



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Grupa Azoty
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami
Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1. Informacje ogólne	10
1.1. Opis organizacji Grupy	10
1.2. Skład Grupy	11
1.3. Opis zmian w organizacji Grupy	13
1.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	16
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	19
2.1. Oświadczenie o zgodności	19
2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz prezentacji danych	19
2.3. Podstawa wyceny	24
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	24
2.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	24
2.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	26
2.7. Zasady konsolidacji	26
2.7.1. Jednostki zależne	26
2.7.2. Jednostki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia	26
2.7.3. Procedury konsolidacyjne	26
2.7.4. Połączenie jednostek gospodarczych	27
2.7.5. Nabycie udziałów niekontrolujących	27
2.7.6. Ujęcie prawa oraz zobowiązań do odkupu akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS od akcjonariuszy niekontrolujących	27
2.7.7. Utrata kontroli	28
2.8. Waluty obce	28
3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	29
Sprawozdawczość segmentów działalności	29

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody (w tys. zł, za wyjątkiem zysku netto na jedną akcję)

	Nota	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zyski i straty			
Przychody ze sprzedaży	1	10 524 527	11 307 915
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(8 351 020)	(8 833 939)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 173 507	2 473 976
Koszty sprzedaży	2	(915 699)	(902 195)
Koszty ogólnego zarządu	2	(804 475)	(886 734)
Pozostałe przychody operacyjne	3	164 040	65 518
Pozostałe koszty operacyjne	4	(61 614)	(137 741)
Zysk na działalności operacyjnej		555 759	612 824
Przychody finansowe	5	36 126	29 407
Koszty finansowe	6	(100 675)	(96 265)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(64 549)	(66 858)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		14 939	12 493
Zysk przed opodatkowaniem		506 149	558 459
Podatek dochodowy	7	(150 739)	(150 786)
Zysk netto		355 410	407 673
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat			
Straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		(20 061)	(29 908)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	3 404	4 995
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat razem		(16 657)	(24 913)
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych - efektywna część zmian wartości godziwej		(67 494)	4 952
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		71 541	(11 043)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	12 900	(941)
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat razem		16 947	(7 032)
Suma innych całkowitych dochodów		290	(31 945)
Całkowity dochód za okres		355 700	375 728
Zysk netto przypadający dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		311 617	372 856
Udziałowców niesprawujących kontroli	21.4	43 793	34 817
Całkowity dochód za okres przypadający dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		314 300	342 337
Udziałowców niesprawujących kontroli	21.4	41 400	33 391

Zysk netto na jedną akcję:	9		
Podstawowy (zł)		3,14	3,76
Rozwodniony (zł)		3,14	3,76

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

	Nota	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	10 573 104	8 142 751
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11	834 690	852 075
Nieruchomości inwestycyjne	12	57 364	62 014
Wartości niematerialne	13	1 027 310	985 071
Wartość firmy	13.1	331 683	308 589
Udziały i akcje	14.1	9 168	9 198
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	14.1	91 461	88 909
Pozostałe aktywa finansowe	14.2	2 484	2 406
Pozostałe należności	17	489 827	156 867
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	94 125	97 074
Pozostałe aktywa	19	509	483
Aktywa trwałe razem		13 511 725	10 705 437
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	1 534 011	1 669 809
Prawa majątkowe	16	529 199	474 133
Pochodne instrumenty finansowe	30.5	43 471	5 918
Pozostałe aktywa finansowe	14.2	-	174 724
Należności z tytułu podatku dochodowego		19 621	26 973
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	1 628 244	1 615 486
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	923 328	770 087
Pozostałe aktywa	19	17 456	15 456
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	20	95	20 668
Aktywa obrotowe razem		4 695 425	4 773 254
Aktywa razem		18 207 150	15 478 691

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

w tys. zł

	Nota	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	21.1	495 977	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	21.2	2 418 270	2 418 270
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	21.3	(48 540)	5 872
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		63 311	(8 252)
Pozostałe kapitały rezerwowe	21.7	(17 700)	-
Zyski zatrzymane		4 427 756	4 124 507
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		7 339 074	7 036 374
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	21.4	949 828	657 573
Kapitał własny razem		8 288 902	7 693 947
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22	3 322 320	2 546 003
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	355 774	367 482
Pozostałe zobowiązania finansowe	24,21.7	579 438	18 357
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	490 864	469 351
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27	18 609	27 252
Rezerwy	28	211 022	204 850
Dotacje	29	196 973	193 963
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	529 419	461 124
Zobowiązania długoterminowe razem		5 704 419	4 288 382
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22	193 443	205 908
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	71 422	59 530
Pochodne instrumenty finansowe	30.5	6 086	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	670 459	554 305
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	54 863	53 270
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		70 013	44 672
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27	3 092 693	2 516 567
Rezerwy	28	40 504	37 113
Dotacje	29	14 346	13 480
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami dostępnymi do sprzedaży	20	-	11 502
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 213 829	3 496 362
Zobowiązania razem		9 918 248	7 784 744
Pasywa razem		18 207 150	15 478 691

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku
w tys. zł

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	495 977	2 418 270	5 872	(8 252)	-	4 124 507	7 036 374	657 573	7 693 947
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody									
Zysk/ (Strata) netto	-	-	-	-	-	311 617	311 617	43 793	355 410
Inne całkowite dochody	-	-	(54 412)	71 563	-	(14 468)	2 683	(2 393)	290
Całkowity dochód za okres	-	-	(54 412)	71 563	-	297 149	314 300	41 400	355 700
Transakcje z właścicielami Grupy, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Emisja udziałów, akcji	-	-	-	-	(17 700)	-	(17 700)	262 416	244 716
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(9 447)	(9 447)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych									
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	-	4 161	4 161	(132)	4 029
Pozostałe	-	-	-	-	-	1 939	1 939	(1 982)	(43)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	495 977	2 418 270	(48 540)	63 311	(17 700)	4 427 756	7 339 074	949 828	8 288 902

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku
w tys. zł

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	495 977	2 418 270	1 861	2 789	3 783 874	6 702 771	625 188	7 327 959
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>								
Zysk/ (Strata) netto	-	-	-	-	372 856	372 856	34 817	407 673
Inne całkowite dochody	-	-	4 011	(11 041)	(23 489)	(30 519)	(1 426)	(31 945)
Całkowity dochód za okres	-	-	4 011	(11 041)	349 367	342 337	33 391	375 728
<i>Transakcje z właścicielami Grupy, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>								
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(2 695)	(2 695)
<i>Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych</i>								
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	(10 183)	(10 183)	3 103	(7 080)
Pozostałe	-	-	-	-	1 449	1 449	(1 414)	35
Stan na 31 grudnia 2019 roku	495 977	2 418 270	5 872	(8 252)	4 124 507	7 036 374	657 573	7 693 947

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych w tys. zł

	Nota	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 przekształcone*
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		506 149	558 459
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja		765 788	811 286
Utworzenie odpisów aktualizujących		3 230	50 624
(Zysk)/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(876)	3 872
Zysk ze zbycia aktywów finansowych		(1 879)	(878)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metoda praw własności		(14 939)	(12 493)
Odsetki, różnice kursowe		136 890	77 124
Dywidendy		(127)	(165)
(Zysk) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych		(29 972)	(4 498)
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	34	(235 497)	(153 472)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów i praw majątkowych	34	101 940	(386 203)
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	34	1 466 412	976 551
Zwiększenie stanu rezerw		9 563	53 766
Zwiększenie stanu świadczeń pracowniczych		23 106	82 314
Zwiększenie stanu dotacji		3 876	63 442
Inne korekty		21 037	(3 541)
Zapłacony podatek dochodowy		(49 540)	(82 754)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 705 161	2 033 434
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych		21 267	10 566
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych		(3 002 934)	(1 049 703)
Otrzymane dywidendy		7	17
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(80 004)	(415 462)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		255 289	246 030
Odsetki otrzymane		-	26 014
Dotacje		1 804	753
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		109	109
Pozostałe wpływy (wydatki) inwestycyjne		(27 031)	(4 813)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 831 493)	(1 186 489)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			

Wpływy netto z tytułu emisji akcji		205 172	-
Dywidendy wypłacone		(9 447)	(2 695)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		923 499	217 030
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(318 054)	(286 477)
Odsetki zapłacone		(128 627)	(107 629)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu		(64 540)	(56 645)
Spłata faktoringu odwrotnego		(954 154)	(695 547)
Pozostałe wpływy (wydatki) finansowe	34,21.6	600 972	12 024
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		254 821	(919 939)
Przepływy pieniężne netto, razem		128 489	(72 994)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		770 087	846 532
Wpływ zmian kursów walut		24 752	(3 451)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	18	923 328	770 087

*zgodnie z opisem w punkcie 2.2 c

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Opis organizacji Grupy

Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Spółka Akcyjna (dalej: Grupa Azoty, Grupa Kapitałowa, Grupa) składa się ze spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna (dalej „Jednostka Dominująca”) i jej spółek zależnych. Spółka Grupa Azoty Spółka Akcyjna jest Jednostką Dominującą najwyższego szczebla. Miejsce prowadzenia działalności Jednostki Dominującej znajduje się w Tarnowie. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Tarnowie. Adres siedziby Jednostki Dominującej to ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 8, 33-100 Tarnów. Krajem rejestracji Jednostki Dominującej jest Polska. Formą prawną Jednostki Dominującej to Spółka Akcyjna. Miejscami prowadzenia działalności spółek Grupy Azoty są miasta będące siedzibami spółek wchodzących w jej skład.

