



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres
6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku
sporządzone zgodnie z MSR 34, „Śródroczna
sprawozdawczość finansowa”, który został
zatwierdzony przez Unię Europejską



Spis treści

Wybrane dane finansowe	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	8
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	8
1.1. Oświadczenie o zgodności	8
1.2. Zasady rachunkowości oraz prezentacji danych	9
2. Wybrane dodatkowe informacje i noty objaśniające	13
2.1. Sprawozdawczość segmentów działalności	13
2.2. Testy na utratę wartości	18
2.3. Podpisanie Pism zmieniających i dotyczących zrzeczenia się praw Waiver and Amendment Letters	19
2.4. Wpływ wojny w Ukrainie	20
2.5. Informacje dotyczące sankcji	21
2.6. Inne informacje	21
2.7. Noty objaśniające	22
Nota 1. Przychody z umów z klientami	22
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej	25
Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne	26
Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne	26
Nota 5. Przychody finansowe	26
Nota 6. Koszty finansowe	27
Nota 7. Podatek dochodowy	28
Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	28
Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa	28
Nota 7.3. Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	28
Nota 7.4. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29
Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe	30
Nota 9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31
Nota 10. Wartości niematerialne	31
Nota 11. Aktywa finansowe	31
Nota 11.1. Udziały i akcje	31
Nota 11.2. Pozostałe aktywa finansowe	32
Nota 12. Prawa majątkowe	32
Nota 12.1. Prawa do emisji CO ₂	32
Nota 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33
Nota 14. Środki pieniężne	33
Nota 15. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	33
Nota 16. Pozostałe zobowiązania finansowe	36
Nota 17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36
Nota 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	37
Nota 19. Rezerwy	37
Nota 20. Dotacje	37
Nota 21. Pozostałe informacje	38
Nota 22. Instrumenty finansowe	38
Nota 23. Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	42
Nota 24. Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
Nota 25. Zobowiązania inwestycyjne	45
Nota 26. Zdarzenia po dniu bilansowym	46

Wybrane dane finansowe

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	1 161 365	2 073 197	251 759	446 550
(Strata)/Zysk na działalności operacyjnej	(261 671)	279 757	(56 725)	60 257
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem	(145 038)	560 800	(31 441)	120 792
(Strata)/Zysk netto	(105 246)	512 977	(22 815)	110 491
Całkowity dochód za okres	(80 760)	511 200	(17 507)	110 108
Ilość akcji (w szt.)	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
(Strata)/Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	(1,06)	5,17	(0,23)	1,11
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	381 424	189 730	82 685	40 866
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	46 244	14 976	10 025	3 226
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(699 469)	(1 451 552)	(151 630)	(312 653)
Przepływy pieniężne netto, razem	(271 801)	(1 246 846)	(58 921)	(268 561)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 341 688	1 816 416	290 849	391 241
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 069 782	569 781	231 906	122 726
	Na dzień 30.06.2023 <i>Niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Aktywa trwałe	8 738 019	8 752 737	1 963 467	1 866 295
Aktywa obrotowe	2 373 581	2 606 300	533 353	555 726
Zobowiązania długoterminowe	230 870	2 487 605	51 877	530 417
Zobowiązania krótkoterminowe	5 493 160	3 403 102	1 234 335	725 624
Kapitał własny	5 387 570	5 468 330	1 210 608	1 165 980
Kapitał zakładowy	495 977	495 977	111 448	105 754

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:
kurs na 30.06.2023 roku wynosił 1 EUR - 4,4503 PLN (tabela nr 125/A/NBP/2023),
kurs na 30.12.2022 roku wynosił 1 EUR - 4,6899 PLN (tabela nr 252/A/NBP/2022),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
kurs średni w okresie 01.01.2023 - 30.06.2023 roku wynosił 1 EUR - 4,6130 PLN,
kurs średni w okresie 01.01.2022 - 30.06.2022 roku wynosił 1 EUR - 4,6427 PLN.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Zyski i straty					
Przychody ze sprzedaży	1	1 161 365	2 073 197	509 488	963 184
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(1 321 107)	(1 601 285)	(668 559)	(763 520)
(Strata)/Zysk brutto ze sprzedaży		(159 742)	471 912	(159 071)	199 664
Koszty sprzedaży	2	(53 251)	(72 500)	(25 579)	(37 232)
Koszty ogólnego zarządu	2	(97 124)	(107 398)	(51 768)	(59 071)
Pozostałe przychody operacyjne	3	59 606	6 777	3 968	4 168
Pozostałe koszty operacyjne	4	(11 160)	(19 034)	(7 195)	(12 796)
(Strata)/Zysk na działalności operacyjnej		(261 671)	279 757	(239 645)	94 733
Przychody finansowe	5	277 754	362 487	237 755	320 453
Koszty finansowe	6	(161 121)	(81 444)	(89 709)	(46 134)
Przychody finansowe netto		116 633	281 043	148 046	274 319
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem		(145 038)	560 800	(91 599)	369 052
Podatek dochodowy	7	39 792	(47 823)	60 741	(14 441)
(Strata)/Zysk netto		(105 246)	512 977	(30 858)	354 611
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat					
(Straty)/Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		(11 095)	10 518	(11 095)	10 518
Straty z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	(2 569)	-	(2 569)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	2 108	(1 510)	2 108	(1 510)
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat razem		(8 987)	6 439	(8 987)	6 439
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat					
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych - efektywna część zmian wartości godziwej		41 325	(10 143)	36 025	(2 132)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	(7 852)	1 927	(6 845)	405
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat razem		33 473	(8 216)	29 180	(1 727)
Suma innych całkowitych dochodów		24 486	(1 777)	20 193	4 712
Całkowity dochód za okres		(80 760)	511 200	(10 665)	359 323
(Strata)/Zysk na jedną akcję:					
Podstawowy (zł)		(1,06)	5,17	(0,31)	3,57
Rozwodniony (zł)		(1,06)	5,17	(0,31)	3,57

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 709 848	1 715 567
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	74 016	47 445
Nieruchomości inwestycyjne	26 264	19 688
Wartości niematerialne	42 907	44 122
Udziały i akcje	5 719 622	5 719 622
Pozostałe aktywa finansowe	1 078 051	1 155 408
Pozostałe należności	28 817	29 189
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 494	21 696
Aktywa trwałe razem	8 738 019	8 752 737
Aktywa obrotowe		
Zapasy	364 276	497 333
Prawa majątkowe	237 621	225 725
Pochodne instrumenty finansowe	1 487	981
Pozostałe aktywa finansowe	167 095	141 405
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	533 320	399 168
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 069 782	1 341 688
Aktywa obrotowe razem	2 373 581	2 606 300
Aktywa razem	11 111 600	11 359 037
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	495 977	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 418 270	2 418 270
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	(10 185)	(43 658)
Zyski zatrzymane	2 483 508	2 597 741
Kapitał własny razem	5 387 570	5 468 330
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	2 291 834
Zobowiązanie z tytułu leasingu	71 293	39 308
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 802	23 340
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	68 743	55 930
Rezerwy	28 359	28 358
Dotacje	47 673	48 835
Zobowiązania długoterminowe razem	230 870	2 487 605
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4 547 905	2 245 834
Zobowiązanie z tytułu leasingu	15 295	14 677
Pozostałe zobowiązania finansowe	328 091	192 339
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 157	5 987
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	19 532
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	463 159	898 085
Rezerwy	13 971	24 127
Dotacje	118 572	2 521
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 493 160	3 403 102
Zobowiązania razem	5 724 030	5 890 707
Pasywa razem	11 111 600	11 359 037

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2023 roku	495 977	2 418 270	(43 658)	2 597 741	5 468 330
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					
Strata netto	-	-		(105 246)	(105 246)
Inne całkowite dochody	-	-	33 473	(8 987)	24 486
Całkowity dochód za okres	-	-	33 473	(114 233)	(80 760)
Stan na 30 czerwca 2023 roku <i>(niebadane)</i>	495 977	2 418 270	(10 185)	2 483 508	5 387 570
Stan na 1 stycznia 2022 roku	495 977	2 418 270	(39 268)	2 246 437	5 121 416
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					
Zysk netto	-	-	-	512 977	512 977
Inne całkowite dochody	-	-	(8 216)	6 439	(1 777)
Całkowity dochód za okres	-	-	(8 216)	519 416	511 200
Stan na 30 czerwca 2022 roku <i>(niebadane)</i>	495 977	2 418 270	(47 484)	2 765 853	5 632 616

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem	(145 038)	560 800
Amortyzacja	72 808	67 513
Utworzenie odpisów aktualizujących	195	479
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	377	459
Odsetki, różnice kursowe	54 804	35 137
Dywidendy	(183 862)	(273 501)
Strata/(Zysk) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	6 980	(32 352)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	49 709	(134 599)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów i praw majątkowych	121 161	(158 396)
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	322 361	38 582
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu rezerw	(10 156)	9 175
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych	1 888	(408)
Zwiększenie stanu dotacji	114 736	99 470
Inne korekty	(2 267)	(3 000)
Zapłacony podatek dochodowy	(22 272)	(19 629)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	381 424	189 730
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	562	961
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(64 866)	(86 544)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(12 005)
Odsetki otrzymane	49 001	19 848
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	62 482	93 626
Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne	(935)	(910)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	46 244	14 976
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 447 420	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(1 380 244)	(821 615)
Odsetki zapłacone	(145 365)	(57 453)
Prowizje od kredytów	(2 114)	(2 220)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(9 254)	(7 148)
Spłata faktoringu odwrotnego	(608 831)	(564 133)
Pozostałe wpływy/wydatki finansowe	(1 081)	1 017
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(699 469)	(1 451 552)
Przepływy pieniężne netto, razem	(271 801)	(1 246 846)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 341 688	1 816 416
Wpływ zmian kursów walut	(105)	211
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 069 782	569 781

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1.1. Oświadczenie o zgodności

Grupa Azoty Spółka Akcyjna („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Tarnowie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000075450. Spółce nadano numer statystyczny REGON 850002268.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest w szczególności:

- produkcja podstawowych chemikaliów,
- produkcja nawozów i związków azotowych,
- produkcja tworzyw sztucznych i kauczuku syntetycznego w formach podstawowych,
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych,
- zarządzanie spółkami zależnymi.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 27 września 2023 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze Sprawozdaniem finansowym spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 marca 2023 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdził istnienia okoliczności wskazujących na niepewność co do zdolności Spółki i Grupy Kapitałowej Grupa Azoty („Grupa Azoty”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) do kontynuowania działalności w niezmnijszym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty niniejszego sprawozdania finansowego.

Przy ocenie okoliczności mogących wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności przez podmioty z Grupy Zarząd Spółki uwzględnił między innymi efekty wpływu wojny w Ukrainie oraz efekt przekroczenia na dzień 30 czerwca 2023 roku granicznej wartości wskaźnika **Zadłużenie Finansowe Netto do EBITDA** dopuszczonej w ramach Umów o Finansowanie Grupy Azoty.

Informacje w zakresie podpisanych Pism zmieniających i dotyczących zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) („Porozumienia o Waiver”) oraz reklasyfikacji części zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek do zobowiązań krótkoterminowych przedstawia punkt [2.3](#) i [Nota 15](#).

Informacje dotyczące wpływu wojny w Ukrainie na sytuację Spółki i Grupy przedstawiono w punkcie [2.4](#) oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej umieszczonych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy.

Dodatkowo Spółka i pozostałe spółki Grupy podjęły szereg działań związanych z utrzymaniem pozycji rynkowej dla zapewnienia wymaganego poziomu sprzedaży oraz wyników finansowych. Działania te dotyczą w szczególności:

1. Podpisanie nowej umowy handlowej z COMPO EXPERT Holding GmbH („COMPO EXPERT”), na mocy której istotnie zwiększona zostaje oferta nawozów Grupy Azoty, które będą dystrybuowane przez COMPO EXPERT na rynkach zagranicznych, a w portfolio oferowanych produktów znajdują się wszystkie nawozy azotowe

i wieloskładnikowe. W ramach poszerzonej współpracy COMPO EXPERT będzie prowadzić sprzedaż produktów Grupy Azoty na rynkach zagranicznych, docelowo poprzez sieć swoich spółek z biurami sprzedaży zlokalizowanymi w 22 krajach i sprzedażą prowadzoną w ponad 100 krajach - przede wszystkim w Europie, ale również w Ameryce Południowej i Północnej oraz w Afryce i Azji.

