



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 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	8
2. Wybrane dodatkowe informacje i noty objaśniające	13
2.1. Sprawozdawczość segmentów działalności	13
2.2. Testy na utratę wartości	18
2.3. Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19	19
2.4. Wpływ wojny w Ukrainie	19
2.5. Informacje dotyczące sankcji	21
2.6. Noty objaśniające	21
Nota 1. Przychody z umów z klientami	21
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej	24
Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne	25
Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne	25
Nota 5. Przychody finansowe	26
Nota 6. Koszty finansowe	26
Nota 7. Podatek dochodowy	27
Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	27
Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa	27
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	35
Nota 17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35
Nota 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	36
Nota 19. Rezerwy	36
Nota 20. Dotacje	36
Nota 21. Pozostałe informacje	37
Nota 22. Instrumenty finansowe	37
Nota 23. Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	41
Nota 24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	42
Nota 25. Zobowiązania inwestycyjne	45
Nota 26. Zdarzenia po dniu bilansowym	45

Wybrane dane finansowe

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	2 073 197	994 227	446 550	218 646
Zysk na działalności operacyjnej	279 757	10 070	60 257	2 215
Zysk przed opodatkowaniem	560 800	124 087	120 792	27 289
Zysk netto	512 977	118 360	110 491	26 029
Całkowity dochód za okres	511 200	137 365	110 108	30 209
Ilość akcji (w szt.)	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	5,17	1,19	1,11	0,26
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	189 730	481 228	40 866	105 830
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 976	6 739	3 226	1 482
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 451 552)	(210 200)	(312 653)	(46 226)
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 246 846)	277 767	(268 561)	61 085
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 816 416	464 174	391 241	102 079
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	569 781	741 899	122 726	163 155
	na dzień 30.06.2022	na dzień 31.12.2021	na dzień 30.06.2022	na dzień 31.12.2021
Aktywa trwałe	8 671 226	8 672 145	1 852 588	1 885 495
Aktywa obrotowe	2 319 850	2 995 716	495 631	651 328
Zobowiązania długoterminowe	2 760 988	2 996 495	589 879	651 497
Zobowiązania krótkoterminowe	2 597 472	3 549 950	554 944	771 829
Kapitał własny	5 632 616	5 121 416	1 203 396	1 113 497
Kapitał zakładowy	495 977	495 977	105 964	107 835

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 30.06.2022 roku wynosił 1 EUR - 4,6806 PLN (tabela nr 125/A/NBP/2022),
kurs na 31.12.2021 roku wynosił 1 EUR - 4,5994 PLN (tabela nr 254/A/NBP/2021),
- 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 01.01.2022 - 30.06.2022 roku wynosił 1 EUR - 4,6427 PLN,
kurs średni w okresie 01.01.2021 - 30.06.2021 roku wynosił 1 EUR - 4,5472 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 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>
Zyski i straty					
Przychody ze sprzedaży	1	2 073 197	994 227	963 184	473 100
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(1 601 285)	(834 645)	(763 520)	(414 408)
Zysk brutto ze sprzedaży		471 912	159 582	199 664	58 692
Koszty sprzedaży	2	(72 500)	(48 914)	(37 232)	(21 576)
Koszty ogólnego zarządu	2	(107 398)	(99 052)	(59 071)	(54 781)
Pozostałe przychody operacyjne	3	6 777	7 299	4 168	3 787
Pozostałe koszty operacyjne	4	(19 034)	(8 845)	(12 796)	(4 468)
Zysk na działalności operacyjnej		279 757	10 070	94 733	(18 346)
Przychody finansowe	5	362 487	143 971	320 453	121 132
Koszty finansowe	6	(81 444)	(29 954)	(46 134)	(9 993)
Przychody finansowe netto		281 043	114 017	274 319	111 139
Zysk przed opodatkowaniem		560 800	124 087	369 052	92 793
Podatek dochodowy	7	(47 823)	(5 727)	(14 441)	360
Zysk netto		512 977	118 360	354 611	93 153
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat					
Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		10 518	4 562	10 518	4 562
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	(1 510)	(867)	(1 510)	(867)
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat razem		6 439	3 695	6 439	3 695
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat					
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych - efektywna część zmian wartości godziwej		(10 143)	18 901	(2 132)	27 170
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	1 927	(3 591)	405	(5 162)
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat razem		(8 216)	15 310	(1 727)	22 008
Suma innych całkowitych dochodów		(1 777)	19 005	4 712	25 703
Całkowity dochód za okres		511 200	137 365	359 323	118 856
Zysk na jedną akcję:					
Podstawowy (zł)		5,17	1,19	3,57	0,94
Rozwodniony (zł)		5,17	1,19	3,57	0,94