Jednostka Dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000075450 w dniu 28 grudnia 2001 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 grudnia 2001 roku. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 850002268. Od dnia 22 kwietnia 2013 roku Jednostka Dominująca działa pod nazwą Grupa Azoty Spółka Akcyjna (nazwa skrócona Grupa Azoty S.A.). W 2020 roku nie wystąpiła zmiana nazwy.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Azoty jest w szczególności:

- przetwarzanie produktów azotowych,
- produkcja i sprzedaż nawozów,
- produkcja i sprzedaż wyrobów z tworzyw sztucznych,
- produkcja i sprzedaż alkoholi oxo,
- produkcja i sprzedaż bieli tytanowej,
- produkcja i sprzedaż melaminy,
- wydobycie siarki i przetwórstwo produktów pochodzenia siarkowego.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Azoty jest nieoznaczony.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji dnia 12 kwietnia 2021 roku.

1.2. Skład Grupy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupę Kapitałową Grupa Azoty S.A. (dalej: Grupa Azoty, Grupa Kapitałowa, Grupa) tworzyły: Grupa Azoty S.A. (dalej „Jednostka Dominująca”), spółki bezpośrednie zależne:

- COMPO EXPERT Holding GmbH (dalej: COMPO EXPERT, wcześniej: Goat TopCo GmbH) - 100% posiadanych udziałów,
 - Grupa Azoty ATT Polymers GmbH - 100% posiadanych udziałów,
 - Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o. (dalej: Grupa Azoty COMPOUNDING)- 100% posiadanych udziałów,
 - Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. (dalej: Grupa Azoty SIARKOPOL) - 99,56% posiadanych akcji,
 - Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Grupa Azoty PUŁAWY) - 95,98% posiadanych akcji,
 - Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. (dalej: Grupa Azoty KĘDZIERZYN) - 93,48% posiadanych akcji,
 - Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. (dalej: Grupa Azoty PKCh) - 63,27% posiadanych udziałów, 36,73% udziałów posiada Grupa Azoty KĘDZIERZYN,
 - Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Grupa Azoty POLICE) - 62,86% posiadanych akcji
 - Grupa Azoty „Koltar” Sp. z o.o. (dalej: Grupa Azoty KOLTAR) - 60% posiadanych udziałów, 20% udziałów posiada Grupa Azoty PUŁAWY, a 20% udziałów posiada Grupa Azoty KĘDZIERZYN,
- oraz jednostki pośrednio zależne i stowarzyszone przedstawione w poniższych tabelach.

Spółki: Jednostka Dominująca, Grupa Azoty ATT Polymers GmbH, Grupa Azoty COMPOUNDING, Grupa Azoty SIARKOPOL, Grupa Azoty KOLTAR konsolidowane są metodą pełną.

Grupa Azoty PUŁAWY

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Wysokość kapitału zakładowego
„Agrochem Puławy” Sp. z o.o.	100,00	68 639 tys. zł
SCF Natural Sp. z o.o.	99,99	15 001 tys. zł
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	99,19	59 003 tys. zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	96,48	94 700 tys. zł
STO-ZAP Sp. z o.o.	96,15	1 117 tys. zł
Remzap Sp. z o.o.	94,61	1 812 tys. zł
Prozap Sp. z o.o. ¹⁾	78,86	892 tys. zł
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	50,00	19 500 tys. zł
Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.	20,00	54 600 tys. zł
Technochimserwis S.A. typu zamkniętego	25,00	800 tys. rubli

1) Grupa Azoty POLICE posiada 7,35% udziałów spółki Prozap Sp. z o.o.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i jej jednostki zależne o udziale powyżej 50% - za wyjątkiem STO-ZAP Sp. z o.o. - są konsolidowane metodą pełną. Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. jest konsolidowana metodą praw własności. Natomiast STO-ZAP Sp. z o.o. i Technochimserwis S.A. typu zamkniętego są wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność.

Grupa Azoty POLICE

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Wysokość kapitału zakładowego
----------------	------------------------------------	-------------------------------

„Supra” Agrochemia Sp. z o.o.	100,00	19 721 tys. zł
Grupa Azoty „Transtech” Sp. z o.o.	100,00	9 783 tys. zł
Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o.	100,00	9 618 tys. zł
Grupa Azoty Africa S.A. w likwidacji	99,99	132 000 tys. XOF ³⁾
Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o.	99,91	32 642 tys. zł
„Budchem” Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	48,96	1 201 tys. zł
Grupa Azoty Polyolefins S.A. ¹⁾	34,41	922 968 tys. zł
Kemipol Sp. z o.o.	33,99	3 445 tys. zł
Prozap Sp. z o.o. ²⁾	7,35	892 tys. zł

1) Jednostka Dominująca posiada 30,52% akcji spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.

2) Grupa Azoty PUŁAWY posiada 78,86% udziałów spółki Prozap Sp. z o.o.

3) XOF oznacza walutę frank Afryki Zachodniej.

Spółki: „Kemipol” Sp. z o.o. oraz „Budchem” Sp. z o.o. są konsolidowane metodą praw własności. Pozostałe spółki Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. są konsolidowane metodą pełną.

Grupa Azoty KĘDZIERZYN

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Wysokość kapitału zakładowego
ZAKSA S.A. ¹⁾	91,67	6 000 tys. zł
Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	36,73	85 631 tys. zł
Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.	20,00	54 600 tys. zł

1) Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. posiada 0,783% akcji spółki ZAKSA S.A.

Wszystkie spółki Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. są konsolidowane metodą pełną.

Azoty PKCh Sp. z o.o.

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Wysokość kapitału zakładowego
Grupa Azoty Jednostka Ratownictwa Chemicznego Sp. z o.o. ¹⁾	100,00	21 749 tys. zł
Grupa Azoty Prorem Sp. z o.o. ²⁾	100,00	11 567 tys. zł
Grupa Azoty Automatyka Sp. z o.o.	77,86	4 654 tys. zł

1) Grupa Azoty Jednostka Ratownictwa Chemicznego Sp. z o.o. posiada 60% udziałów w Konsorcjum EKO TECHNOLOGIES oraz 12% udziałów spółki „EKOTAR” Sp. z o.o.

2) Grupa Azoty Prorem Sp. z o.o. posiada 12% udziałów spółki „EKOTAR” Sp. z o.o.

Wszystkie spółki Grupy Azoty PKCh są konsolidowane jest metoda pełną.