2. Podpisania na nowy sezon nawozowy umów z Dystrybutorami krajowymi.
3. Renegocjacji lub podpisania nowych umów na dostawę kluczowych surowców.
4. Wprowadzenia programów oszczędnościowych - Grupa istotnie zrewidowała poziom wydatków inwestycyjnych planowanych do końca roku 2023 oraz na lata następne, ograniczając je do projektów związanych z realizacją strategii „Zielonych Azotów” w latach 2021-2030 oraz projektów poprawiających efektywność funkcjonowania Grupy, zwłaszcza w obszarze poprawy energetycznej.

1.2. Zasady rachunkowości oraz prezentacji danych

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Poniższe standardy, które weszły w życie w 2023 roku, nie mają istotnego wpływu na działalność i sprawozdawczość finansową Spółki:

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. 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 <i>Instrumenty finansowe</i> do 1 stycznia 2023 roku.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych <i>Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe</i>	Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 roku datę wejścia w życie i ma ona 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.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych <i>Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości</i> MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów <i>Definicja wartości szacunkowych</i>	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.	Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 12 Podatek dochodowy <i>Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji</i>	Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 Instrumenty finansowe
Informacje porównawcze

Zmiana w MSSF 17 została opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiana zawiera opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

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 Spółka nie skorzystała z ich wcześniejszego zastosowania.

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<i>MSSF 16 Leasing</i> <i>Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego</i>	Zmiany w MSSF 16 zostały opublikowane w dniu 22 września 2022 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiany wymagają, aby sprzedający-leasingobiorca ustalił "opłaty leasingowe" lub "zweryfikowane opłaty leasingowe" w taki sposób, aby sprzedający-leasingobiorca nie ujął żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedającego-leasingobiorcę.	Spółka jest w trakcie analizy wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe

c) Zmiany prezentacji sprawozdań

Od dnia 1 stycznia 2023 roku Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z wymogami MSSF 9 *Instrumenty finansowe („MSSF9”)*. Przed tą datą Spółka stosowała rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena („MSR 39”)*.

Przepisy przejściowe MSSF 9 dają jednostkom możliwość wyboru polityki rachunkowości i dalsze stosowanie wymogów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń zawartych w MSR 39 zamiast wymogów MSSF 9 do momentu zakończenia przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości prac nad projektem dotyczącym rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ekspozycji na ryzyko stopy procentowej związane z portfelem aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych (macro hedging).

Na dzień wdrożenia MSSF 9 Spółka podjęła decyzję o dalszym stosowaniu zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Z dniem 1 stycznia 2023 roku Spółka desygnowała MSSF 9 do stosowania rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z jego wymogami. Spółka oczekuje, że zmiany wprowadzone przez standard MSSF 9 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń będą miały wpływ na lepsze dostosowanie rachunkowości zabezpieczeń do działań jednostki w zakresie zarządzania ryzykiem.

Standard MSSF 9 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń został wdrożony prospektywnie. Na dzień przejścia na MSSF 9 Spółka posiadała zaktualizowaną dokumentację dla wszystkich istniejących dotychczas powiązań zabezpieczających zgodnie z MSR 39, a które nadal kwalifikują się zgodnie z nowym standardem, w celu spełnienia wymogów dokumentacyjnych MSSF 9. Aktualizacja dotyczyła przede wszystkim uwzględnienia w dokumentacji współczynnika zabezpieczenia i przewidywanych źródeł nieefektywności (nie wymagane przez MSR 39) oraz usunięcie retrospektywnego testu efektywności (który nie jest już wymagany zgodnie z MSSF 9). Wprowadzenie MSSF 9 nie miało znaczącego wpływu na klasyfikację instrumentów zabezpieczających, pozycji zabezpieczanych oraz relacji zabezpieczających wyznaczonych przed dniem 1 stycznia 2023 roku.

d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, 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 księgowej netto aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku, z zastrzeżeniem aktualizacji wycen wynikających z upływu czasu lub zmiany parametrów rynkowych.

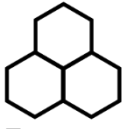
2. Wybrane dodatkowe informacje i noty objaśniające

2.1. Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

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

Wyodrębnione segmenty operacyjne przedstawiono w tabeli poniżej.

Nazwa	Zakres
 Agro	Wytwarzanie lub sprzedaż: - nawozy azotowe z siarką (stałe: siarczan amonu, siarczanoazotan amonu, siarczan mocznikowo-amonowy, saletszak z siarką); - amoniak, - kwas azotowy techniczny i stężony, - gazy techniczne.
 Tworzywa	Wytwarzanie lub sprzedaż: - kaprolaktam (półprodukt do produkcji poliamidu 6 (PA6)), - tworzywa inżynieryjne naturalne (PA 6), - wyroby z tworzyw (rurki z PA, rurki z PE, osłonki poliamidowe).
 Energetyka	Wytwarzanie 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.
 Pozostałe	- Centrum Badawcze, - usługi laboratoryjne, - Wytwórnię katalizatorów (katalizator żelazowo-chromowy, katalizatory miedziowe, katalizatory żelazowe), - wynajem nieruchomości oraz - inna działalność nieprzypisana do poszczególnych segmentów.

Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	612 000	441 286	37 045	71 034	1 161 365
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	320 346	302 338	752 066	24 356	1 399 106
Przychody ze sprzedaży razem	932 346	743 624	789 111	95 390	2 560 471
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 088 297)	(881 233)	(824 930)	(76 128)	(2 870 588)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(43 291)	(9 455)	(93)	(412)	(53 251)
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	(68 197)	(25 138)	(1 719)	(2 070)	(97 124)
Pozostałe przychody operacyjne	45 168	7 857	549	6 032	59 606
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(1 937)	(1 442)	(1 904)	(5 877)	(11 160)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	(112 720)	(131 194)	(37 174)	19 417	(261 671)
Przychody finansowe	-	-	-	-	277 754
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(161 121)
Strata przed opodatkowaniem	-	-	-	-	(145 038)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	39 792
Strata netto	-	-	-	-	(105 246)
EBIT	(112 720)	(131 194)	(37 174)	19 417	(261 671)
Amortyzacja	29 443	21 338	8 150	13 877	72 808
Odpisy aktualizujące	-	187	-	7	194
EBITDA	(83 277)	(109 669)	(29 024)	33 301	(188 669)

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (niebadane)

	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 107 881	860 958	30 087	74 271	2 073 197
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	457 254	398 175	781 587	22 017	1 659 033
Przychody ze sprzedaży razem	1 565 135	1 259 133	811 674	96 288	3 732 230
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 381 970)	(1 196 433)	(812 205)	(49 608)	(3 440 216)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	<i>(55 533)</i>	<i>(16 000)</i>	<i>(86)</i>	<i>(881)</i>	<i>(72 500)</i>
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	<i>(71 949)</i>	<i>(33 434)</i>	<i>(548)</i>	<i>(1 467)</i>	<i>(107 398)</i>
Pozostałe przychody operacyjne	320	376	1 759	4 322	6 777
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(1 956)	(2 691)	(4 462)	(9 925)	(19 034)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	181 529	60 385	(3 234)	41 077	279 757
Przychody finansowe	-	-	-	-	362 487
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(81 444)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	560 800
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(47 823)
Zysk netto	-	-	-	-	512 977
EBIT	181 529	60 385	(3 234)	41 077	279 757
Amortyzacja	26 086	22 114	6 463	12 850	67 513
Odpisy aktualizujące	1	69	10	398	478
EBITDA	207 616	82 568	3 239	54 325	347 748

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 czerwca 2023 roku (*niebadane*)

	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	836 318	826 976	642 098	347 904	2 653 296
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	8 458 304
Aktywa ogółem	836 318	826 976	642 098	347 904	11 111 600
Zobowiązania segmentu	148 216	163 107	605 553	140 921	1 057 797
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	4 666 233
Zobowiązania ogółem	148 216	163 107	605 553	140 921	5 724 030

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2022 roku (*badane*)

	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	1 128 658	896 122	465 722	311 761	2 802 263
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	8 556 774
Aktywa ogółem	1 128 658	896 122	465 722	311 761	11 359 037
Zobowiązania segmentu	321 324	159 009	614 991	115 364	1 210 688
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	4 680 019
Zobowiązania ogółem	321 324	159 009	614 991	115 364	5 890 707

Pozostałe informacje o segmentach za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (*niebadane*)

	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	35 057	21 201	3 371	6 965	66 594
Nakłady na wartości niematerialne	-	-	469	-	469
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	12 012
Razem nakłady	35 057	21 201	3 840	6 965	79 075
Amortyzacja segmentu	29 443	21 338	8 150	13 877	72 808
Razem amortyzacja	29 443	21 338	8 150	13 877	72 808

Pozostałe informacje o segmentach za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (*niebadane*)

	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	32 785	15 773	21 053	20 327	89 938
Nakłady na wartości niematerialne	53	-	-	-	53
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	2 379
Razem nakłady	32 838	15 773	21 053	20 327	92 370
Amortyzacja segmentu	26 086	22 114	6 463	12 850	67 513
Razem amortyzacja	26 086	22 114	6 463	12 850	67 513

2.2. Testy na utratę wartości

Test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz prawa do użytkowania

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wystąpiły dwie przesłanki wymieniona w par. 12d MSR 36 *Utrata wartości aktywów*, tj. wartość bilansowa aktywów netto Spółki była wyższa od jej kapitalizacji rynkowej, a także w ciągu raportowanego okresu nastąpiły niekorzystne zmiany o charakterze rynkowym, związane ze spadkiem popytu na produkty Spółki i skutkujące pogorszeniem wyników finansowych. Stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) obniżyła się z 6,85% na koniec 2022 roku do 5,76% na koniec czerwca 2023 roku. W ślad za powyższym obniżeniu uległ również średni ważony koszt kapitału dla Grupy Azoty. Spadek stóp dyskontowych wpłynął na wzrost wartości odzyskiwalnej poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne („OWŚP”), tj. OWŚP Nawozy i OWŚP Tworzywa, w stosunku do testu sporządzonego na koniec 2022 roku. Dokonano analizy wpływu niższych stóp dyskontowych oraz zaktualizowanych na dzień 30 czerwca 2023 roku prognoz wykonania przychodów i kosztów za 2023 rok w stosunku do planu ujętego w teście sporządzonym na koniec 2022 roku. W przypadku OWŚP Nawozy wpływ niższych stóp dyskontowych oraz prognoz wykonania 2023 roku nie spowodował obniżenia jego wartości odzyskiwalnej do poziomu poniżej wartości księgowych, natomiast dla OWŚP Tworzywa w wyniku analizy odnotowano kształtowanie się jej wartości odzyskiwalnej poniżej wartości księgowej.

W związku z tym Spółka przeprowadziła test na utratę wartości dla OWŚP Tworzywa na dzień 30 czerwca 2023 roku.

Testowi na utratę wartości zostały poddane aktywa OWŚP Tworzywa. Koszty pozostałych Segmentów (Energetyka i Pozostałe) obejmujące w szczególności koszty mediów energetycznych oraz koszty ogólnozakładowe zostały rozliczone w wynikach operacyjnych testowanego OWŚP, natomiast aktywa tych Segmentów zostały w całości przypisane do aktywów testowanego OWŚP według kluczy:

- Energetyka - klucz zużycia mediów energetycznych,
- Pozostałe - klucz udziału aktywów OWŚP Tworzywa w sumie aktywów (OWŚP Tworzywa i OWŚP Nawozy).

W wyniku przeprowadzonych testów stwierdzono brak konieczności dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywów dotyczących OWŚP Tworzywa, jak również nie ma przesłanek do rozwiązywania odpisów z tytułu utraty wartości majątku dokonanych we wcześniejszych okresach.

