której wysokość zależy od pełnionej funkcji.

Wynagrodzenie podstawowe zostaje pomniejszone o kwotę przypadającą na dni, w które Członek Zarządu nie świadczył usług (za wyjątkiem przysługujących (płatnych) 24 dni roboczych przerwy w wykonywaniu umowy).

Rada Nadzorcza może wyrazić zgodę na przyznanie prawa do korzystania z mieszkania służbowego w miejscowości, w której znajduje się siedziba Spółki.

Zasady premiowania Członków Zarządu

Wynagrodzenie zmienne (uzupełniające za rok obrotowy Spółki) uzależnione jest od poziomu realizacji celów zarządczych i nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia podstawowego w poprzednim roku obrotowym, dla którego dokonywane jest obliczenie wysokości przysługującego wynagrodzenia zmiennego. Rada Nadzorcza ustala odrębną uchwałą wysokość wynagrodzenia zmiennego przysługującą za dany rok obrotowy.

Wynagrodzenie zmienne przysługuje po:

- zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły za rok obrotowy,
- udzieleniu Członkowi Zarządu przez Walne Zgromadzenie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków,
- przedłożeniu przez Członka Zarządu sprawozdania z wykonania celów zarządczych,
- zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą stopnia realizacji przez Członka Zarządu celów zarządczych na dany rok,
- podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie wykonania celów zarządczych i ustalenia wysokości należnej wypłaty wynagrodzenia zmiennego.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej z tytułu i za okres pełnienia funkcji w Grupie

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Świadczenia krótkoterminowe	2 048	1 827

Wynagrodzenia członków zarządów spółek wiodących Grupy (bez Jednostki Dominującej)

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Świadczenia krótkoterminowe	14 217	12 916
Świadczenia po okresie zatrudnienia	641	2 341
Świadczenia w związku z przerwaniem zatrudnienia	-	760
Inne świadczenia długoterminowe	-	8
	14 858	16 025

Pożyczki

2018 roku i 2017 roku Grupa nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z Właścicielami

Według stanu na 31 grudnia 2018 roku Grupa posiada następujące kredyty zaciągnięte w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju:

na kwotę 150 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 150 000 tys. zł) - zaciągnięty w pełnej kwocie na podstawie umowy z 28 maja 2015 roku;
na kwotę 100 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku nie występował) - zaciągnięty częściowo na podstawie umowy z 26 lipca 2108 roku do kwoty 500 000 tys. zł.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNiG	2 225 572	zakup gazu ziemnego
PKN Orlen	294 605	zakup surowców
Polska Grupa Górnicza	139 490	zakup mialu węglowego
Enea S.A.	127 182	zakup energii elektrycznej
PKP Cargo	116 432	zakup usług transportowych
PGE	70 903	zakup energii elektrycznej
PSE S.A.	67 337	zakup usługi przesyłu
LOTOS	25 096	zakup surowców
Tauron	23 335	zakup energii elektrycznej i mialu węglowego
Jastrzębska Spółka Węglowa	22 290	zakup mialu węglowego
KGHM Polska Miedź S.A.	15 889	zakup surowców
PKO BP	7 914	splata odsetek i prowizji, zakup usług maklerskich
BGK	7 525	splata odsetek i prowizji
PZU S.A.	7 310	ubezpieczenia rzeczowe
Polska Fundacja Narodowa	3 500	działalność statutowa fundacji
PZU Życie	706	ubezpieczenia
	3 155 086	

Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNiG	1 917 356	zakup gazu ziemnego
PKN Orlen	251 224	zakup surowców
PKP Cargo	128 641	zakup usług transportowych
Enea S.A.	112 981	zakup energii elektrycznej
PSE S.A.	61 815	zakup usługi przesyłu
PGE	57 357	zakup energii elektrycznej
Tauron	48 081	zakup energii elektrycznej i miatu węglowego
Lotos	22 515	zakup surowców
Katowicki Holding Węglowy	19 879	zakup miatu węglowego
KGHM Polska Miedź S.A.	15 700	zakup surowców
PZU S.A.	12 996	ubezpieczenia rzeczowe
PKO BP	7 011	spłata kredytu
Polska Fundacja Narodowa	7 000	wpłata na fundusz założycielski
BGK	6 455	spłata kredytu
Jastrzębska Spółka Węglowa	3 413	zakup miatu węglowego
Węgłokoks Sp. z o.o.	2 755	zakup miatu węglowego
PZU Życie	667	ubezpieczenia
	2 675 846	

Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2018 roku Grupa podpisała umowy dotyczące kontynuacji rozpoczętych oraz nowych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej oraz projektowej. Najistotniejsze z nich dotyczą:

Do największych zakontraktowanych zobowiązań inwestycyjnych zaliczają się:

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Instalacja do produkcji propylenu metodą PDH	63 340	80 570
Projekt budowy instalacji kwasu azotowego	176 407	80 248
Budowa i zakup urządzeń w ramach Chemicznego Centrum Technologii i Rozwoju	16 364	37 432
Intensyfikacja instalacji kwasu azotowego technicznego	6 873	36 142
Modernizacja węzła pótspalania na Wydziale Amoniak	28 454	-
Modernizacja węzła sprężania gazu syntezowego dla potrzeb Wytwórni Amoniak	39 228	-
Dostosowanie stokażu oleum do obowiązujących przepisów	10 688	-
Modernizacja kotła parowego	71 643	-
Modernizacja instalacji kwasu fosforowego metoda DA-HF	-	33 794
Instalacja estrów specjalnych	-	31 716
Projekt wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej	-	24 820

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi na dzień 31 grudnia 2018 roku 557 030 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 524 338 tys. zł).

Ponadto w umowie nabycia spółki (wraz z późniejszymi aneksami) Grupa Azoty SIARKOPOL S.A. Jednostka Dominująca zobowiązała się do zrealizowania inwestycji w tej jednostce o wartości co najmniej 30 mln zł do 2019 roku zgodnie z aneksem podpisanym w dniu 11 września 2015 roku.

W 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału o kwotę 20 460 tys. zł co stanowi wypełnienie części zobowiązania. Płatność pozostałej kwoty nastąpi w 2019 roku.

Nota 32 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(499 344)	(146 702)
Zmiana z tytułu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	21 250	76 119
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych	1 674	(9 840)
Zmiana stanu należności w wyniku zdarzeń niepieniężnych	313 128	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(163 292)	(80 423)
Bilansowa zmiana zapasów i praw majątkowych	(573 563)	(119 383)
Zmiana stanu zapasów i praw majątkowych w wyniku zdarzeń niepieniężnych	336 331	(1 680)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(237 232)	(121 063)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	836 022	177 342
Zmiana zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 583)	(9 288)
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych biernych	(125 948)	3 048
Zmiana stanu zobowiązań w wyniku zdarzeń niepieniężnych	(298 854)	1 151
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	405 637	172 253
Bilansowa zmiana stanu rezerw, zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych i dotacji	144 781	37 352
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych	127 032	23 631
Zmiana z tytułu dotacji	(32 877)	(14 570)
Pozostałe zmiany	(88 689)	(4 605)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	150 247	41 808

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w przepływach z działalności operacyjnej w pozycji *Inne korekty* w 2018 roku w kwocie 158 977 tys. zł zaprezentowano zwiększenie zobowiązań finansowych z tytułu faktoringu odwrotnego w kwocie 132 833 tys. zł.

Nota 33 Zdarzenia po dniu bilansowym

Planowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty POLICE

W dniu 4 marca 2019 roku Zarząd Spółki Grupa Azoty POLICE podjął decyzję w sprawie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z prawem poboru oraz zmiany Statutu.

Planowane podwyższenie kapitału nastąpi w drodze wtórnej oferty publicznej („SPO”) w kwocie nie wyższej niż 1 100 000 tys. zł skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru). Planowane podwyższenie kapitału powinno nastąpić nie później niż do końca lipca 2019 roku.

Pozyskanie wpływów z emisji akcji ma na celu wsparcie realizacji Strategii Grupy Azoty na najbliższe lata, w szczególności dywersyfikacji i zwiększenia rentowności przychodów oraz wzmocnieniu zaangażowania w rozwój obszarów niezwiązanych z produkcją nawozową. Kluczowym zadaniem w tym zakresie jest realizacja projektu „Polimery Police” przez PDH Polska S.A.

Połączenie podmiotów

W dniu 02 stycznia 2019 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenie spółek Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (spółka przejmująca) i Elektrownia Puławy Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

W dniu 08 stycznia 2019 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału Grupy Azoty Koltar Sp. z o.o. do kwoty 54 600 000 złotych.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku zawiera 137 strony.

Podpisy członków Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
dr Wojciech Wardacki
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Paweł Łapiński
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Mariusz Grab
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Generalny

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
dr Grzegorz Kądziałowski
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Artur Kopec
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Piotr Kołodziej
Dyrektor Departamentu
Korporacyjnego Finansów

Tarnów, dnia 25 kwietnia 2019 roku