Grupa COMPO EXPERT Holding GmbH

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Wysokość kapitału zakładowego
COMPO EXPERT International GmbH	100	25 tys. EUR

COMPO EXPERT International GmbH

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Wysokość kapitału zakładowego
COMPO EXPERT GmbH	100,00	25 tys. EUR

COMPO EXPERT Italia S.r.l	100,00	10 tys. EUR
COMPO EXPERT Spain S.L.	100,00	3 tys. EUR
COMPO EXPERT Portugal, Unipessoal Lda.	100,00	2 tys. EUR
COMPO EXPERT France SAS	100,00	524 tys. EUR
COMPO EXPERT Polska Sp. z o.o.	100,00	6 tys. PLN
COMPO EXPERT Hellas S.A.	100,00	60 tys. EUR
COMPO EXPERT UK Ltd.	100,00	1 GBP
COMPO EXPERT Techn. (Shenzhen) Co. Ltd.	100,00	2 810 tys. CNY
COMPO EXPERT Asia Pacific Sdn. Bhd.	100,00	500 tys. MYR
COMPO EXPERT USA&CANADA Inc.	100,00	1 USD
COMPO EXPERT Brasil Fertilizantes Ltda. ¹⁾	99,99	26 199 tys. BRL
COMPO EXPERT Chile Fertilizantes Ltda. ²⁾	99,99	1 528 560 tys. CLP
COMPO EXPERT India Private Limited	99,99	2 500 tys. INR
COMPO EXPERT Benelux N.V. ³⁾	99,99	7 965 tys. EUR
COMPO EXPERT Mexico S.A. de C.V. ⁴⁾	99,99	100 tys. MXN
COMPO EXPERT Egypt LLC ⁵⁾	99,90	100 tys. EGP
COMPO EXPERT Turkey Tarim Sanai ve Ticaret Ltd. Şirketi ⁶⁾	96,17	264 375 TRY
COMPO EXPERT Argentina SRL ⁷⁾	90,00	41 199 tys. ARS

¹⁾ 0,000003% w kapitale posiada COMPO EXPERT GmbH

²⁾ 0,01% w kapitale posiada COMPO EXPERT GmbH

³⁾ 0,0103% w kapitale posiada COMPO EXPERT GmbH

⁴⁾ 0,000311% w kapitale posiada COMPO EXPERT GmbH

⁵⁾ 0,1% w kapitale posiada COMPO EXPERT GmbH

⁶⁾ 3,83% w kapitale posiada COMPO EXPERT GmbH

⁷⁾ 10,000024% w kapitale posiada COMPO EXPERT GmbH

Ponadto spółka COMPO EXPERT GmbH posiada udziały w:

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Wysokość kapitału zakładowego
COMPO EXPERT South Africa (Pty) Ltd.	100,00	100 ZAR
COMPO EXPERT Austria GmbH	100,00	35 tys. EUR

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy COMPO EXPERT Holding GmbH jest konsolidowane metodą pełną.

1.3. Opis zmian w organizacji Grupy

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w strukturze jednostek gospodarczych, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności w okresie sprawozdawczym.

Wykreślenie z rejestru spółki „Infrapark Police” S.A. w likwidacji

W dniu 9 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wykreślenia spółki „Infrapark Police” S.A. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Ponieważ spółka ta nie podlegała konsolidacji, a wartość akcji spółki wynosiła zero, zdarzenie to nie miało wpływu finansowego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Grupy Azoty POLICE

W dniu 10 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian statutu Grupy Azoty POLICE. Kapitał został podwyższony z kwoty 750 000 000 zł do kwoty 1 241 757

680 zł w drodze emisji 49 175 768 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 zł każda po cenie emisyjnej 10,20 zł/akcję.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitał zakładowy Grupy Azoty POLICE wynosi 1 241 757 680 zł i dzieli się na 124 175 768 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda, na co składa się:

- 60 000 000 akcji serii A,
- 15 000 000 akcji serii B,
- 49 175 768 akcji serii C.

Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 124 175 768.

Grupa Azoty POLICE pozyskała kapitał w kwocie 501 592 833,60 zł. Pozyskanie wpływów z emisji akcji ma na celu wsparcie realizacji Strategii Grupy Kapitałowej na najbliższe lata, w szczególności dywersyfikację i zwiększenie rentowności przychodów oraz wzmocnienie zaangażowania w rozwój obszarów niezwiązanych z produkcją nawozową. Kluczowym zadaniem w tym zakresie jest realizacja projektu „Polimery Police”.

W wyniku udziału w ofercie publicznej akcji nowej emisji Grupy Azoty POLICE, Jednostka Dominująca nabyła 28 551 500 szt. akcji i jest właścicielem łącznej liczby 78 051 500 sztuk akcji tej spółki, co stanowi 62,86% kapitału zakładowego, podczas gdy przed emisją udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym Grupy Azoty POLICE kształtował się na poziomie 66%.

Podwyższenie kapitału zakładowego Grupy Azoty Polyolefins S.A.

W dniu 24 stycznia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Azoty POLICE, a w dniu 17 lutego 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej wyraziły zgodę na objęcie przez te spółki akcji w ramach emisji za określoną przez Walne Zgromadzenie Grupy Azoty Polyolefins S.A. (dalej: Grupa Azoty POLYOLEFINS) cenę emisyjną, w drodze subskrypcji prywatnej, w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, w wysokości zapewniającej utrzymanie obecnego udziału procentowego Jednostki Dominującej i Grupy Azoty POLICE w kapitale zakładowym Grupa Azoty POLYOLEFINS.

W dniu 18 lutego 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Azoty POLYOLEFINS podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 131 944 310,00 zł poprzez emisję 13 194 431 nowych akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Cena emisyjna każdej akcji serii F wyniosła 47,90 zł.

Objęcie nowych akcji miało nastąpić w trybie subskrypcji prywatnej przez Grupę Azoty POLICE, która miała objąć 6 993 048 akcji za łączną cenę emisyjną 334 968 tys. zł oraz przez Jednostkę Dominującą, która miała objąć 6 201 383 akcje za łączną cenę emisyjną 297 046 tys. zł.

Umowy objęcia akcji powinny zostać zawarte i wpłaty na akcje dokonane do dnia 30 kwietnia 2020 roku.

W dniu 18 marca 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę o nabyciu 6 201 383 akcji Grupy Azoty POLYOLEFINS w ramach emisji akcji serii F, po cenie emisyjnej 47,90 zł za akcję (łączna cena nabycia: 297 046 245,70 zł). W celu realizacji postanowień powyżej uchwały, Zarząd wystąpił do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na dokonanie powyższych czynności.

W dniu 7 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej wyraziła stosowną zgodę na zawarcie umowy objęcia akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS.

Ze względu na przesunięcia czasowe w zapotrzebowaniu na środki finansowe przez Grupę Azoty POLYOLEFINS powyższe wpłaty kapitału nie były dokonywane i w dniu 30 kwietnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS podjęło decyzję o zmianie ww. uchwał i przesunięciu terminu opłacenia emisji akcji Grupy Azoty POLYOLEFINS do dnia 31 lipca 2020 roku. Wpłaty te zostały dokonane do dnia 21 lipca 2020 roku. W dniu 3 sierpnia 2020 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Grupy Azoty POLYOLEFINS z kwoty 467 339 000,00 zł do kwoty 599 283 310,00 zł. Udział procentowy w kapitale zakładowym dotychczasowych akcjonariuszy tj. Jednostki Dominującej i Grupy Azoty POLICE pozostał bez zmian, odpowiednio 47% i 53%.

W dniu 16 listopada 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Azoty POLYOLEFINS podjęło uchwałę o emisji nowych akcji oraz podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 323 684 990 zł do poziomu 922 968 300 zł. Zgodnie z postanowieniami umów nowe akcje objęte zostały przez Hyundai Engineering Co., Ltd (dalej: Hyundai) - 15 348 963 akcje, Korea Overseas Infrastructure & Urban Development Corporation (dalej: KIND) - 1 052 184 akcje oraz Grupę LOTOS S.A. (dalej: Grupa LOTOS) - 15 967 352 akcje.

Łączna suma wkładów pieniężnych wniesionych na pokrycie wszystkich akcji wynosi 594 699 600 zł. Hyundai dokonał wpłaty kwoty 73 mln USD (co stanowi równowartość 275 808 600 zł), KIND dokonał wpłaty kwoty 5 mln USD (co stanowi równowartość 18 891 000 zł), zaś Grupa LOTOS dokonała wpłaty kwoty 300 000 000 zł. Nadwyżka wartości ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną (agio) w wysokości 271 014 610 zł zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Grupy Azoty POLYOLEFINS. W konsekwencji powyższych działań Grupa Azoty POLICE posiada 34,41% akcji, Jednostka Dominująca 30,52%, Grupa LOTOS 17,3%, Hyundai 16,63%, a KIND 1,14% akcji.

W dniu 27 listopada 2020 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS.

Rejestracja połączenia spółek Koncept Sp. z o.o. i Prozap Sp. z o.o.

Połączenie ww. spółek zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 stycznia 2020 roku. W wyniku połączenia spółki Prozap Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz Koncept Sp. z o.o. (spółka przejmowana) Grupa Azoty POLICE, w zamian za 1 023 udziały Koncept Sp. z o.o., uzyskała 131 udziałów Prozap Sp. z o.o.