Wyszczególnienie	Opis
Określenie OWŚP/średnioważony koszt kapitału WACC w ujęciu nominalnym	OWŚP Tworzywa: 10,57% w okresie szczegółowej prognozy, 8,92% w okresie rezydualnym
Zawiązanie odpisu	Brak
Rozwiązanie odpisu	Brak
Główne założenia	Nieograniczony okres funkcjonowania OWŚP.
	Poziom cen podstawowych surowców w horyzoncie prognozy przyjęto na bazie najlepszej wiedzy i notowań rynkowych dostępnych na dzień bilansowy.
	Poziom marży EBITDA dla OWŚP Tworzywa założono na poziomach rynkowych zbliżonych do obserwowanych w przeszłości, w oparciu o prognozowane trendy cenowe.
	Alokacja kosztów ogólnego zarządu została dokonana proporcjonalnie do wypracowywanej przez dane OWŚP marży na kosztach zmiennych.
	Prognozy przepływów pieniężnych uwzględniają wpływ wojny w Ukrainie w zakresie, w jakim było to możliwe do ustalenia w oparciu o dotychczasowe doświadczenia i posiadane prognozy.
	Stopa wzrostu w okresie rezydualnym ustalona została na poziomie długoterminowego celu inflacyjnego NBP.

Test na utratę wartości udziałów i akcji

Na dzień 30 czerwca 2023 roku w spółkach: Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. („Grupa Azoty POLICE”), Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. („Grupa Azoty PUŁAWY”) oraz Grupa Azoty ATT Polymers GmbH („Grupa Azoty ATT POLYMERS”) zostały przeprowadzone testy na utratę wartości aktywów. Przeprowadzone testy uwzględniły dostępne informacje w zakresie wpływu wojny w Ukrainie na wyniki i przepływy finansowe spółek zależnych. W ocenie Spółki wpływ wojny w Ukrainie, opisany szerzej w punkcie 0 niniejszego sprawozdania finansowego, nie ma istotnego wpływu na wyniki i przepływy finansowe spółek zależnych i nie skutkuje koniecznością dokonania odpisów aktualizujących. Niemniej jednak nie można wykluczyć ryzyka pogorszenia sytuacji w tym zakresie w przyszłości.

Przeprowadzone analizy nie wykazały konieczności dokonania odpisów wartości aktywów trwałych z tytułu utraty wartości na poziomie ww. spółek, co przekłada się na brak konieczności dokonania odpisów aktualizujących

wartość akcji lub udziałów w sprawozdaniu finansowym Spółki. W przypadku spółek, w których wartość odzyskiwalna poszczególnych OWŚP była niższa niż ich wartość księgowa, tj. OWŚP Tworzywa w Grupie Azoty PUŁAWY i OWŚP Nawozy w Grupie Azoty POLICE, również nie wystąpiła konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość akcji w sprawozdaniu finansowym Spółki ze względu na okoliczność, że suma wartości odzyskiwalnej OWŚP zidentyfikowanych w ramach tej spółki zależnej jest dodatnia oraz przekracza wartość bilansową posiadanych akcji.

Szczegółowe zestawienie łącznej wartości odzyskiwalnej OWŚP zidentyfikowanych w ramach ww. spółek zależnych w porównaniu do wartości bilansowej akcji lub udziałów posiadanych przez Spółkę przedstawiono w tabeli poniżej:

	Procent posiadanych udziałów/akcji w kapitale podstawowym	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji przypadająca Spółce
Grupa Azoty PUŁAWY	95,98	2 496 673	5 263 477
Grupa Azoty POLICE	62,86	860 475	1 096 148
Grupa Azoty ATT POLYMERS	100,00	16 057	312 240

W przypadku spółek: Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki "Siarkopol" S.A., COMPO EXPERT Holding GmbH, Grupa Azoty Koltar Spółka z o.o. oraz Grupa Azoty Polyolefins S.A., Grupa Azoty Compounding Spółka z o.o., Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o. i Grupa Azoty Energia Sp. z o.o. nie stwierdzono przesłanek utraty wartości, dlatego nie były wykonane testy zarówno na utratę wartości aktywów trwałych, jak i wartości udziałów/akcji tych spółek wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

2.3. Podpisanie Pism zmieniających i dotyczących zrzeczenia się praw Waiver and Amendment Letters

W związku z ryzykiem przekroczenia na dzień 30 czerwca 2023 roku granicznej wartości **Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto do EBITDA** dopuszczanej w ramach Umów o Finansowanie Grupy Azoty („Umowy”), o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 18/2023 z dnia 15 maja 2023 roku, Zarząd Spółki rozpoczął rozmowy w tym zakresie z instytucjami finansującymi Grupę Azoty, w których skład wchodzi: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A., Caixabank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring Sp. z o.o., BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Factoring Sp. z o.o. i Banco Santander S.A., a także Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Europejski Bank Inwestycyjny („Strony Finansujące”).

W efekcie prowadzonych negocjacji, których celem było uzyskanie przez Grupę zgody na odstąpienie od stosowania wybranych warunków kredytowych, w tym w szczególności odstąpienie od stosowania wskazanego powyżej wskaźnika i zrzeczenie się przez Strony Finansujące praw wynikających z ewentualnego przekroczenia wymaganej granicznej wartości tego wskaźnika, dnia 1 czerwca 2023 roku Zarząd Spółki przekazał Stronom Finansującym pisma zmieniające dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) - Porozumienia o Waiver zawierające propozycję odpowiednich, wypracowanych przez strony zapisów.

Porozumienia o Waiver zostały podpisane przez Strony Finansujące, Spółkę (działającą także w zakresie pozostałych spółek z Grupy Azoty będących stronami Umów) wraz z Grupą Azoty POLICE (jako stroną bilateralnych umów kredytowych zawartych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego) w dniu 31 sierpnia 2023 roku, a data wejścia w życie postanowień tych porozumień została ustalona na 30 czerwca 2023 roku.

W ramach Porozumień o Waiver Strony Finansujące zrzekły się praw wynikających z wystąpienia Przypadków Naruszenia, zdefiniowanych w Umowach, obejmujących m.in. przekroczenie granicznej wartości „Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA” na dzień 30 czerwca 2023 roku. Natomiast Grupa Azoty zobowiązała się do utrzymywania na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, począwszy od 30 czerwca 2023 roku, minimalnych poziomów „Wskaźnika Dostępnej Gotówki” (obejmującego sumę środków pieniężnych oraz dostępnych a niewykorzystanych limitów umów kredytowych i pożyczkowych o charakterze potwierdzonym Grupy z wyłączeniem Grupy Azoty POLYOLEFINS) oraz „Wskaźnika Płynności” (obejmującego sumę Wskaźnika Dostępnej Gotówki powiększoną o dostępne, a niewykorzystane limity Umów Faktoringowych oraz pozostałych Umów o charakterze niepotwierdzonym Grupy z wyłączeniem Grupy Azoty POLYOLEFINS). Ponadto, stosownie do wymogów zawartych Porozumień o Waiver, w dniu 31 sierpnia 2023 roku ustanowione zostało dodatkowe zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Umów poprzez zawarcie ze Stronami Finansującymi przez spółkę zależną - COMPO EXPERT, występującą jako Gwarant, umowy gwarancji. Wysokość potencjalnej odpowiedzialności gwaranta wobec Stron Finansujących jest ograniczona niemieckimi przepisami prawa maksymalnie do wysokości jego aktywów netto.

Warunki Porozumień o Waiver nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu porozumieniach.

Przedmiotowe Porozumienia o Waiver spowodowały, iż wymienione wyżej Strony Finansujące utrzymały dostępne limity Umów dla Grupy na niezmiennym poziomie. Grupa Azoty na bieżąco wypełnia wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z tych umów, a udostępnione spółkom z Grupy limity

zapewniają im pełną płynność finansową, zabezpieczają finansowanie Grupy i jej dostawców oraz umożliwiają zachowanie zdolności do kontynuowania działalności w niezmiennym istotnie zakresie.

Prowadzone są dalsze negocjacje ze Stronami Finansującymi w celu wypracowania, najszybciej jak to będzie możliwe, wzajemnie satysfakcjonującego rozwiązania umożliwiającego Grupie prowadzenie działalności i wykonywanie zobowiązań wynikających z Umów zgodnie z ich warunkami, również w kolejnych okresach, z zastrzeżeniem takich zmian, jakie Strony Finansujące uznają za wymagane lub pożądane biorąc pod uwagę zmianę okoliczności, w jakich Grupa obecnie prowadzi działalność i w jakich będzie prowadzić działalność w nadchodzących latach oraz odzwierciedlając wynikający z tego zmieniony profil ryzyka Grupy, Spółki i jej spółek zależnych.

2.4. Wpływ wojny w Ukrainie

Opis wpływu wojny w Ukrainie na działalność Spółki i Grupy przedstawiono szczegółowo w Nocie 34 zamieszczonej zarówno w Sprawozdaniu finansowym spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku, które to sprawozdania zostały opublikowane w dniu 30 marca 2023 roku.

W I półroczu 2023 roku nie wystąpiły nowe czynniki, ryzyka czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki oraz Grupy Azoty.

Kluczowe zidentyfikowane obszary ryzyka wynikające z wojny w Ukrainie, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe wraz z oceną ich potencjalnego wpływu na sytuację Spółki i spółek Grupy Azoty przedstawiono poniżej.

1. Ryzyko wystąpienia zakłóceń w dostawach gazu ziemnego do spółek Grupy Azoty.

Mimo obaw odnośnie zapewnienia ciągłości dostaw gazu ziemnego do Europy po wybuchu wojny w Ukrainie dostawy gazu ziemnego do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego do publikacji do Spółki i pozostałych spółek Grupy przebiegały bez zakłóceń.

W związku z powyższym Spółka ocenia ryzyko zakłóceń dostaw gazu ziemnego w 2023 roku jako niskie.

2. Ryzyko dotyczące ceny i dostępności surowców strategicznych w przypadku surowców dostarczanych z terytorium Ukrainy, a także państw objętych sankcjami - Federacji Rosyjskiej i Republiki Białorusi.

Ryzyko to dotyczy głównie dostępności kluczowych surowców, w tym węgla potasu, soli potasowej, propylenu, węgla kamiennego lub w zakresie fluktuacji ich cen - a w szczególności mediów energetycznych, tj. gazu ziemnego i energii elektrycznej.

Spółka oraz spółki zależne monitorują sytuację w zakresie cen i dostępności surowców strategicznych.

3. Ryzyko opóźnień realizacji projektów inwestycyjnych prowadzonych w Grupie Azoty z uwagi na możliwe trudności związane z brakiem dostępności pracowników wykonawców, jako skutek zarządzonej w Ukrainie powszechnej mobilizacji.

W I półroczu 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółki z Grupy nie zaobserwowały istotnego wpływu tego ryzyka na prowadzone prace inwestycyjne i remontowe.

4. Podwyższone ryzyko wzrostu kosztów finansowania w wyniku wzrostu stóp procentowych oraz osłabienia kursu PLN wobec EUR i USD na skutek obserwowanych turbulencji gospodarczych.

Istotnym bezpośrednim następstwem wojny w Ukrainie była podwyższona zmienność i niepewność na rynkach finansowych, która skutkowała m.in. znaczącym umocnieniem kursów USD i EUR względem walut rynków rozwijających się, w tym Polski oraz jednoczesnym wzrostem inflacji skutkującym znaczącym wzrostem stóp procentowych.

Powyższe czynniki powodowały wzrost ryzyka walutowego oraz wzrost kosztów obsługi finansowania w PLN.

Natomiast obserwowane w I półroczu 2023 roku umocnienie PLN do USD i EUR oraz spadającą inflacją krajową i zakończenie cyklu zaostrzenia polityki pieniężnej oraz oczekiwane rozpoczęcie obniżek stóp % przez RPP, stopniowo ograniczają w/w ryzyka, poprzez ograniczanie zmienności wyniku finansowego wynikającego ze zmian ekspozycji walutowej Grupy Azoty oraz stabilizację, a następnie oczekiwaną obniżkę rynkowych stóp procentowych zadłużenia finansowego Grupy Azoty.

Grupa Azoty zarządza ryzykiem walutowym i stopy procentowej w oparciu o przyjętą w tym zakresie politykę. Mimo zmniejszenia zadłużenia w związku ze spłatą kredytów obrotowych i terminowych oraz spłatą faktoringu odwrotnego, następowało równoległe wykorzystanie kredytów celowych w spółce Grupa Azoty POLYOLEFINS na finansowanie projektu Polimery Police, a tym samym koszty finansowania wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego na skutek istotnego wzrostu stóp procentowych

Ponadto należy zaznaczyć, że Spółka oraz jej spółki zależne nie posiadają istotnych aktywów na terytoriach Ukrainy, Rosji i Białorusi, a sprzedaż na te rynki kształtowała się przed wybuchem wojny w Ukrainie na poziomie poniżej 2,5% całości obrotów i nie miała istotnego znaczenia. Od momentu wybuchu wojny w Ukrainie sprzedaż

produktów przez Spółkę i jej spółki zależne do odbiorców z Rosji i Białorusi została wstrzymana, natomiast sprzedaż na rynek ukraiński została znacznie ograniczona.

W związku z powyższym wybuch wojny w Ukrainie nie miał istotnego wpływu na poziom sprzedaży i wartość aktywów Grupy Azoty.

2.5. Informacje dotyczące sankcji

Sankcje nałożone na akcjonariusza mniejszościowego Spółki

W dniu 6 kwietnia 2022 roku Pan Wiaczesław Mosze Kantor posiadający kontrolny pakiet akcji rosyjskiej firmy chemicznej ACRON został wpisany na listę sankcyjną Wielkiej Brytanii, w dniu 8 kwietnia 2022 roku - na listę sankcyjną Unii Europejskiej, a w dniu 25 kwietnia 2022 roku wraz z podmiotami zależnymi Norica Holding S.à.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, Opansa Enterprises Limited z siedzibą w Cyprze i Rainbee Holdings Limited z siedzibą w Cyprze, za pośrednictwem których kontroluje on pakiet 19,82% akcji Grupy Azoty S.A. - na polską listę sankcyjną. Pan Kantor jest akcjonariuszem mniejszościowym, który nie posiada wpływu na działalność operacyjną Grupy Azoty ani prawa do nominowania członków organów statutowych Spółki, w związku z czym, mimo posiadanych akcji, Pan Kantor nie jest właścicielem ani posiadaczem Spółki ani jej nie kontroluje w rozumieniu Rozporządzenia Rady (UE) nr 269/2014 z dnia 17 marca 2014 roku w sprawie środków ograniczających w odniesieniu do działań podważających integralność terytorialną, suwerenność i niezależność Ukrainy lub im zagrażających.

Nie jest również spełniona żadna z przesłanek, by Grupa Azoty S.A. oraz jej spółki zależne mogły być bezpośrednio lub pośrednio objęte jakimikolwiek sankcjami. Grupa Azoty S.A. oraz jej spółki zależne przestrzegają wszystkich przepisów sankcyjnych, potępiają agresję Rosji oraz wszelkie działania skierowane przeciwko Ukrainie i nie posiadają żadnych relacji z rządem Federacji Rosyjskiej.

W dniu 12 lipca 2023 roku Pan Radosław Leszek Kwaśnicki uzyskał kontrolę, w tym prawa głosu, w odniesieniu do akcji Spółki w wyniku ustanowienia Pana Radosława Leszka Kwaśnickiego tymczasowym zarządcą przymusowym na okres 6 miesięcy:

1. na podstawie decyzji Ministra Rozwoju i Technologii z dnia 11 lipca 2023 roku nr DNP-VII.491.3.2023 dla spółki Norica Holding Sarl z siedzibą: 121 Avenue de la Fraincerie L-1511, Luksemburg, („Norica”), w zakresie posiadanych przez nią akcji Spółki,
 2. na podstawie decyzji Ministra Rozwoju i Technologii z dnia 11 lipca 2023 roku nr DNP-VII.491.4.2023 dla spółki Opansa Enterprises Limited z siedzibą: Kastros 2, Nikozja, 1087, Cypr („Opansa”), w zakresie posiadanych przez nią akcji Spółki,
 3. na podstawie decyzji Ministra Rozwoju i Technologii z dnia 11 lipca 2023 roku nr DNP-VII.491.5.2023 dla spółki Rainbee Holdings Limited z siedzibą: Kastros 2, Nikozja, 1087, Cypr, zarejestrowaną w cypryjskim rejestrze spółek pod numerem HE 309661 („Rainbee”), w zakresie posiadanych przez nią akcji Spółki,
- w celu przejęcia własności posiadanych przez te podmioty akcji Spółki.

Jako zarządca Norica, Opansa i Rainbee (łącznie „Spółki Zarządzane”) zgodnie z brzmieniem art. 6a ust. 11. pkt 2 i pkt 3 w związku z art. 6b ust. 3 ustawy z dnia 13 kwietnia 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego („Ustawa sankcyjna”), Pan Radosław Leszek Kwaśnicki („Zarządca”) ma prawo do podejmowania uchwał i decyzji we wszystkich sprawach dotyczących akcji Spółki należących do Spółek Zarządzanych zastrzeżonych do właściwości władz i organów każdej Spółki Zarządzanej, w tym wykonuje prawo głosu z należących do nich akcji Spółki.

Spółki Zarządzane posiadają łącznie 19.657.350 akcji Spółki, stanowiących ok. 19,82% kapitału zakładowego Spółki, na które przypada 19.657.350 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz reprezentujących ok. 19,82% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Uzyskanie przez Pana Radosława Leszka Kwaśnickiego wskazanej kontroli nad ww. akcjami Spółki nastąpiło efektywnie w dniu 12 lipca 2023 roku („Dzień Nabycia Kontroli nad Akcjami”). Stosownie bowiem do uregulowań zawartych w Ustawie sankcyjnej decyzja o powołaniu zarządcy podlega natychmiastowej wykonalności, przy czym skutek ten następuje z dniem następującym po dniu, w którym decyzję udostępniono w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Ministra Rozwoju i Technologii (art. 6b ust. 2 w związku z art. 6a ust. 2 oraz art. 4 ust. 3 Ustawy sankcyjnej). Wszystkie powołane w ppkt 1-3 wyżej decyzje zostały opublikowane w Biuletynie Informacji Publicznej w dniu 11 lipca 2023 roku i są wykonalne od dnia 12 lipca 2023 roku.

W ocenie Ministra Rozwoju i Technologii ustanowieniu zarządu wobec Spółek Zarządzanych w zakresie posiadanych przez te podmioty akcji Spółki jest niezbędne dla ochrony ważnego interesu publicznego, ochrony interesu ekonomicznego oraz ze względu na zapewnienie bezpieczeństwa państwa.

2.6. Inne informacje

Informacja dotycząca udzielonej pomocy w oparciu o ustawę o zasadach realizacji programów wsparcia przedsiębiorców w związku z sytuacją na rynku energii w latach 2022-2024

W I kwartale 2023 roku Spółka otrzymała wsparcie finansowe z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („NFOŚiGW”) w wysokości 52 285 tys. zł, w ramach Programu Rządowego przyjęty uchwałą

Rady Ministrów nr 1/2023 z dnia 03.01.2023 roku. pn. „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r.” („Program”).

Otrzymana pomoc ujęta została w pozostałych przychodach operacyjnych w wysokości otrzymanej kwoty na rachunek bankowy. Zgodnie z Programem otrzymana pomoc podlegała rozliczeniu do 30 czerwca 2023 roku.

Pismem z dnia 30 czerwca 2023 roku skierowanym do Zarządu Spółki, NFOŚiGW stwierdziło, że Spółka nie spełniała kryteriów lub warunków do przyznania pomocy dla sektorów energochłonnych związanej z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej, wobec czego pomoc dla Spółki w kwocie 52 285 tys. zł przyznana została nienależnie i wzywa do zwrotu przyznanej pomocy wraz z odsetkami.

Stanowisko NFOŚiGW opiera się o odmienną interpretację kodów Polskiej Klasyfikacji Działalności, które zostały zarejestrowane (zgłoszone) w Krajowym Rejestrze Sądowym, dotyczących przychodów wykazanych przez Spółkę. W opinii Spółki, działalność prowadzona przez Spółkę - tj. produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, tworzyw sztucznych i kauczuku syntetycznego w formach podstawowych - jednoznacznie spełnia przesłanki wymagane do przyznania wsparcia finansowego w ramach programu dla sektorów energochłonnych związaną z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej. Tym samym w ocenie Spółki przedmiotowe pismo NFOŚiGW jest bezzasadne, co wynika z wewnętrznej analizy prawnej.

Spółka wystąpiła do NFOŚiGW, celem wyjaśnienia zaistniałej sytuacji oraz podjęła wszelkie dostępne kroki prawne zmierzające do zachowania przyznanej jej pomocy.

Dostosowanie poziomu produkcji do warunków rynkowych

Obserwowane od końca 2022 roku trendy rynkowe obejmujące w szczególności stopniowy spadek cen gazu ziemnego oraz spadek cen produktów rolnych, a także niesprzyjające warunki pogodowe opóźniające możliwość rozpoczęcia prac polowych, skutkowały znacznie niższym niż zwykle obserwowany w I kwartale każdego roku popytem na nawozy mineralne w Segmencie Agro. Rezultatem było istotne zmniejszenie wolumenów oraz cen sprzedaży nawozów mineralnych. Niekorzystne czynniki rynkowe obserwowane są także w innych segmentach działalności Spółki i kluczowych spółek zależnych, tj. w Segmencie Tworzywa oraz w Segmencie Chemia.

W związku z powyższym Spółka oraz kluczowe spółki zależne w I kwartale 2023 roku podjęły decyzje o obniżeniu wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych dostosowując je do poziomu zapotrzebowania rynkowego. Ponadto, z dniem 10 marca 2023 roku spółka Grupa Azoty PUŁAWY dokonała zatrzymania produkcji melaminy na jedynej czynnej instalacji melaminy, a także wstrzymała produkcję kaprolaktamu.

Kontynuowana jest sprzedaż posiadanych zapasów ww. produktów.

W dniach 17 maja 2023 roku oraz 2 czerwca 2023 roku w spółce Grupa Azoty PUŁAWY podjęto decyzję o wznowieniu produkcji na dwóch instalacjach melaminy. Zdolności produkcyjne uruchomionych instalacji stanowią około 2/3 znamionowych możliwości wszystkich instalacji melaminy w spółce zależnej. Wielkość produkcji na instalacjach dostosowywana jest do bieżącej sytuacji podaży-popytowej.

Spółka oraz spółki zależne monitorują otoczenie rynkowe. Systematycznie są zwiększane wolumeny produkcyjne o czym Spółka na bieżąco informuje w formie cyklicznych raportów bieżących o poziomie produkcji.

W ocenie Zarządu obecna sytuacja ma charakter przejściowy, a podejmowane i planowane działania optymalizacyjne umożliwią utrzymanie potencjału produkcyjnego i powrót do pełnego wykorzystania zdolności produkcyjnych w przypadku zmiany uwarunkowań rynkowych.

2.7. Noty objaśniające

Nota 1. Przychody z umów z klientami

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 152 988	2 046 096	504 507	948 911
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 377	27 101	4 981	14 273
	1 161 365	2 073 197	509 488	963 184

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 161 mln zł, co stanowi spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 912 mln zł.

Zasadniczym determinantem ujemnego odchylenia jest słaby popyt na produkty Grupy Azoty, co przekłada się zarówno na niższy wolumen sprzedażowy, jak i niższy poziom cenowy produktów.