Z dniem 29 stycznia 2020 roku, dotychczasowa siedziba spółki Koncept Sp. z o.o. w Policach została przekształcona w Oddział spółki Prozap Sp. z o.o. w Policach, mający status odrębnego pracodawcy. Ponadto w spółce PROZAP Sp. z o.o. w dniu 23 czerwca 2020 roku umorzono 3 udziały po byłym pracowniku Spółki, a w dniu 3 grudnia 2020 roku Grupa Azoty PUŁAWY nabyła 7 udziałów od pozostałych współników.

W wyniku powyższego Grupa Azoty PUŁAWY posiada 78,86% udziałów w Prozap Sp. z o.o., a Grupa Azoty POLICE - 7,35%.

Wykup akcji spółki Grupa Azoty SIARKOPOL od akcjonariuszy mniejszościowych

W dniu 26 marca 2020 roku dokonano wpisu w księdze akcyjnej dotyczącego nabycia przez Jednostkę Dominującą 2 159 sztuk akcji w drodze odkupu zgodnie z art. 418¹ KSH.

W dniu 27 marca 2020 roku wpłynęło do Jednostki Dominującej oświadczenie o przyjęciu przez Skarb Państwa oferty odkupu 7 604 akcji pracowniczych spółki Grupa Azoty SIARKOPOL, nie nabytych przez uprawnionych pracowników spółki i ich spadkobierców. W dniu 8 maja 2020 roku protokolarnie wydano odcinek zbiorowy akcji, tym samym udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym Grupy Azoty SIARKOPOL wzrósł do 99,56%.

W dniu 31 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Azoty SIARKOPOL podjęło uchwałę w sprawie odkupu akcji w trybie art. 418¹ KSH. W związku z podjętą uchwałą Jednostka Dominująca odkupi 463 akcje po cenie 46,83 zł za akcję. W dniu 21 sierpnia 2020 roku Jednostka Dominująca dokonała wpłaty na odkup 463 akcji imiennych.

W ustawowym terminie akcjonariusz uprawniony w/w uchwałą do sprzedaży akcji nie złożył w spółce Grupa Azoty SIARKOPOL dokumentu akcji w celu ich sprzedaży, jak również poinformował o rezygnacji ze sprzedaży akcji.

W związku z powyższym, Grupa Azoty SIARKOPOL zwróciła Jednostce Dominującej kwotę przelaną tytułem odkupu akcji imiennych.

Zmiana nazwy Spółki Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

W dniu 26 maja 2020 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy firmy, pod którą działała spółka Zakłady Azotowe Chorzów S.A. na Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. (dalej: Grupa Azoty CHORZÓW).

Umorzenie udziałów w spółce Remzap Sp. z o.o.

W 2020 roku w spółce Remzap Sp. z o.o. zostało umorzonych 56 udziałów po byłych pracownikach spółki. W związku z tym procentowy udział głosów Grupy Azoty PUŁAWY na Zgromadzeniu Wspólników spółki Remzap Sp. z o.o. zwiększył się z 96,83% do 97,05%.

Rejestracja spółki COMPO EXPERT Egypt LLC

W dniu 10 sierpnia 2020 roku została zarejestrowana spółka COMPO EXPERT Egypt LLC, z kapitałem zakładowym 100 000,00 EGP, gdzie 99,9% udziałów posiada COMPO EXPERT International GmbH, a 0,1% COMPO EXPERT GmbH. Celem tej spółki jest wzmocnienie obecności na rynku egipskim i ochrona własności intelektualnej.

Likwidacja spółki Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 20 listopada 2020 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o. w likwidacji podjęło uchwały m.in. w zakresie: rozpatrzenia sprawozdania Likwidatora z działalności spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 19 października 2020 roku (dzień poprzedzający

podział między wspólników majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli), rozpatrzenia sprawozdania finansowego (sprawozdanie likwidacyjne) na dzień 19 października 2020 roku (dzień poprzedzający podział między wspólników majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli), zatwierdzenia oświadczenia Likwidatora spółki o wykonaniu niezbędnych czynności dotyczących likwidacji spółki, podziału majątku spółki oraz zakończenia likwidacji, rozpatrzenia sprawozdania finansowego na dzień 21 października 2020 roku (dzień zakończenia likwidacji), wyboru miejsca archiwizowania dokumentów.

W dniu 10 grudnia 2020 roku spółka Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Rejestracja zmiany nazwy spółki Grupa Azoty „FOSFORY” Sp. z o.o.

W dniu 15 grudnia 2020 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki Gdańskie Zakłady Nawozów Fosforowych "Fosfory" Sp. z o.o. na Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. Spółka używa też skrótu Grupa Azoty „FOSFORY” Sp. z o.o.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 9 lutego 2021 roku zostały umorzone 2 udziały Prozap Sp. z o.o. po zmarłym wspólniku pracowniku spółki.

W związku z powyższym procentowy udział głosów Grupy Azoty PUŁAWY na Zgromadzeniu Wspólników spółki Prozap Sp. z o.o. zwiększył się z 80,30% na 80,39%. Udział kapitałowy nie uległ zmianie.

1.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2020 roku Zarząd funkcjonował w składzie:

- dr Wojciech Wardacki - Prezes Zarządu,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu,
- Mariusz Grab - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Hryniewicz - Wiceprezes Zarządu,
- dr Grzegorz Kądziałowski - Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Łapiński - Wiceprezes Zarządu,
- Artur Kopec - Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 22 października 2020 roku odwołała ze składu Zarządu:

- dr Wojciecha Wardackiego - Prezesa Zarządu,
- Pawła Łapińskiego - Wiceprezesa Zarządu.

Jednocześnie Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu, Mariuszowi Grabowi, funkcję Prezesa Zarządu, do momentu powierzenia pełnienia tej funkcji osobie wyłonionej w wyniku wszczętego postępowania kwalifikacyjnego na Członków Zarządu Spółki. Uchwały Rady Nadzorczej dotyczące zmian w Zarządzie Spółki weszły w życie z dniem podjęcia.

W dniu 13 listopada 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej powołała Tomasza Hince z dniem 1 grudnia 2020 roku na Członka Zarządu Spółki XI kadencji i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu. W związku z powołaniem Tomasza Hince do Zarządu i powierzeniem mu funkcji Prezesa Zarządu, funkcję tę z dniem 30 listopada 2020 roku przestał pełnić Mariusz Grab.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 4 grudnia 2020 roku, z dniem 15 grudnia 2020 roku, powołała dr hab. Filipa Grzegorzycy na Członka Zarządu Spółki XI kadencji i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

- Tomasz Hinc - Prezes Zarządu,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu,
- Mariusz Grab - Wiceprezes Zarządu,
- dr hab. Filip Grzegorzycy - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Hryniewicz - Wiceprezes Zarządu,
- dr Grzegorz Kądziałowski - Wiceprezes Zarządu,
- Artur Kopec - Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Marcin Pawlicki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Michał Gabryel - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Paprocki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Paweł Bielski - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Czajkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Monika Fill - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Kapka - Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Litwińczuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Roman Romaniszyn - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 29 czerwca 2020 roku na mocy uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki do składu Rady Nadzorczej Spółki na XI wspólną kadencję, powołane zostały jako jej członkowie następujące osoby:

- Marcin Pawlicki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Monika Fill - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Kapka - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Krysztofik - Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Litwińczuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Maziarka - Członek Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Paprocki - Członek Rady Nadzorczej,
- Roman Romaniszyn - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza wybrała Wojciecha Krysztofika na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki XI kadencji, a Zbigniewa Paprockiego na Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki XI kadencji.

W dniu 30 listopada 2020 roku otrzymano rezygnację Marcina Pawlickiego - dotychczasowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki - z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 29 grudnia 2020 roku otrzymano oświadczenie Ministra Aktywów Państwowych o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Spółki z dniem 28 grudnia 2020 roku Marcina Mauera.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

- Wojciech Krysztofik - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Paprocki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Monika Fill - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Kapka - Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Litwińczuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Maziarka - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Mauer - Członek Rady Nadzorczej,
- Roman Romaniszyn - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 8 stycznia 2021 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w skład Rady Nadzorczej Spółki powołana została dr Magdalena Butrymowicz.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało dr Magdalenę Butrymowicz na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki XI kadencji. Uchwały weszły w życie z chwilą podjęcia.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- dr Magdalena Butrymowicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Wojciech Krysztofik - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Paprocki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Monika Fill - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Kapka - Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Litwińczuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Mauer - Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Maziarka - Członek Rady Nadzorczej,
- Roman Romaniszyn - Członek Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Komitet Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 4 lipca 2013 roku w celu realizacji wymogów wynikających z ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Dz. U. z 2017 r. (poz. 1089 z późn. zm.), usprawnienia prac Rady Nadzorczej oraz wzmocnienia kontroli nad Jednostką Dominującą i Grupą Kapitałową.

Skład Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2020 roku:

- Michał Gabryel - Przewodniczący Komitetu,
- Marcin Pawlicki - Członek Komitetu,
- Paweł Bielski - Członek Komitetu.

W związku z powołaniem w dniu 29 czerwca 2020 roku, na mocy uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki do składu Rady Nadzorczej Spółki na XI wspólną kadencję, nowych osób, skład Komitetu Audytu uległ zmianie.

Skład Komitetu Audytu został ustalony w dniu 23 lipca 2020 roku:

- Marcin Pawlicki - Przewodniczący Komitetu,
- Zbigniew Paprocki - Członek Komitetu,
- Michał Maziarka - Członek Komitetu.

W związku z rezygnacją Marcina Pawlickiego z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, Komitet Audytu przestał spełniać wymogi w zakresie minimalnego składu osobowego.

Skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2020 roku:

- Michał Maziarka - Członek Komitetu,
- Zbigniew Paprocki - Członek Komitetu.

W dniu 29 grudnia 2020 roku otrzymano oświadczenie Ministra Aktywów Państwowych o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Spółki z dniem 28 grudnia 2020 roku Marcina Mauera. W dniu 4 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Marcina Mauera na funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W dniu 1 lutego 2021 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o uzupełnieniu składu Komitetu Audytu w skład którego powołano Monikę Fill.

Skład Komitetu Audytu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Marcin Mauer - Przewodniczący Komitetu,
- Monika Fill - Członek Komitetu,
- Michał Maziarka - Członek Komitetu,
- Zbigniew Paprocki - Członek Komitetu.

Kompetencje Komitetu Audytu

Komitet Audytu działał w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu, przyjęty przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 4 lipca 2013 roku. W dniu 8 marca 2021 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła uchwałą tekst jednolity Regulaminu Komitetu Audytu przyjęty Uchwałą Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z dnia 11 lutego 2021 roku.

Komitet realizuje głównie zadania przewidziane dla Komitetu Audytu w ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym, Statucie Spółki oraz uchwałach Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu jest uprawniony do żądania od Zarządu Spółki informacji, materiałów i wyjaśnień niezbędnych do wykonywania swoich zadań.

Pozostałe komitety działające w ramach Rady Nadzorczej

W ramach struktury Rady Nadzorczej zostały powołane dwa komitety, Komitet Strategii i Rozwoju oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

Skład Komitetu Strategii i Rozwoju na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

- Robert Kapka - Przewodniczący Komitetu,
- Zbigniew Paprocki - Członek Komitetu,
- Wojciech Krysztofik - Członek Komitetu.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2020 przedstawiał się następująco:

- Michał Maziarka - Przewodniczący Komitetu,
- Wojciech Krysztofik - Członek Komitetu,
- Roman Romaniszyn - Członek Komitetu.

W dniu 1 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały o uzupełnieniu składów Komitetów.

W skład Komitetu Strategii i Rozwoju powołano Bartłomieja Litwińczuka, a Wojciechowi Krysztofikowi powierzono funkcję Przewodniczącego Komitetu Strategii i Rozwoju.

Skład Komitetu Strategii i Rozwoju na sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Wojciech Krysztofik - Przewodniczący Komitetu,
- Zbigniew Paprocki - Członek Komitetu,
- Robert Kapka - Członek Komitetu,
- Bartłomiej Litwińczuk - Członek Komitetu.

W skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń została powołana dr Magdalena Butrymowicz

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń na sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Michał Maziarka - Przewodniczący Komitetu,
- dr Magdalena Butrymowicz - Członek Komitetu,
- Wojciech Krysztofik - Członek Komitetu,
- Roman Romaniszyn - Członek Komitetu.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz prezentacji danych

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku za wyjątkiem zmian prezentacji w sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawionych w podpunkcie c.

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Poniższe standardy, które weszły w życie w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na działalność i sprawozdawczość finansową Grupy:

- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek*

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. *business*) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń. Do standardu dodano opcjonalny „test koncentracji”, który upraszcza ocenę tego czy nabyte aktywa i działania stanowią przedsięwzięcie.

- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

- Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania

dotychczasowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Ponadto, od 1 czerwca 2020 roku, po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 roku, Grupa stosuje Zmianę w MSSF 16 *Leasing: Ulgi związane z Covid-19*. Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19.

Wdrożenie w/w standardów nie ma istotnego wpływu dla sprawozdania finansowego Grupy.

b) Nowe standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują, ponieważ nie zostały zatwierdzone przez UE, albo zostały zatwierdzone, ale Grupa nie skorzystała z ich wcześniejszego zastosowania.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 roku zmieniono również MSSF 4 - w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* do 1 stycznia 2023 roku.

Grupa stosuje nowy standard od 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe*

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 roku datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Grupa stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (*Annual improvements*)

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Grupa stosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2022 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 *Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych)* - Faza 2

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 roku. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych

rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.

- Zmiany w MSR 1 - Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 - Definicja wartości szacunkowych

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem niższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,
- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku,
- Zmiany w MSR 1 - Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 - Definicja wartości szacunkowych opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku.

Grupa zastosuje zmienione standardy zgodnie z datami ich obowiązywania. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

c) Zmiany prezentacji sprawozdań

Grupa dla lepszej przejrzystości prezentacji wpływu zmian/korekt dokonała zmian prezentacji Sprawozdania z przepływów pieniężnych. Przekształcone dane porównawcze za rok 2019 przedstawiono poniżej.

Dodatkowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej usunięto pozycję zysk netto bieżącego okresu, która prezentowana była w kapitale własnym akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Zmiana	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	558 459	-	558 459
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja	811 286	-	811 286
Utworzenie/(Odwrócenie) odpisów aktualizujących	50 624	-	50 624
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	3 872	-	3 872
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	(878)	-	(878)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metoda praw własności	(12 493)	-	(12 493)
Odsetki, różnice kursowe	77 124	-	77 124
Dywidendy	(165)	-	(165)
(Zysk)/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(4 498)	-	(4 498)
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(146 517)	(6 955)	(153 472)
Zwiększenie stanu zapasów	(386 203)	-	(386 203)
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	782 477	194 074	976 551
Zwiększenie stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	386 641	(386 641)	-
Zmniejszenie stanu rezerw	-	53 766	53 766
Zwiększenie stanu świadczeń pracowniczych	-	82 314	82 314
Zwiększenie stanu dotacji	-	63 442	63 442
Inne korekty	(3 541)	-	(3 541)
Zapłacony podatek dochodowy	(82 754)	-	(82 754)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 033 434	-	2 033 434
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	10 566	-	10 566
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(1 049 703)	-	(1 049 703)
Otrzymane dywidendy	17	-	17

Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(415 462)	-	(415 462)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	246 030	-	246 030
Odsetki otrzymane	26 014	-	26 014
Dotacje	753	-	753
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	109	-	109
Pozostałe wpływy (wydatki) inwestycyjne	(4 813)	-	(4 813)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 186 489)	-	(1 186 489)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone	(2 695)	-	(2 695)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	217 030	-	217 030
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(286 477)	-	(286 477)
Odsetki zapłacone	(107 629)	-	(107 629)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(56 645)	-	(56 645)
Spłata faktoringu odwrotnego	(695 547)	-	(695 547)
Pozostałe wpływy (wydatki) finansowe	12 024	-	12 024
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(919 939)	-	(919 939)
Przepływy pieniężne netto, razem	(72 994)	-	(72 994)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	846 532	-	846 532
Wpływ zmian kursów walut	(3 451)	-	(3 451)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	770 087	-	770 087

2.3. Podstawa wyceny

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej, tj.:

- instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Dane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, o ile nie wskazano inaczej. Walutą funkcjonalną spółek z Grupy, za wyjątkiem spółek z nabytej Grupy COMPO EXPERT, dla których waluty funkcjonalne zostały zaprezentowane w punkcie 2.8 niniejszego sprawozdania, jest polski złoty.