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (*niebadane*)

Opis	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	612 000	441 259	31 475	68 254	1 152 988
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	27	5 570	2 780	8 377
Razem	612 000	441 286	37 045	71 034	1 161 365
Rejony geograficzne					
Polska	373 828	90 231	37 045	69 759	570 863
Niemcy	59 023	187 428	-	1 001	247 452
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	83 703	141 389	-	274	225 366
Kraje Azji	-	213	-	-	213
Kraje Ameryki Południowej	-	3 268	-	-	3 268
Pozostałe kraje	95 446	18 757	-	-	114 203
Razem	612 000	441 286	37 045	71 034	1 161 365
Rodzaj klienta					
Klienci będący osobami prawnymi	611 899	441 286	36 525	71 022	1 160 732
Klienci będący osobami fizycznymi	101	-	520	12	633
Razem	612 000	441 286	37 045	71 034	1 161 365
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	612 000	441 286	31 901	71 034	1 156 221
Pozostałe	-	-	5 144	-	5 144
Razem	612 000	441 286	37 045	71 034	1 161 365
Relacje z klientami					
Relacje długoterminowe	479 545	253 839	18 530	58 672	810 586
Relacje krótkoterminowe	132 455	187 447	18 515	12 362	350 779
Razem	612 000	441 286	37 045	71 034	1 161 365
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	612 000	441 286	37 045	71 034	1 161 365
Razem	612 000	441 286	37 045	71 034	1 161 365
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	209 797	432 315	18 530	70 518	731 160
Sprzedaż przez pośredników	402 203	8 971	18 515	516	430 205
Razem	612 000	441 286	37 045	71 034	1 161 365

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (*niebadane*)

Opis	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 107 780	847 057	18 803	72 456	2 046 096
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	101	13 901	11 284	1 815	27 101
Razem	1 107 881	860 958	30 087	74 271	2 073 197
Rejony geograficzne					
Polska	727 221	131 810	30 087	68 956	958 074
Niemcy	139 597	286 397	-	3 215	429 209
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	163 020	378 246	-	201	541 467
Kraje Azji	-	4 228	-	1 898	6 126
Kraje Ameryki Południowej	23 249	6 045	-	-	29 294
Pozostałe kraje	54 794	54 232	-	1	109 027
Razem	1 107 881	860 958	30 087	74 271	2 073 197
Rodzaj klienta					
Klienci będący osobami prawnymi	1 107 402	860 958	29 573	74 266	2 072 199
Klienci będący osobami fizycznymi	479	-	514	5	998
Razem	1 107 881	860 958	30 087	74 271	2 073 197
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	1 107 881	860 958	19 571	74 271	2 062 681
Pozostałe	-	-	10 516	-	10 516
Razem	1 107 881	860 958	30 087	74 271	2 073 197
Relacje z klientami					
Relacje długoterminowe	916 364	616 342	9 845	53 809	1 596 360
Relacje krótkoterminowe	191 517	244 616	20 242	20 462	476 837
Razem	1 107 881	860 958	30 087	74 271	2 073 197
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 107 881	860 958	30 087	74 271	2 073 197
Razem	1 107 881	860 958	30 087	74 271	2 073 197
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	95 886	840 090	9 845	72 173	1 017 994
Sprzedaż przez pośredników	1 011 995	20 868	20 242	2 098	1 055 203
Razem	1 107 881	860 958	30 087	74 271	2 073 197

Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane przez Spółkę 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) Spółka 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 po wykonaniu usługi.

W ramach ujmowania przychodów, Spółka uwzględnia kwestie specyficzne takie jak w szczególności: ocena, czy Spółka 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.

Spółka zawiera również z klientami umowy kompleksowe na sprzedaż energii elektrycznej wraz z usługą dystrybucji tej energii, przy czym nabywa energię elektryczną wysokonapięciową i po dokonaniu przetworzenia dokonuje jej sprzedaży na średnich i niskich napięciach. Również w tym przypadku Spółka 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.

Nota 2. Koszty działalności operacyjnej

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Amortyzacja	72 212	66 962	36 486	33 802
Zużycie materiałów i energii	941 275	1 464 907	352 059	734 793
Usługi obce	128 607	137 693	64 478	73 109
Podatki i opłaty	58 804	51 855	21 616	23 915
Wynagrodzenia	114 214	117 357	56 551	63 157
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 789	28 240	13 922	14 134
Pozostałe koszty rodzajowe	15 102	14 066	8 457	9 890
Koszty według rodzaju	1 359 003	1 881 080	553 569	952 800
Zmiana stanu produktów(+/-)	105 498	(121 110)	186 728	(103 465)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(1 241)	(1 372)	(369)	(584)
Koszty sprzedaży(-)	(53 251)	(72 500)	(25 579)	(37 232)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(97 124)	(107 398)	(51 768)	(59 071)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 222	22 585	5 978	11 072
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 321 107	1 601 285	668 559	763 520
w tym podatek akcyzowy	271	1 000	25	121

Zmiany poziomu kosztów dotyczą w szczególności:

- obniżka kosztów z tytułu zużycia materiałów i energii wynika zarówno z ograniczeń produkcyjnych, jak i z niższego poziomu cenowego (głównie gaz i amoniak). W przypadku cen węgla i energii elektrycznej odnotowano wzrosty cenowe.
- niższy poziom usług obcych w następstwie niższego wolumenu wywozowego,
- wzrost podatków i opłat to rezultat wyższych poziomów cenowych praw do emisji CO₂,
- niższy poziom kosztów z tytułu wynagrodzeń wynika z braku podstaw do utworzenia rezerwy na nagrodę roczną,
- wzrost pozostałych kosztów rodzajowych to wynik zwiększenia wydatków na reklamę,
- zmiana stanu produktów wynika z odnotowanej niższej wartości zapasów w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego - niższy poziom kosztowy w konsekwencji obniżki kosztotwórczych cen surowców, wzmocniony dodatkowo niższymi poziomami zapasów nawozów saletranych.

Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Rozwiązane odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne oraz pozostałe należności	180	18	174	6
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	4 186	3 798	2 142	1 962
Otrzymane odszkodowania	434	1 218	222	1 217
Rozwiązanie rezerw	369	-	369	-
Dotacje	1 244	1 312	626	686
Rekompensaty w ramach programu pomoc dla sektorów energochłonnych związanej z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej	52 285	-	-	-
Pozostałe	908	431	435	297
	59 606	6 777	3 968	4 168

Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	377	84	212	84
Strata ze sprzedaży aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-	314	-	70
Utworzone odpisy aktualizujące - rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne	204	478	18	70
Utworzone odpisy aktualizujące - pozostałe należności	63	74	61	74
Koszty z tytułu utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	2 983	2 525	1 325	1 283
Kary i odszkodowania	142	119	3	24
Przestoje instalacji wyłączonych z eksploatacji	257	258	129	128
Koszty usuwania skutków awarii	5 892	6 227	4 731	2 526
Utworzone rezerwy	433	4 946	433	4 946
Pozostałe koszty	809	4 009	283	3 591
	11 160	19 034	7 195	12 796

Nota 5. Przychody finansowe

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Odsetki od cash pooling, lokat bankowych	22 345	8 855	13 871	5 192
Odsetki od pożyczek	60 320	37 157	46 575	30 227
Pozostałe przychody odsetkowe	76	66	49	23
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9 670	39 970	(6 748)	10 036
Dywidendy otrzymane	183 862	273 501	183 862	273 501
Pozostałe	1 481	2 938	146	1 474
	277 754	362 487	237 755	320 453

Wzrost uzyskanych odsetek od pożyczek wynika w większości z naliczenia i kapitalizacji odsetek od długoterminowej pożyczki udzielonej spółce Grupa Azoty POLYOLEFINS pod koniec 2020 roku.

Kwota 183 862 tys. zł otrzymanych dywidend za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku jest należną dywidendą od Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn Spółka Akcyjna („Grupa Azoty KĘDZIERZYN”).

Na kwotę 273 501 tys. zł otrzymanych dywidend za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku składają się należne dywidendy od Spółek:

- Grupa Azoty KĘDZIERZYN w wysokości 152 419 tys. zł,
- Grupa Azoty PUŁAWY w wysokości 121 082 tys. zł.

Nota 6. Koszty finansowe

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Odsetki od kredytów	94 412	51 603	53 812	29 867
Odsetki od cash pooling	35 736	13 952	15 893	9 619
Odsetki od faktoringu, dyskonta wierzycelności i leasingu	12 796	2 103	6 033	693
Pozostałe koszty odsetkowe	2 064	912	2 004	838
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	10 832	-	10 832	-
Strata na różnicach kursowych	2 206	10 377	(278)	3 714
Pozostałe	3 075	2 497	1 413	1 403
	161 121	81 444	89 709	46 134

Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych obejmują wpływ wyceny opcji kupna i opcji sprzedaży akcji Grupy Azoty POLYOLEFINS w łącznej kwocie 10 832 tys. zł (w I półroczu 2022 roku łączny zysk z wyceny: 27 722 tys. zł).

Na kwotę 2 206 tys. zł straty na różnicach kursowych (w I półroczu 2022 roku strata na różnicach kursowych: 10 377 tys. zł) składają się:

- ujemne saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 13 575 tys. zł (w I półroczu 2022 roku: ujemne saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 10 210 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 917 tys. zł (w I półroczu 2022 roku: ujemne saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 215 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 10 209 tys. zł (w I półroczu 2022 roku: ujemne saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 58 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowy pozostałych pozycji w kwocie 243 tys. zł (w I półroczu 2022 roku: dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowy pozostałych pozycji w kwocie 106 tys. zł).

Nota 7. Podatek dochodowy

Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy:				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	62	42 472	30	16 659
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	2 688	(1 771)	2 822	(1 771)
	2 750	40 701	2 852	14 888
Odroczony podatek dochodowy:				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(42 542)	7 122	(63 593)	(447)
	(42 542)	7 122	(63 593)	(447)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(39 792)	47 823	(60 741)	14 441

Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem	(145 038)	560 800	(91 599)	369 052
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	-	106 552	-	70 120
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	(33 240)	(55 511)	(34 867)	(52 511)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	110	(520)	(937)	(2 450)
Pozostałe (+/-)	(6 662)	(2 698)	(24 937)	(718)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(39 792)	47 823	(60 741)	14 441
Efektywna stopa podatkowa	27,44 %	8,53 %	66,31 %	3,91 %

Wysoka efektywna stopa podatkowa w wysokości 66,31% w II kwartale 2023 roku wynika z utworzenia aktywa na straty podatkowe do odliczenia w następnych okresach oraz na koszty finansowania dłużnego.

Nota 7.3. Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(2 108)	1 510	(2 108)	1 510
Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(2 108)	1 998	(2 108)	1 998
Pozostałe inne dochody	-	(488)	-	(488)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	7 852	(1 927)	6 845	(405)
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń	7 852	(1 927)	6 845	(405)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	5 744	(417)	4 737	1 105

Nota 7.4. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	30.06.2023 <i>niebadane</i>	31.12.2022 <i>badane</i>	30.06.2023 <i>niebadane</i>	31.12.2022 <i>badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	(9 278)	(9 212)	61 410	52 298
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	16 105	9 648
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	733	671
Wartości niematerialne		(90)	5 276	5 492
Aktywa finansowe	(796)	(796)	105	551
Zapasy i prawa majątkowe	(23 483)	(14 616)	44 734	41 832
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(557)	(1 114)	4 564	2 421
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(52 100)	(51 718)	348	407
Świadczenia pracownicze	(19 782)	(20 606)	-	-
Rezerwy	(10 026)	(9 970)	215	137
Kredyty i pożyczki	(13 074)	(13 582)	14 702	7 018
Zobowiązania z tytułu leasingu	(16 069)	(9 814)	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	(147)	(207)	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(2 389)	(10 241)	-	-
Straty podatkowe	(31 951)	-	-	-
Koszty finansowania dłużnego	(27 817)	-	-	-
Pozostałe	(741)	(860)	1 524	655
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	(208 210)	(142 826)	149 716	121 130
Kompensata	149 716	121 130	(149 716)	(121 130)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(58 494)	(21 696)	-	-

Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe

Zestawienie bilansowe rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	667	451 505	901 625	2 531	60 208	299 031	1 715 567
Zwiększenia, w tym:	-	73 849	74 060	309	3 315	55 523	207 056
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	73 570	74 060	151	3 315	55 523	206 619
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	279	-	-	-	-	279
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z innych pozycji	-	-	-	158	-	-	158
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(12 203)	(45 565)	(246)	(3 665)	(151 096)	(212 775)
Amortyzacja	-	(12 127)	(45 440)	(246)	(3 659)	-	(61 472)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia i likwidacji	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(151 096)	(151 096)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(76)	(122)	-	(6)	-	(204)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023 roku (niebadane)	667	513 151	930 120	2 594	59 858	203 458	1 709 848

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	667	484 935	957 304	2 105	56 914	243 097	1 745 022
Zwiększenia, w tym:	-	17 222	95 744	798	10 908	179 655	304 327
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	16 911	95 744	157	10 908	179 655	303 375
Zwiększenia z tytułu odwrócenia i wykorzystania odpisu aktualizującego	-	311	-	-	-	-	311
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z innych pozycji	-	-	-	641	-	-	641
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(50 652)	(151 423)	(372)	(7 614)	(123 721)	(333 782)
Amortyzacja	-	(23 050)	(90 220)	(371)	(7 608)	-	(121 249)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia i likwidacji	-	-	(2)	(1)	-	-	(3)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(123 721)	(123 721)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(26 894)	(61 200)	-	(6)	-	(88 100)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	(708)	(1)	-	-	-	(709)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku (badane)	667	451 505	901 625	2 531	60 208	299 031	1 715 567

Nota 9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wartość bilansowa

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	52 193	21 524
Grunt	15	-
Budynki i budowle	966	1 284
Środki transportu	20 785	24 529
	73 959	47 337
Prawo do użytkowania w budowie	57	108
	74 016	47 445

Spółka stosuje następujące okresy amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

- dla prawa wieczystego użytkowania gruntów - przyjęto czas określony wynikający z ustawowego okresu korzystania na dzień 1 stycznia 2019 roku, tj. 71 lat,
- dla pozostałych grup aktywów, których umowy są na czas określony - na czas zawarcia umowy, tj. w przedziałach od 3-5 lat,
- dla pozostałych grup aktywów, których umowy zawarte są na czas nieokreślony - Spółka zakłada, że dla większości umów zmiana warunków może nastąpić w okresie 3 lat.

Nota 10. Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Patenty i licencje	26 624	27 841
Oprogramowanie komputerowe	5 343	4 921
Koszty prac rozwojowych	1 860	140
Pozostałe wartości niematerialne	1 608	1 707
	35 435	34 609
Wartości niematerialne w budowie	7 472	9 513
	42 907	44 122

Nota 11. Aktywa finansowe

Udziały i akcje obejmują udziały i akcje w podmiotach zależnych oraz w pozostałych jednostkach. Udziały i akcje w jednostkach zależnych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości wykonane zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości*.

Nota 11.1. Udziały i akcje

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	5 711 623	5 711 623
Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	7 999	7 999
	5 719 622	5 719 622
Przypadające na:		
Długoterminowe	5 719 622	5 719 622
	5 719 622	5 719 622

Wykaz posiadanych akcji i udziałów przedstawiono w Sprawozdaniu finansowym spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku w nocy 13.

W wyniku przeprowadzonych analiz aktualności oszacowania utraty wartości posiadanych akcji i udziałów, spójnych z analizami utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spółek zależnych na dzień 30 czerwca 2023 roku, nie stwierdzono konieczności dokonywania, ani odwracania odpisów z tytułu utraty wartości posiadanych akcji i udziałów. Szczegółowy opis w przedstawione w punkcie [2.2.](#)

Nota 11.2. Pozostałe aktywa finansowe

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Pożyczki	1 192 216	1 227 709
Pozostałe	52 930	69 104
	1 245 146	1 296 813
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 078 051	1 155 408
Krótkoterminowe	167 095	141 405
	1 245 146	1 296 813

Na kwotę pozostałych aktywów finansowych w głównej mierze składają się pożyczki udzielone przez Spółkę na rzecz podmiotów zależnych oraz wycena opcji kupna akcji Grupy Azoty POLYOLEFINS w wysokości 52 930 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 69 104 tys. zł). Szczegółowy opis tego instrumentu finansowego zamieszczono w [Nota 22](#).

Nota 12. Prawa majątkowe

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Prawa do emisji CO ₂	237 102	223 901
Świadectwa pochodzenia energii	519	1 824
Prawa majątkowe ogółem	237 621	225 725

Nota 12.1. Prawa do emisji CO₂

Posiadane prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Stan praw na początek okresu (jednostki posiadane)	764 377	759 207
Przyznane	492 427	510 685
Zakupione	203 078	369 668
Zwrócone	(17 022)	-
Rozliczone	(849 380)	(875 183)
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	593 480	764 377
Emisja w okresie sprawozdawczym	397 528	846 983

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie posiada wystarczającej nadwyżki, z uwzględnieniem zawartych transakcji terminowym uprawnien niezbędnych do umorzenia praw do emisji CO₂ za rok 2023. Ilość brakujących na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 69 870 jednostek.

Nota 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	218 892	186 933
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	35 241	113 660
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	47 950	79 715
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty powiązane	27 775	28 848
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	1 042	341
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług	5 612	1 579
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19 827	4 827
Pozostałe należności	185 264	1 147
Należności z tytułu rekompensat energetycznych	20 534	11 307
	562 137	428 357
Przypadające na:		
Długoterminowe	28 817	29 189
Krótkoterminowe	533 320	399 168
	562 137	428 357

W pozycji pozostałe należności od podmiotów powiązanych ujęte zostały należności z tytułu dywidend w kwocie 183 862 tys. zł.

Nota 14. Środki pieniężne

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Środki pieniężne w kasie	51	58
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	4 295	33 572
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	438 978	128 801
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	213	743 693
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach cash pooling	626 245	435 564
	1 069 782	1 341 688
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 069 782	1 341 688
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 069 782	1 341 688

Zarówno na dzień 30 czerwca 2023 roku, jak i 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Wartość środków na rachunku VAT - Split Payment na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi: 605 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 521 tys. zł).

Nota 15. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Kredyty	3 974 192	2 853 697
Pożyczki	573 713	1 683 971
	4 547 905	4 537 668
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	2 291 834
Krótkoterminowe	4 547 905	2 245 834
	4 547 905	4 537 668

W nawiązaniu do punktu [2.3](#) niniejszego sprawozdania w zakresie podpisanych w dniu 31 sierpnia 2023 roku Porozumień o Waiver Spółka dokonała na dzień 30 czerwca 2023 roku reklasyfikację kredytów w kwocie 3 075 382 tys. zł z pozycji długoterminowych do pozycji krótkoterminowych, co istotnie przełoży się na wyliczenia wskaźników płynności.

W I półroczu 2023 roku Spółka zaciągnęła 1 100 mln zł kredytu odnawialnego oraz 348 mln zł kredytu bieżącego na finansowanie struktury cash-poolingu rzeczywistego.

Wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek były w I półroczu 2023 roku realizowane terminowo. Spółka posiada wolne limity o charakterze parasolowym w ramach kredytów bieżących powiązanych ze strukturami cash poolingu rzeczywistego w PLN, EUR i USD oraz w ramach kredytu wielocelowego, którymi Spółka może zarządzać w sytuacji zmieniającego się zapotrzebowania na środki w poszczególnych spółkach Grupy.

Wartość wolnych limitów kredytów bieżących i wielocelowych Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiła 635 mln zł. Jednocześnie Spółka dysponowała wolnymi limitami z tytułu kredytów korporacyjnych w wysokości 30 mln zł.

Łącznie na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka dysponowała wolnymi limitami kredytowymi wynikającymi z ww. umów w wysokości 665 mln zł.

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

Na dzień 30 czerwca 2023 rok pakiet Umów Spółki i Grupy jest zabezpieczony w formie zharmonizowanych ze sobą poręczeń i gwarancji udzielonych przez kluczowe spółki zależne, tj. Grupę Azoty PUŁAWY, Grupę Azoty POLICE oraz Grupę Azoty KĘDZIERZYN, tj. każda z wyżej wymienionych spółek udzieliła poręczeń/gwarancji do wysokości 1/3 ze 120% kwoty poszczególnych umów kredytowych, w tym:

- kredyt terminowy i odnawialny w kwocie 3 000 mln zł (łączne poręczenia do kwoty 3 600 mln zł),
- kredyt z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 550 mln zł (łączne gwarancje do kwoty 660 mln zł),
- kredyt z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 145 mln EUR (łączne gwarancje do kwoty 174 mln EUR),
- kredyt z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie 150 mln zł (łączne gwarancje do kwoty 180 mln zł),
- kredyt z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie 500 mln zł (łączne gwarancje do kwoty 600 mln zł).

W dniu 31 sierpnia 2023 roku w ramach podpisanych Porozumień o Waiver ustanowione zostało dodatkowe zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Umów poprzez zawarcie ze Stronami Finansującymi przez spółkę zależną - COMPO EXPERT, występującą jako Gwarant, umowy gwarancji. Wysokość potencjalnej odpowiedzialności gwaranta wobec Stron Finansujących jest ograniczona niemieckimi przepisami prawa maksymalnie do wysokości jego aktywów netto.

Stan umów Grupy Azoty S.A. oraz zapadalność kredytów i pożyczek na 30 czerwca 2023 roku

Tytuł kredytu lub pożyczki	Waluta	Stopa procentowa	Wartość kredytu na dzień bilansowy w walucie	Wartość kredytu na dzień bilansowy w PLN	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
Konsorcjalny Kredyt	PLN	zmienna	-	1 098 081	1 098 081	-	-	-
Konsorcjalny Kredyt	EUR	zmienna	83 188	369 484	369 484	-	-	-
Konsorcjalny Kredyt Terminowy	PLN	zmienna	-	1 087 288	1 087 288	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	PLN	zmienna	-	349 949	349 949	-	-	-
Kredyt terminowy EBI	EUR	stała	36 324	161 616	161 616	-	-	-
Kredyt terminowy w EBOiR	PLN	zmienna	-	46 225	46 225	-	-	-
Kredyt terminowy w EBI II	EUR	stała	109 583	487 501	487 501	-	-	-
Kredyt terminowy w EBOiR II	PLN	zmienna	-	374 049	374 049	-	-	-
Zobowiązania w cash pooling	PLN	zmienna	-	288 214	288 214	-	-	-
Zobowiązania w cash pooling	EUR	zmienna	54 001	240 320	240 320	-	-	-
Zobowiązania w cash pooling	USD	zmienna	11 001	45 178	45 178	-	-	-
				4 547 905	4 547 905	-	-	-

Stan umów Grupy Azoty S.A. oraz zapadalność kredytów i pożyczek na 31 grudnia 2022 roku

Tytuł kredytu lub pożyczki	Waluta	Stopa procentowa	Wartość kredytu na dzień bilansowy w walucie	Wartość kredytu na dzień bilansowy w PLN	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
Konsorcjalny Kredyt	PLN	zmienna	-	297	297	-	-	-
Konsorcjalny Kredyt	EUR	zmienna	83 178	386 539	56	-	386 483	-
Konsorcjalny Kredyt Terminowy	PLN	zmienna	-	1 227 372	285 989	277 440	663 943	-
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	PLN	zmienna	-	1 163	1 163	-	-	-
Kredyt terminowy EBI	EUR	stała	45 405	212 888	85 144	85 158	42 586	-
Kredyt terminowy w EBOiR	PLN	zmienna	-	57 790	23 193	23 062	11 535	-
Kredyt terminowy w EBI II	EUR	stała	119 272	559 162	90 435	89 172	274 819	104 736
Kredyt terminowy w EBOiR II	PLN	zmienna	-	408 486	75 586	66 511	199 739	66 650
Zobowiązania w cash pooling	PLN	zmienna	-	1 541 144	1 541 144	-	-	-
Zobowiązania w cash pooling	EUR	zmienna	23 200	108 806	108 806	-	-	-
Zobowiązania w cash pooling	USD	zmienna	7 729	34 021	34 021	-	-	-
				4 537 668	2 245 834	541 343	1 579 105	171 386

Wartość w PLN zawiera korektę z tytułu wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia, tj. wraz z ujęciem rozliczenia w czasie prowizji zapłaconej przy zaciągnięciu kredytu.