2.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki i założenia dotyczące możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego, w szczególności w zakresie zmiany dotyczącej ujmowania aktywa z tytułu częściowego prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej, przedstawiono w nocie 7.4,
- szacunki i założenia dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych, prawa wieczystego użytkowania gruntów, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych przedstawiono w notach 10, 11, 12, 13,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych przedstawiono w nocie 10,
- szacunki w zakresie wartości odzyskiwalnych dotyczących wartości firmy oraz wartości niematerialnych o niekreślonym okresie użytkowania przedstawiono w nocie 13.1,
- szacunki w zakresie utraty wartości niematerialnych dotyczących poszukiwania i oceny złóż mineralnych przedstawiono w nocie 13,
- szacunki w zakresie odpisów zapasów do cen sprzedaży netto przedstawiono w nocie 15,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w nocie 17,
- osąd dotyczący zmiany charakteru zobowiązania z zobowiązania handlowego na zobowiązanie finansowe w odniesieniu do zobowiązań rozliczanych przy pomocy faktoringu odwrotnego przedstawiono w nocie 24,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w nocie 26,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w nocie 28.
- szacunki w zakresie rozpoznanych rekompensat wynikających z ustawy o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych przedstawiono w nocie 3,
- szacunki w zakresie wyceny instrumentów pochodnych przedstawiono w nocie 30.5.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji

prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi, jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych w zakresie rozliczeń podatkowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku decyzji organów kontrolnych.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do ordynacji podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółki Grupy ujmuje i wyceniają aktywa oraz zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* oraz KIMSF 23 *Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu* w oparciu o ustaloną zgodnie z przepisami podstawę opodatkowania, z uwzględnieniem rozliczenia strat podatkowych i wykorzystania ulg podatkowych, jeśli występują odpowiednie okoliczności, przy zastosowaniu obowiązujących stawek podatkowych i uwzględnieniu oceny niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi poszczególnych spółek Grupy.

Spółki wchodzące w skład Grupy są świadome obowiązków raportowania schematów podatkowych MDR wynikających z ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa.

Za wyjątkiem spółek COMPO EXPERT Holding GmbH, COMPO EXPERT International GmbH oraz COMPO EXPERT GmbH z siedzibami w Münster, Republika Federalna Niemiec, które tworzą podatkową grupę kapitałową dla celu rozliczania podatku dochodowego w Niemczech, w Grupie nie funkcjonują podatkowe grupy kapitałowe w rozumieniu przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych.

Spółki wchodzące w skład Grupy podchodzą do wszystkich rozliczeń podatkowych z dużą starannością stosując zasady ostrożności, w szczególności w zakresie kwalifikacji kosztów jako koszty uzyskania przychodu oraz w zakresie odliczania podatku VAT.

Jeżeli w ocenie spółek wchodzących w skład Grupy jest prawdopodobne, że ich podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, określają one dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, spółek wchodzących w skład Grupy przyjmują, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli spółki wchodzące w skład Grupy stwierdzą, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje ich podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas odzwierciedlają skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliły. Spółki wchodzące w skład Grupy ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- dana spółka wchodząca w skład Grupy określa najbardziej prawdopodobny scenariusz - jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- dana spółka wchodząca w skład Grupy ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

2.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Informacje dotyczące kształtowania się poziomu kapitału obrotowego oraz struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiono w nocie 30 *Instrumenty finansowe*. Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby COVID-19 na sytuację Grupy przedstawiono w nocie 36 *Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19*. Biorąc pod uwagę wyżej wymienione okoliczności, Zarząd Jednostki Dominującej stwierdza, kwestie te nie wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą i istotne spółki zależne Grupy.

2.7. Zasady konsolidacji

2.7.1. Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne od Jednostki Dominującej. Kontrola ma miejsce w przypadku, gdy Jednostka Dominująca z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę Dominującą do czasu jej ustania.

2.7.2. Jednostki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na których politykę finansową i operacyjną, Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, jednakże nie sprawuje nad nimi kontroli.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia udział Grupy w skumulowanych zyskach lub stratach i innych całkowitych dochodach spółek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zgodnie z metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego ustania lub przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

W przypadku, gdy udział Grupy w stratach podmiotu stowarzyszonego przewyższa wartość bilansową inwestycji, przyjmuje się, iż udział w skumulowanych zyskach lub stratach i innych całkowitych dochodach spółek stowarzyszonych wynosi zero, zaś pozostałe straty są rozpoznawane przez Grupę Kapitałową do wysokości ewentualnych zaciągniętych zobowiązań.

2.7.3. Procedury konsolidacyjne

W celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury konsolidacyjne:

- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji Jednostki Dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Jednostki Dominującej,
- określenie udziałów niesprawujących kontroli w kapitale własnym jednostek zależnych oraz w wyniku finansowym skonsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- wyłączenie rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy,
- wyłączenie wszelkich niezrealizowanych zysków powstałych na transakcjach w obrębie Grupy,
- wyłączenie niezrealizowanych strat powstałych na transakcjach w obrębie Grupy, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości,
- wyłączenie przychodów oraz kosztów związanych z transakcjami wewnątrz Grupy,
- eliminację skutków innych transakcji, które zachodzą w ramach Grupy i nie mają wpływu na podmioty zewnętrzne.

2.7.4. Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną. Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako wartość godziwą przekazanej zapłaty

- o powiększoną o ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej;
- o powiększoną o wartość godziwą dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, jeśli połączenie odbywa się etapami;
- o pomniejszoną o ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną stanowi tzw. zysk na okazyjnym nabyciu, który jest ujmowany w rachunku zysków i strat bieżącego okresu na dzień przejścia w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty nie zawiera kwot związanych z rozliczeniem wcześniej istniejących powiązań. Kwoty te zasadniczo są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione i prezentuje jako koszty zarządu.

Zapłata warunkowa jest ujmowana w wartości godziwej na dzień nabycia. Jeśli zapłata warunkowa klasyfikowana jest jako składnik kapitału własnego, nie jest ponownie wyceniana, a jej rozliczenie jest ujęte w kapitałach. W innym przypadku późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

2.7.5. Nabycie udziałów niekontrolujących

Nabycia udziałów niekontrolujących są ujmowane jako transakcje z właścicielami, w wyniku czego przy tego rodzaju transakcjach nie jest ujmowana wartość firmy. Korekty do udziałów niekontrolujących są oparte na proporcjonalnej wartości nabywanych aktywów netto jednostki zależnej.

2.7.6. Ujęcie prawa oraz zobowiązań do odkupu akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS od akcjonariuszy niekontrolujących

Szczegółowy opis uprawnień akcjonariuszy niekontrolujących spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS wynikający z przyznanej im opcji sprzedaży przedstawiono w nocie 21.6. Przyznana opcja sprzedaży stanowi obowiązek nabycia własnych instrumentów kapitałowych i jest ujmowana jako składnik zobowiązań Grupy, ze względu na możliwy przyszły obowiązek odkupienia akcji objętych opcją sprzedaży. Ze względu na fakt, że warunki udzielonej opcji sprzedaży powodują przekazanie Grupie istotnych uprawnień właścicielskich, w szczególności prawa do dywidendy poprzez pomniejszenie ceny wykonania opcji sprzedaży o kwoty dywidend wypłaconych przez spółkę Grupa Azoty POLYOLEFINS do czasu realizacji opcji sprzedaży, dlatego rozpoznane zobowiązanie jest ujmowane drugostronnie jako pomniejszenie udziału tych akcjonariuszy niekontrolujących, z uwzględnieniem zachowania aktualnej proporcji udziału w kapitale zakładowym spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS przez Jednostkę Dominującą i Grupę Azoty POLICE. Po początkowym ujęciu zobowiązania w wartości bieżącej szacowanej ceny wykonania opcji sprzedaży, zobowiązanie to jest wykazywane w wartości godziwej z odniesieniem zmian na wynik finansowy. Wartość godziwa zobowiązania z tytułu realizacji opcji sprzedaży jest szacowana jako najlepszy szacunek zdyskontowanego przyszłego rozliczenia opcji sprzedaży.

Posiadana opcja kupna akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS przyznana Jednostce Dominującej oraz spółce Grupa Azoty POLICE stanowi instrument pochodny dotyczący własnego instrumentu kapitałowego z perspektywy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, w związku z czym podlega wyłączeniu z zakresu *MSSF 9 Instrumenty finansowe* i nie podlega ujęciu.

Dodatkowo, jak opisano w nocie 21.7, po pełnej spłacie finansowania dłużnego uprzywilejowanego akcjonariusze niekontrolujący spółka Grupa Azoty POLYOLEFINS uzyskują prawo do wykupu przez spółkę Grupa Azoty POLYOLEFINS pozostałych akcji nieobjętych opcjami opisanymi powyżej w celu umorzenia. Prawo to skutkuje ujęciem kwoty wniesionej przez akcjonariuszy mniejszościowych tytułem objęcia akcji nieobjętych opcjami opisanymi powyżej jako długoterminowego zobowiązania finansowego, pomniejszając tym samym udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli.