Nota 16. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	324 591	188 839
Wycena opcji sprzedaży akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS	9 006	14 348
Zobowiązania Polskiej Fundacji Narodowej	9 296	12 492
	342 893	215 679
Przypadające na:		
Długoterminowe	14 802	23 340
Krótkoterminowe	328 091	192 339
	342 893	215 679

Nota 17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	53 565	42 342
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	15 174	14 257
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	3 161	2 422
Pozostałe	3 000	2 896
	74 900	61 917
Przypadające na:		
Długoterminowe	68 743	55 930
Krótkoterminowe	6 157	5 987
	74 900	61 917

Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń pracowniczych

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 <i>badane</i>
Stan na początek okresu	47 660	43 067
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	1 039	1 872
Koszty odsetek(+)	1 529	1 495
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:		
-zmian szacunków demograficznych(+/-)	11 095	3 303
-zmian szacunków finansowych(+/-)	(1)	(289)
Wyplacone świadczenia(-)	11 096	3 592
	(1 597)	(2 077)
Stan na koniec okresu	59 726	47 660

Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 <i>badane</i>
Stan na początek okresu	14 257	17 797
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	249	668
Koszty odsetek(+)	462	620
Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu(+/-)	928	(2 726)
Wyplacone świadczenia(-)	(722)	(2 102)
Stan na koniec okresu	15 174	14 257

Nota 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	37 334	91 273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	167 796	396 120
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	17 336	25 657
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 024	10 798
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	14 869	9 089
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	10 420	28 599
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	3 589	8 163
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	1 556	3 700
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	14 403	15 291
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	178 437	296 300
Zobowiązania z tytułu bonusów	5 926	12 781
Przychody przyszłych okresów	469	314
Razem zobowiązania krótkoterminowe	463 159	898 085

Nota 19. Rezerwy

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	1 130	11 123
Rezerwa na zobowiązania z tytułu ochrony środowiska	40 499	40 499
Pozostałe	701	863
	42 330	52 485
Przypadające na:		
Długoterminowe	28 359	28 358
Krótkoterminowe	13 971	24 127
	42 330	52 485

Nota 20. Dotacje

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Dotacje rządowe	166 245	51 323
Pozostałe	-	33
	166 245	51 356
Przypadające na:		
Długoterminowe	47 673	48 835
Krótkoterminowe	118 572	2 521
	166 245	51 356

Na wzrost salda dotacji na dzień 30 czerwca 2023 roku wpłynęła wycena dotycząca przyznanych prawa do emisji CO₂ za rok 2023, z której do rozliczenia do końca roku pozostaje kwota wysokości 116 038 tys. zł. Po dniu bilansowym Spółka otrzymała dodatkowe prawa do emisji CO₂ w ilości 1 177 jednostek o wartości wyceny 465 tys. zł.

Nota 21. Pozostałe informacje

Dywidenda

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2023 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022 w wysokości 356 059 831,38 zł w całości na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku Spółka nie zawierała istotnych umów leasingu.

Nota 22. Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	54 417	70 085
Wyceniane według amortyzowanego kosztu	2 682 768	2 784 532
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	20 947	79 823
	2 758 132	2 934 440
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Udziały i akcje	7 999	7 999
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	433 718	286 959
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 069 782	1 341 688
Instrumenty pochodne	1 487	981
Pozostałe aktywa finansowe	1 245 146	1 296 813
	2 758 132	2 934 440

Zobowiązania finansowe

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Zobowiązania finansowe wyceniane wartości godziwej przez wynik finansowy	9 006	14 348
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	5 231 600	5 360 527
	5 240 606	5 374 875
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	-	2 291 834
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	4 547 905	2 245 834
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	71 293	39 308
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	15 295	14 677
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	14 802	23 340
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	328 091	192 339
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	263 220	567 543
	5 240 606	5 374 875

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalna ekspozycję na ryzyko kredytowe

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	54 417	70 085
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 682 768	2 784 532
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12 948	71 824
	2 750 133	2 926 441

Należności z tytułu dostaw i usług Spółki od jednostek niepowiązanych są w pierwszej kolejności objęte ochroną w ramach globalnej polisy ubezpieczenia kredytu kupieckiego, która ogranicza ryzyko kredytowe Spółki do poziomu udziału własnego w szkodzie (tj. 5% do 10% wartości ubezpieczonych należności). Polisa ta zapewnia bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości od 90% do 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Cześć należności z tytułu dostaw i usług Spółki od jednostek niepowiązanych, nie objętych ww. ubezpieczeniem, jest ponadto zabezpieczona akredytywami i gwarancjami lub innymi zabezpieczeniami zaakceptowanymi przez Spółkę.

Limit kredytu kupieckiego jest przyznawany kontrahentom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniająco w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową, określaną na podstawie raportów wywiadowni gospodarczych, sprawozdań finansowych oraz historii płatniczej klienta.

Kontrahenci, w stosunku do których Spółka nie posiada pozytywnej historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytowego, dokonują zakupów w formie przedpłaty lub po wcześniejszym ustanowieniu zabezpieczenia.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne służby finansowe Spółki (indywidualnie w stosunku do każdego klienta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, równocześnie przez analityków ryzyka kredytowego towarzystw ubezpieczeniowych.

Macierz rezerw dla należności z tytułu dostaw i usług

	Procent oczekiwanej utruty wartości na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Procent oczekiwanej utruty wartości na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Nieprzeterminowane	0,11%	0,39%
Przeterminowane do 90 dni	0,09%	7,52%
Przeterminowane od 91-180 dni	3,86%	5,47%
Przeterminowane od 181-360 dni	88,18%	60,00%
Przeterminowane powyżej 360 dni	99,89%	99,94%

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe, faktoring zwykły i odwrócony - 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 i rynkowy poziom oprocentowania,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o stałym oprocentowaniu,
- walutowe instrumenty pochodne - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych Spółki wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 30 czerwca 2023 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	1 487	73 877
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - pochodne instrumenty finansowe	-	52 930
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	1 487	20 947
<i>udziały i akcje</i>	-	7 999
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	-	12 948
<i>terminowe kontrakty walutowe</i>	1 487	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	-	9 006
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - pochodne instrumenty finansowe	-	9 006

Wartość godziwa instrumentów finansowych Spółki wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 31 grudnia 2022 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	981	148 927
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - pochodne instrumenty finansowe	-	69 104
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	981	79 823
<i>udziały i akcje</i>	-	7 999
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	-	71 824
<i>terminowe kontrakty walutowe</i>	981	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	-	14 348
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - pochodne instrumenty finansowe	-	14 348

Zarówno w I półroczu 2023 jak i w 2022 roku nie dokonano przeniesienia instrumentów finansowych pomiędzy poziomem II i poziomem III klasyfikacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Przyjęta w tabelach hierarchia wartości godziwej jest następująca:

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

Wartość godziwą udziałów (inwestycje kapitałowe) wyceniono za pośrednictwem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 2,5 mln EUR, a ich terminy zapadalności przypadają w trakcie 2023 roku. Według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 4,5 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 Spółki i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy zmienności kursu walutowego.

Instrumenty pochodne wynikające z umowy akcjonariuszy spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS

Prawo oraz zobowiązanie do odkupu akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS od akcjonariuszy niekontrolujących - opcja kupna (*call*) i opcja sprzedaży (*put*)

W dniu 31 maja 2020 roku Spółka, Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Grupa Azoty POLICE) (łącznie jako „Pierwotni Sponsorzy”) oraz Grupa Azoty POLYOLEFINS zawarły z Grupą LOTOS S.A., obecnie ORLEN S.A. (z dniem 1 sierpnia 2022 roku spółka Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A., a po zmianie nazwy ORLEN S.A., („ORLEN”) wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki Grupa LOTOS S.A.), Hyundai Engineering Co. Ltd („Hyundai”) i Korea Overseas Infrastructure & Urban Development Corporation („KIND”) (łącznie ORLEN, Hyundai i KIND jako „Współsponsorzy”, a łącznie z Pierwotnymi Sponsorami i spółką Grupa Azoty POLYOLEFINS jako „Strony”) umowy dotyczące warunków inwestycji kapitałowej oraz finansowania dłużnego podporządkowanego („Dokumentacja Transakcyjna”) w związku z realizacją przez spółkę Grupa Azoty POLYOLEFINS strategicznego projektu inwestycyjnego Grupy Azoty „Polimery Police”.

W ramach Dokumentacji Transakcyjnej zostały podpisane umowy inwestycyjne, umowy pożyczki oraz umowa akcjonariuszy pomiędzy wszystkimi Stronami („Umowa Akcjonariuszy”).

W Umowie Akcjonariuszy Strony ustaliły, że okres zastrzeżony, w którym Hyundai i KIND nie mogą co do zasady zbywać akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS będzie obowiązywał do upływu 3 lat od daty zakończenia realizacji projektu „Polimery Police”, natomiast ORLEN - do pełnej spłaty zadłużenia z tytułu Umowy Finansowania Dłużnego, lecz nie dłużej niż do 15 grudnia 2035 roku (okres *lock-up*). Strony uzgodniły również procedurę zbycia akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS przez Współsponsorów po upływie uzgodnionych okresów zastrzeżonych (*lock-up*).

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

W związku z powyższym opcja sprzedaży (opcja *put*) przyznana Hyundai i KIND, jak również opcja kupna (opcja *call*) przyznana Pierwotnym Sponsorom stanowią z perspektywy Spółki pochodne instrumenty finansowe, których wartość zależna jest od wartości instrumentu bazowego, tj. wartości akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS, parametrów rynkowych oraz okresu obowiązywania opcji.

Wycena opcji kupna i opcji sprzedaży została zaktualizowana na dzień 30 czerwca 2023 roku, a wynik tej aktualizacji został odniesiony do rachunku zysków i strat.

Na podstawie powyższych założeń uzyskano następujące wyniki wyceny (w tys. zł):

Instrument	Wycena łączna	Udział Spółki (47%)	Udział spółki Grupa Azoty POLICE (53%)
Opcja kupna (aktywo finansowe)	112 617	52 930	59 687
Opcja sprzedaży (zobowiązanie finansowe)	19 162	9 006	10 156

Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym aktywa finansowe z tytułu instrumentu pochodnego - opcji kupna w wysokości 52 930 tys. zł oraz zobowiązania finansowe z tytułu instrumentu pochodnego - opcji sprzedaży w wysokości 9 006 tys. zł. Wpływ na wynik finansowy wyniósł (10 832) tys. zł.

Ujęcie instrumentu wynikającego z mechanizmu stabilizacji rentowności inwestycji Współsponsorów w akcje spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS nie objęte opcjami kupna i sprzedaży

Umowa Akcjonariuszy przewiduje dodatkowe mechanizmy wyjścia Współsponsorów z akcjonariatu spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS. W szczególności mechanizmy te obejmują publiczną emisję akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS, wspólną sprzedaż akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS na rzecz inwestorów zewnętrznych, prawo pierwszej oferty dla Pierwotnych Sponsorów, możliwość nabycia większościowego pakietu akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS przez ORLEN w przypadku braku możliwości dofinansowania ukończenia projektu „Polimery Police”, a także wyjście ORLEN oraz Hyundai i KIND - w zakresie akcji nieobjętych opcją sprzedaży i opcją kupna - w drodze wykupu tych akcji przez spółkę Grupa Azoty POLYOLEFINS według wartości godziwej w celu ich umorzenia. Wykup ten winien nastąpić ze środków wypracowywanych i kumulowanych przez spółkę Grupa Azoty POLYOLEFINS po pełnej spłacie finansowania uprzywilejowanego dłużnego. Zgodnie z aktualnym modelem finansowym projektu „Polimery Police” wykup ten jest zakładany po 2035 roku. Cena wykupu oparta o przyszłą wartość godziwą akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS na datę wykupu wraz z wcześniejszymi płatnościami z tytułu dywidend ma zapewnić Współsponsorom określoną w Umowie Akcjonariuszy stopę zwrotu w odniesieniu do objętych tym mechanizmem środków wniesionych w dniu 16 listopada 2020 roku na podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS. W przypadku, gdyby zwrot ten był niższy od uzgodnionego poziomu, Pierwotni Sponsorzy zobowiązani są solidarnie do dokonania na rzecz Współsponsorów płatności uzupełniających zwiększających rentowność inwestycji Współsponsorów objętych mechanizmem wyjścia przez wykup do wymaganego poziomu, lecz nie więcej niż o określoną liczbę punktów procentowych. Analogicznie,

w przypadku, gdy rentowność inwestycji Współsponsorów w zakresie akcji objętych mechanizmem wyjścia przez wykup przekroczy poziom wymagany przez Współsponsorów, będą oni zobowiązani do dokonania płatności na rzecz Pierwotnych Sponsorów obniżających rentowność inwestycji Współsponsorów do wymaganego przez nich poziomu, lecz nie więcej niż o określoną liczbę punktów procentowych, analogiczną jak w odniesieniu do podwyższenia rentowności Współsponsorów przez Pierwotnych Sponsorów.

Opisany powyżej mechanizm stabilizacji rentowności inwestycji Współsponsorów w akcje spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS objęte mechanizmem wyjścia przez wykup powoduje powstanie u Pierwotnych Sponsorów instrumentu finansowego, który może przyjmować wartości dodatnie, tj. aktywa finansowego w przypadku przewidywania uzyskania przez Współsponsorów poziomu rentowności wyższej od uzgodnionego w Umowie Akcjonariuszy i wynikających z tego płatności zwrotnych na rzecz Pierwotnych Sponsorów, lub wartość ujemną, tj. zobowiązania finansowego w przypadku przewidywania płatności dodatkowych przez Pierwotnych Sponsorów na rzecz Współsponsorów po dokonaniu wykupu akcji.