2.7.7. Utrata kontroli

W momencie utraty kontroli, Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Po początkowym ujęciu traktowane są jako inwestycje wyceniane metodą praw własności lub jako pozostałe aktywa finansowe, w zależności od poziomu utrzymanych przez Grupę wpływów na działalność tej jednostki.

2.8. Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wyceniane są według kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Niepieniężne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów (kosztów) finansowych, z wyjątkiem różnic powstających na przeliczeniu instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej oraz kwalifikowanych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które ujmuje się jako inne całkowite dochody.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31.12.2020	31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585
USD	3,7584	3,7977
GBP	5,1327	4,9971

Aktywa i zobowiązania jednostek działających za granicą, włączając wartość firmy i korekty do wartości godziwej na dzień nabycia dokonywane przy konsolidacji, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Przychody i koszty jednostek działających za granicą są przeliczane według średniego kursu NBP w okresie sprawozdawczym.

Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane jako różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych. Jeżeli Grupa nie posiada wszystkich udziałów w jednostce działającej za granicą, proporcjonalna część różnic kursowych z przeliczenia jest ujmowana w udziałach niekontrolujących. W sytuacji, gdy kontrola, znaczący wpływ lub wspólna kontrola nad jednostką działającą za granicą zostaje utracona, skumulowana wartość różnic kursowych z przeliczenia jest ujmowana w zysku lub stracie na sprzedaży tej jednostki. Jeśli Grupa wyłącza jedynie część swoich udziałów w jednostce działającej za granicą, ale utrzymuje kontrolę nad tą jednostką, odpowiednia część skumulowanej wartości jest przypisywana do udziałów niekontrolujących.

Walutami funkcjonalnymi spółek należących do Grupy COMPO EXPERT, nabytej w listopadzie 2018 roku, są waluty przedstawione w poniższej tabeli. Kursy te zostały przedstawione w odniesieniu do EUR.

Kraj waluty	Waluta	Średni kurs	31 grudnia 2020 roku
Argentyna	ARS	85,6556	102,8127
Brazylia	BRL	5,8835	6,3669
Chile	CLP	918,5064	870,6600
Wielka Brytania	GBP	0,8890	0,8984
Meksyk	MXN	23,9597	24,4001
Republika Południowej Afryki	ZAR	18,7548	17,9703
Turcja	TRY	7,5544	9,0827
Chiny	CNY	7,5135	8,0053
Indie	INR	84,3194	89,4749

Malezja	MYR	4,7897	4,9386
Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	USD	1,1410	1,2259

Dane finansowe spółek Grupy COMPO EXPERT przeliczone zostały na EUR według kursów, przyjętych w powyższej tabeli, stosowanych dla celów sprawozdawczości według MSSF w Niemczech, a następnie przeliczone na PLN zgodnie z obowiązującymi kursami NBP.

3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdawczość segmentów działalności

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

Grupa wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- Segment Nawozy-Agro,
- Segment Tworzywa,
- Segment Chemia,
- Segment Energetyka,
- Segment Pozostałe obejmujący pozostałą działalność, w tym usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych.

W segmentach operacyjnych Grupa prezentuje koszty zarządu, koszty sprzedaży oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów. Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązаныmi.

Grupa wyodrębnia następujące obszary geograficzne:

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

Segmenty operacyjne

Grupa realizuje cele biznesowe w obszarze czterech podstawowych segmentów sprawozdawczych wydzielonych ze względu na odmienne strategie zarządzania (produkcyjna, sprzedażowa, marketingowa) przyjęte w ramach każdego segmentu.

Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy jest następująca:

- Segment Nawozy-Agro obejmujący wytwarzanie lub sprzedaż następujących produktów:
 - produkty (nawożące/nawozowe) specjalistyczne (nawozy ciekłe dolistne i do fertygacji, biostymulanty, nawozy SRF i CRF do precyzyjnego nawożenia, nawozy NPK dedykowane)
 - nawozy wieloskładnikowe (NPK: Polifoski® i Amofoski®; NP: DAP; PK),
 - nawozy azotowe z siarką (stałe: siarczan amonu, siarczanoazotan amonu, siarczan mocznikowo-amonowy, saletrzak z siarką; ciekłe: RSM® - roztwór saletrzano-mocznikowy, roztwór mocznika i siarczanu amonu),
 - nawozy fosforowe,
 - amoniak,
 - kwas azotowy techniczny i stężony,
 - gazy techniczne;
- Segment Tworzywa obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów:

- Kaprolaktam (półprodukt do produkcji poliamidu 6 (PA6),
- tworzywa inżynieryjne naturalne (PA 6, POM - poliacetal),
- tworzywa modyfikowane na bazie PA6 i innych tworzyw inżynieryjnych (POM, PA66, PPC- polipropylen, PPH, PBT- politeraftalan butylenu),
- wyroby z tworzyw (rurki z PA, rurki z PE, ostonki poliamidowe);
- spółka Grupa Azoty Polyolefins
- Segment Chemia obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów:
 - melamina,
 - produkty OXO (alkohole OXO, plastyfikatory),
 - siarka
 - biel tytanowa,
 - siarczan żelaza,
 - roztwory na bazie mocznika i amoniaku;
- Segment Energetyka obejmuje działalność związaną z wytwarzaniem mediów energetycznych (energia elektryczna, energia cieplna, woda, powietrze technologiczne i pomiarowe, azot) na potrzeby instalacji chemicznych jak również, w mniejszym zakresie na odsprzedaż odbiorcom zewnętrznym, głównie energii elektrycznej. Segment w ramach swojej działalności obejmuje również zakup gazu ziemnego i jego dystrybucję na potrzeby technologiczne;
- Segment Pozostałe obejmujący pozostałą działalność:
 - Centrum Badawcze
 - usługi laboratoryjne,
 - Wytwórnię katalizatorów (katalizator żelazowo-chromowy, katalizatory miedziowe, katalizatory żelazowe),
 - wynajem nieruchomości oraz
 - inną działalność nieprzypisaną do poszczególnych segmentów.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono poniżej. Podstawową miarą efektywności każdego segmentu sprawozdawczego są przychody ze sprzedaży, EBIT i EBITDA.

Raz na miesiąc Zarząd Grupy dokonuje przeglądu wewnętrznych raportów każdego wyodrębnionego segmentu.

W 2020 roku Grupa na potrzeby wewnętrzne operuje informacją zarządczą skupioną wokół następujących segmentów zarządczych:

- Nawozy azotowe
- Nawozy wieloskładnikowe
- Tworzywa (PA)
- Polimery (PP)
- OXO
- Melamina
- Pigmenty
- Chemia
- Wydobywczy
- Energetyka
- Pozostałe

Powyższa struktura odzwierciedla obszary biznesowe zarządzane z perspektywy kluczowych spółek wchodzących w skład Grupy. Identyfikacja ww. obszarów została zrealizowana w oparciu o główne obszary podstawowego biznesu pozwalające - poprzez dywersyfikację portfela produktowego minimalizować ryzyka rynkowe i cykli koniunkturalnych a tym samym maksymalizować wynik i przepływy finansowe. Podział ten został dokonany w oparciu o następujące parametry:

- docelowy rynek sprzedaży (segment B2B bądź B2C) w tym w odniesieniu do branż i klientów,
- charakter produktu i jego finalnego przeznaczenia (konsumpcja bądź dalsze przetworzenie),
- specyfika produkcji i ciągów produkcyjnych w tym wydłużenia łańcucha wartości.

Na potrzeby segmentów sprawozdawczych Grupa dokonała agregacji segmentów operacyjnych opierając się na przesłankach biznesowych oraz formalnych.

Przesłanki biznesowe (handlowe i produkcyjne)

- Nawozy-Agro agregacja nawozów azotowych i nawozów wieloskładnikowych,
Przesłanki:

- wspólna polityka handlowa (cenowa, marketingowa) dedykowana na rynek dla produktów opartych na pierwiastkach azot (N), siarka (S), fosfor (P), sól potasowa (K) oraz ich mieszaninach,
- zarządzanie grupowym procesem produkcji z perspektywy wykorzystania kluczowych półproduktów (amoniak/mocznik),
- Tworzywa - wykorzystanie pełnego łańcucha wartości w ciągu Benzen/Fenol - Kaprolaktam - Poliamid realizowanego przez poszczególne spółki Grupy,
- Chemia - agregacja obszarów Melamina, Chemia, Pigmenty, OXO, Wydobywczy (siarka) jako półprodukty do szerokiego zastosowania w branży chemicznej celem dalszego przetworzenia na produkty finalne,
- Energetyka - podobna specyfika produkcji, produktu i jego przeznaczenia w poszczególnych spółkach Grupy.

Przesłanki formalne (wytyczne standardu MSSF 8)

- Tworzywa - agregacja segmentu Tworzywa (PA) oraz Polimery (PP)
- Chemia - agregacja chemicznej części działalności tj. Melamina, Chemia, Pigmenty, OXO, Wydobywczy (siarka) również z uwagi na brak spełnienia progów ilościowych wskazanych wymogami standardu przez każdy z wymienionych segmentów operacyjnych z osobna,
- Energetyka - jako segment wsparcia o znaczących parametrach ilościowych.

Pozostałe przesłanki:

- Segment Pozostałe stanowiący element wsparcia działań głównego biznesu i/lub skupiający się na niekluczowych obszarach biznesu.

Ujęcie zmiany prezentacji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS z segmentu Pozostałe do segmentu Tworzyw

Działalność spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS została przeniesiona z segmentu Pozostałe do segmentu Tworzyw ze względu na znaczący wzrost zaawansowania projektu „Polimery Police”. Decyzja została podjęta ze względu na znaczący wzrost aktywów - stanowiący powyżej 10% sumy ogółem aktywów Grupy Azoty. Agregacja z segmentem Tworzyw nastąpiła zgodnie z MSSF 8 w zakresie przesłanek o docelowym rynku sprzedaży, w tym odniesieniu do branż i klientów oraz charakteru produktu i jego finalnego przeznaczenia.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku

<i>Działalność kontynuowana</i>	Nawozy-					
	Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	6 363 624	1 135 442	2 522 073	255 726	247 662	10 524 527
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	2 037 415	338 384	789 466	2 689 182	909 939	6 764 386
Przychody ze sprzedaży razem	8 401 039	1 473 826	3 311 539	2 944 908	1 157 601	17 288 913
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(7 961 463)	(1 592 367)	(3 183 700)	(2 960 749)	(1 137 301)	(16 835 580)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(695 738)	(62 001)	(156 103)	(141)	(1 716)	(915 699)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(393 990)	(148 310)	(178 939)	(18 805)	(64 431)	(804 475)
Pozostałe przychody operacyjne	61 957	15 708	33 780	19 995	32 600	164 040
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(8 576)	(2 412)	(4 279)	(16 074)	(30 273)	(61 614)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	492 957	(105 245)	157 340	(11 920)	22 627	555 759
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	36 126
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(100 675)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	14 939
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	506 149
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(150 739)
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	-	355 410
EBIT*	492 957	(105 245)	157 340	(11 920)	22 627	555 759
Amortyzacja	327 310	73 299	108 325	110 223	114 661	733 818
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	31 970
EBITDA**	820 267	(31 946)	265 665	98 303	137 288	1 321 547

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat po korekcie o zysk z tytułu okazijnego nabycia.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację po korekcie o zysk z tytułu okazijnego nabycia.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

(*przekształcone)

Działalność kontynuowana

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	6 715 745	1 458 047	2 638 885	273 660	221 578	11 307 915
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	2 085 199	355 379	855 830	2 711 057	915 251	6 922 716
Przychody ze sprzedaży razem	8 800 944	1 813 426	3 494 715	2 984 717	1 136 829	18 230 631
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(8 161 592)	(1 827 317)	(3 373 951)	(2 997 607)	(1 185 117)	(17 545 584)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(669 462)	(65 183)	(166 149)	(372)	(1 029)	(902 195)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(395 960)	(163 105)	(189 294)	(19 648)	(118 727)	(886 734)
Pozostałe przychody operacyjne	14 100	157	5 166	19 142	26 953	65 518
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(13 383)	(3 627)	(32 639)	(17 259)	(70 833)	(137 741)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	640 069	(17 361)	93 291	(11 007)	(92 168)	612 824
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	29 407
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(96 265)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	12 493
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	558 459
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(150 786)
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	-	407 673
EBIT**	640 069	(17 361)	93 291	(11 007)	(92 168)	612 824
Amortyzacja	324 621	67 414	114 471	113 270	107 874	727 650
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	83 636
EBITDA***	964 690	50 053	207 762	102 263	15 706	1 424 110

* Zgodnie z informacją opisaną w nocie Sprawozdawczość segmentów działalności

** Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat po korekcie o zysk z tytułu okazijnego nabycia.

*** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację po korekcie o zysk z tytułu okazijnego nabycia.

Aktywa i zobowiązania segmentów

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
na dzień 31 grudnia 2020 roku						
Aktywa segmentu	6 830 793	4 280 618	1 518 531	2 311 387	1 366 135	16 307 464
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	1 808 225
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	91 461
Aktywa ogółem	6 830 793	4 280 618	1 518 531	2 311 387	1 366 135	18 207 150
Zobowiązania segmentu	3 201 045	2 134 096	365 360	1 366 281	552 482	7 619 264
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	2 298 984
Zobowiązania ogółem	3 201 045	2 134 096	365 360	1 366 281	552 482	9 918 248
na dzień 31 grudnia 2019 roku (*przekształcone)						
Aktywa segmentu	6 477 774	2 164 507	1 524 812	1 855 654	1 195 912	13 218 659
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	2 171 123
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	88 909
Aktywa ogółem	6 477 774	2 164 507	1 524 812	1 855 654	1 195 912	15 478 691
Zobowiązania segmentu	2 589 279	620 158	333 591	793 075	471 496	4 807 599
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	2 977 145
Zobowiązania ogółem	2 589 279	620 158	333 591	793 075	471 496	7 784 744

* zgodnie z informacją opisaną w nocie Sprawozdawczość segmentów działalności

Pozostałe informacje o segmentach

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	548 191	1 740 792	86 023	547 639	81 304	3 003 949
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	579	579
Nakłady na wartości niematerialne	6 192	2 664	890	12 271	4 041	26 058
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	35 136
Razem nakłady	554 383	1 743 456	86 913	559 910	85 924	3 065 722
Amortyzacja segmentu	327 310	73 299	108 325	110 223	114 661	733 818
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	31 970
Razem amortyzacja	327 310	73 299	108 325	110 223	114 661	765 788

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

(*przekształcone)

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	507 496	202 361	104 670	118 717	71 316	1 004 560
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	189	189
Nakłady na wartości niematerialne	4 173	29 458	513	31	2 263	36 438
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	64 196
Razem nakłady	511 669	231 819	105 183	118 748	73 768	1 105 383
Amortyzacja segmentu	324 621	67 414	114 471	113 270	107 874	727 650
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	83 636
Razem amortyzacja	324 621	67 414	114 471	113 270	107 874	811 286

*zgodnie z informacją opisaną w notcie Sprawozdawczość segmentów działalności

Obszary geograficzne

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium geograficznej lokalizacji klientów. Aktywa przypisane do obszaru są natomiast ustalane według ich geograficznego rozmieszczenia.

Przychody

	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
Polska	5 194 969	5 648 624
Niemcy	1 109 844	888 091
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	2 391 515	3 128 981
Kraje Azji	359 871	391 181
Kraje Ameryki Południowej	285 498	323 014
Pozostałe kraje	1 182 830	928 024
Razem	10 524 527	11 307 915

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

Aktywa trwałe

	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
Polska	11 308 784	8 918 306
Niemcy	1 559 766	1 482 612
Hiszpania	40 463	34 247
Belgia	12 760	11 238
Pozostałe	3 516	2 687
	12 925 289	10 449 090

Na powyższe aktywa trwałe składają się rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, aktywa z tytułu prawa do użytkowania, nieruchomości inwestycyjne, wartość firmy, udziały i akcje, inwestycje wycenione metodą praw własności oraz pozostałe aktywa.

Podpisy członków Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Tomasz Hinc
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Mariusz Grab
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Tomasz Hryniewicz
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Artur Kopec
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Generalny

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

dr hab. Filip Grzegorzczak
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

dr Grzegorz Kądziałowski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Piotr Kołodziej
*Dyrektor Departamentu
Korporacyjnego Finansów*

Tarnów, dnia 12 kwiecień 2021 roku