Zgodnie z aktualnym bazowym modelem finansowym projektu „Polimery Police” zakładane jest uzyskanie przez Współsponsorów poziomu rentowności na poziomie nie niższym niż poziom wymagany zgodnie z Umową Akcjonariuszy. W związku z tym, nie są aktualnie przewidywane przez Pierwotnych Sponsorów płatności uzupełniające na rzecz Współsponsorów po dokonaniu wykupu akcji w celu umorzenia po zakończeniu spłaty finansowania uprzywilejowanego dłużnego.

Jednocześnie, mimo ogólnego postępu rzeczowego prac nad realizacją projektu „Polimery Police”, który na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 99,69%, wielość czynników mikro- i makroekonomicznych wpływających na realizację i rentowność projektu „Polimery Police”, w tym przejściowe różnice w zakresie cen głównych surowców oraz cen sprzedaży polipropylenu w stosunku do scenariusza bazowego, a także bardzo odległy termin realizacji uprawnień lub potencjalnych zobowiązań wynikających z mechanizmu stabilizacji rentowności, oszacowanie przewidywanego wyniku rozliczenia jest obciążone bardzo dużą niepewnością. W związku z tym, Jednostka Dominująca zdecydowała o braku rozpoznania aktywa finansowego z tego tytułu. Ocena ta będzie podlegać weryfikacji i aktualizacji w kolejnych okresach wraz z finalizacją realizacji projektu „Polimery Police”.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych. Pozycją zabezpieczaną są przyszłe wysoce prawdopodobne wpływy ze sprzedaży w EUR, które w okresie od lipca 2023 do marca 2029 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 30 czerwca 2023 roku 36 324 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 45 405 tys. EUR), którego spłata następuje od grudnia 2018 roku do czerwca 2025 roku w 14 równych półrocznych ratach o wartości 9 081 tys. EUR każda,
- 2) o wartości wynoszącej na dzień 30 czerwca 2023 roku 109 333 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2022 roku 119 000 tys. EUR), którego spłata następuje od września 2021 do marca 2029 roku w 16 półrocznych ratach o wartości: pierwsza rata 6 666 tys. EUR, 14 rat po 9 666,7 tys. EUR każda oraz ostatnia w wysokości 3 000 tys. EUR

Wartość bilansowa obu ww. kredytów na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 648 005 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 770 777 tys. zł). W kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających ujęto wpływ z wyceny na dzień 30 czerwca 2023 roku w kwocie (12 574) tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: (53 899) tys. zł), która stanowi w całości efektywne zabezpieczenie.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku Spółka rozliczyła powiązania zabezpieczające w zakresie spłat rat kredytu walutowego z wpływami ze sprzedaży w EUR na kwotę 5 817 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku: 7 752 tys. zł).

Nota 23. Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Aktywa warunkowe

Spółka nie posiada aktywów warunkowych.

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	Na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Poręczenia	8 011	8 442

Udzielone przez Spółkę poręczenie służy zabezpieczeniu dotacji udzielanej spółce Grupa Azoty ATT Polymers GmbH przez Bank Inwestycyjny Kraju Związkowego Brandenburgia (ILB) na sfinansowanie 20% nakładów na przedsięwzięcie pn. „Budowa Centrum Logistycznego” w Guben, Republika Federalna Niemiec.

Nowe centrum logistyczne wraz z zapleczem biurowym świadczy usługi związane z magazynowaniem, pakowaniem i dystrybucją produktów pochodzących z Grupy Azoty.

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych wynikających z Umowy Akcjonariuszy spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS związane z realizacją projektu „Polimery Police” opisano w [Nota 22](#).

Nota 24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe z jednostkami zależnymi

Transakcje handlowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i na ten dzień (*niebadane*)

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty S.A.	490 342	421 484	164 855	31 925
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty KĘDZIERZYN	1	1	-	-
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	1 600	1 036	11	-
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	22 134	7 502	891	556
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty Polskie				
Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. (dalej Grupa Azoty PKCh)	4 069	894	40 435	21 494
Podmioty powiązane Grupy COMPO EXPERT Holding GmbH (dalej COMPO EXPERT)	991	1 014	-	-
	519 137	431 931	206 192	53 975

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku i na ten dzień (*niebadane*)

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty S.A.	840 407	620 784	506 250	123 585
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	787	576	16	4
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	28 411	7 064	264	340
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty Polskie				
Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. (dalej Grupa Azoty PKCh)	2 581	640	34 409	13 424
Podmioty powiązane Grupy COMPO EXPERT Holding GmbH (dalej COMPO EXPERT)	587	601	-	-
	872 773	629 665	540 939	137 353

Pozostałe transakcje

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku (*niebadane*)

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty S.A.	546	19	229 408	19 946
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	-	-	33 195	910
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	3	-	4 265	1 271
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PKCh	1 104	1 258	5	1 153
	1 653	1 277	266 873	23 280

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku (*niebadane*)

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty S.A.	553	112	295 460	14 078
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	-	-	20 639	480
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	2	-	1 607	1 208
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PKCh	981	1 274	-	905
	1 536	1 386	317 706	16 671

Transakcje handlowe z jednostkami współzależnymi

Transakcje handlowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku wartość transakcji z podmiotami współzależnymi wyniosła poprzez:

- spółkę Grupa Azoty PUŁAWY z tytułu transakcji zakupowych 2 588 tys. zł, z tytułu zobowiązań 137 tys. zł, z tytułu przychodów ze sprzedaży 1 tys. zł,
- spółkę Grupa Azoty POLICE z tytułu transakcji zakupowych 62 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku wartość transakcji z podmiotem współzależnym poprzez spółkę Grupa Azoty PUŁAWY wyniosła z tytułu transakcji zakupowych 1 365 tys. zł.

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku Spółka nie udzielała pożyczek podmiotom powiązanym. W 2022 roku Spółka udzieliła pożyczki spółce Grupa Azoty POLICE w wysokości 100 000 tys. zł.

Spółka dokonała kapitalizacji odsetek i prowizji od pożyczki udzielonej Grupie Azoty POLYOLEFINS. Stan skapitalizowanych odsetek na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 86 368 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 86 368 tys. zł), a skapitalizowana prowizja na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 8 439 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 8 439 tys. zł).

Kredyty lub pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

Nie wystąpiły.

Cash pooling

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka prezentuje środki przekazane spółkom z Grupy Azoty uczestniczącym w usłudze cash pooling jako ekwiwalenty środków pieniężnych w kwocie 626 245 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 435 564 tys. zł), natomiast środki otrzymane przez Spółkę od pozostałych spółek Grupy są prezentowane jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek i na dzień 30 czerwca 2023 roku wynoszą 573 713 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 1 683 971 tys. zł).

Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi

Spółka nie zawierała w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i w 2022 roku transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Wynagrodzenia Członków Zarządu z tytułu i za okres pełnienia funkcji w Spółce

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Świadczenia krótkoterminowe	7 959	7 165
Świadczenia w związku z przerwaniem zatrudnienia	660	-
	8 619	7 165

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

	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Świadczenia krótkoterminowe	1 673	1 520

Nota 25. Zobowiązania inwestycyjne

W okresie zakończonym 30 czerwca 2023 roku Spółka podpisała umowy dotyczące kontynuacji rozpoczętych oraz realizacji nowych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej oraz projektowej. Najistotniejsze z realizowanych zadań inwestycyjnych to:

- budowa instalacji neutralizacji (azotan amonu) - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 71 175 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 4 714 tys. zł),
- budowa instalacji neutralizacji strąceniuowej - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 64 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 64 800 tys. zł),
- budowa nowej wieży - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 19 233 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 9 050 tys. zł),
- dostosowanie hali do nowej klasyfikacji stref EX - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 7 332 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 0 tys. zł),
- modernizacja instalacji przygotowania mleka wapiennego dla potrzeb instalacji dekarbonizacji wody przemysłowej - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 5 488 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 0 tys. zł),

- modernizacja sieci wody grzewczej - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 4 656 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 7 138 tys. zł),
- budowa węzła suszenia osadów pochodzących z instalacji oczyszczania ścieków - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 4 252 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 4 428 tys. zł).

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi na dzień 30 czerwca 2023 roku 195 669 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 120 313 tys. zł).

Nota 26. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zgoda instytucji finansujących Grupę Azoty na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie i udzielenie Gwarancji przez COMPO EXPERT

Szczegółowy opis przedstawiono w punkcie [2.3](#).

Podpisanie umowy z COMPO EXPERT

Spółka podpisała nową umowę handlową ze spółką COMPO EXPERT, na mocy której istotnie zwiększona zostaje oferta nawozów Grupy Azoty, które będą dystrybuowane przez COMPO EXPERT na rynkach zagranicznych. W portfolio oferowanych produktów znajdują się wszystkie nawozy azotowe i wieloskładnikowe. Kontrakt został zawarty na czas nieokreślony, a harmonogram dystrybucji obejmuje okres od 1 października 2023 roku do 31 grudnia 2024 roku.

W ramach poszerzonej współpracy spółka COMPO EXPERT będzie prowadzić sprzedaż produktów Grupy Azoty na rynkach zagranicznych, docelowo poprzez sieć swoich spółek z biurami sprzedaży zlokalizowanymi w 22 krajach i sprzedażą prowadzoną w ponad 100 krajach w pierwszej kolejności w Europie, ale również w Ameryce Południowej i Północnej oraz w Afryce i Azji.

W ramach podpisanej umowy określone zostały również wspólne działania marketingowe w obszarze nawozów i marki Grupy Azoty.

Czasowe wstrzymanie produkcji w spółce zależnej, w związku z zaistniałą awarią instalacji

W dniu 5 września 2023 roku Zarząd Spółki został poinformowany przez Grupę Azoty KĘDZIERZYN o wystąpieniu awarii na instalacji amoniaku. W konsekwencji awarii czasowo zatrzymane zostały procesy produkcyjne na najważniejszych instalacjach spółki zależnej, w tym produkcja nawozów, kwasu azotowego, RSM, mocznika i alkoholu OXO.

W 39 tygodniu 2023 roku przywrócona zostanie w Grupie Azoty KĘDZIERZYN produkcja kwasu azotowego, a następnie nawozów mineralnych na minimalnych obciążeniach instalacji. Uruchamianie produkcji na kolejnych instalacjach oraz ich sukcesywne dociążanie do pełnych zdolności produkcyjnych będzie kontynuowane do około połowy października 2023 roku, kiedy to planowane jest zakończenie prac naprawczych w układzie kotłowym instalacji produkcji amoniaku.

Skutki finansowe na poziomie operacyjnym spowodowane awarią oszacowano wstępnie na około 20 mln zł, na które składają się utracone korzyści wynikające z utraconych marż ze sprzedaży produktów (nawozy, kwas azotowy, RSM, mocznik i alkohole OXO), które zostałyby z dużym prawdopodobieństwem osiągnięte, gdyby instalacje pracowały normalnie. Koszty naprawy instalacji amoniaku szacowane są na poziomie około 1,4 mln zł. Zaprezentowane wielkości mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie.

Wydłużenie czasu trwania projektu Polimery Police

W dniu 29 sierpnia 2023 roku spółka Grupa Azoty POLYOLEFINS otrzymała pismo od Hyundai Engineering Co., Ltd., Generalnego Wykonawcy projektu Polimery Police, informującego inwestora o wydłużeniu przez Generalnego Wykonawcę czasu trwania projektu o 2-3 miesiące.

Generalny Wykonawca jako powód opóźnienia zakończenia prac objętych wyżej wymienionym projektem wskazał nieprzewidziane problemy z urządzeniami podczas fazy rozruchu niektórych instalacji.

Podpisy Członków Zarządu

Tomasz Hinc
Prezes Zarządu

Mariusz Grab
Wiceprezes Zarządu

Filip Grzegorczyk
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Kądziaławski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kowalczyk
Wiceprezes Zarządu

Marek Wadowski
Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Paprocki
Członek Zarządu Dyrektor Generalny

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marek Michalski
*Dyrektor Departamentu
Korporacyjnego Finansów*

Tarnów, dnia 27 września 2023 roku