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1 778 643	1 745 022
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	52 158	33 285
Nieruchomości inwestycyjne		20 246	20 179
Wartości niematerialne	10	45 706	47 869
Udziały i akcje	11.1	5 719 609	5 710 173
Pozostałe aktywa finansowe	11.2	1 045 951	1 090 218
Pozostałe należności	13	8 913	25 399
Aktywa trwałe razem		8 671 226	8 672 145
Aktywa obrotowe			
Zapasy		468 531	332 205
Prawa majątkowe	12	225 145	203 075
Pozostałe aktywa finansowe	11.2	191 429	186 962
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	864 964	457 058
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	569 781	1 816 416
Aktywa obrotowe razem		2 319 850	2 995 716
Aktywa razem		10 991 076	11 667 861
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		(47 484)	(39 268)
Zyski zatrzymane		2 765 853	2 246 437
Kapitał własny razem		5 632 616	5 121 416
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15	2 560 183	2 810 252
Zobowiązanie z tytułu leasingu		42 996	30 522
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	21 495	29 834
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	44 529	55 839
Rezerwy	19	32 986	18 224
Dotacje	20	49 969	49 699
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	8 830	2 125
Zobowiązania długoterminowe razem		2 760 988	2 996 495
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15	1 761 122	2 297 455
Zobowiązanie z tytułu leasingu		14 287	7 580
Pochodne instrumenty finansowe		1 282	1 310
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	26 903	409 366
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	5 409	5 025
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		38 014	16 941
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	622 201	779 150
Rezerwy	19	25 011	30 598
Dotacje	20	103 243	2 525
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 597 472	3 549 950
Zobowiązania razem		5 358 460	6 546 445
Pasywa razem		10 991 076	11 667 861

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres zakończony 30 czerwca 2022 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
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

Za okres zakończony 30 czerwca 2021 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	495 977	2 418 270	(47 487)	2 042 406	4 909 166
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					
Zysk netto	-	-	-	118 360	118 360
Inne całkowite dochody	-	-	15 310	3 695	19 005
Całkowity dochód za okres	-	-	15 310	122 055	137 365
Stan na 30 czerwca 2021 roku (<i>niebadane</i>)	495 977	2 418 270	(32 177)	2 164 461	5 046 531

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	560 800	124 087
Amortyzacja	67 513	70 992
Utworzenie odpisów aktualizujących	479	476
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	459	552
Odsetki, różnice kursowe	35 137	(13 511)
Dywidendy	(273 501)	(97 319)
Zysk z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	(32 352)	(10 233)
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(134 599)	(264 383)
Zwiększenie stanu zapasów i praw majątkowych	(158 396)	(15 833)
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	38 582	615 936
Zwiększenie stanu rezerw	9 175	672
Zmniejszenie stanu świadczeń pracowniczych	(408)	(167)
Zwiększenie stanu dotacji	99 470	63 841
Inne korekty	(3 000)	(3 500)
(Zapłacony)/Zwrócony podatek dochodowy	(19 629)	9 618
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	189 730	481 228
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	961	798
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(86 544)	(60 125)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(12 005)	-
Odsetki otrzymane	19 848	7 793
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	93 626	59 528
Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne	(910)	(1 255)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 976	6 739
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	1 000 000
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(821 615)	(786 102)
Odsetki zapłacone	(57 453)	(24 853)
Prowizje od kredytów	(2 220)	(1 356)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(7 148)	(7 128)
Spłata faktoringu odwrotnego	(564 133)	(397 093)
Pozostałe wpływy/wydatki finansowe	1 017	6 332
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 451 552)	(210 200)
Przeptywy pieniężne netto, razem	(1 246 846)	277 767
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 816 416	464 174
Wpływ zmian kursów walut	211	(42)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	569 781	741 899

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 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 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 w formach podstawowych,
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 28 września 2022 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 2021 roku przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 kwietnia 2022 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 gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby zakaźnej COVID-19 na sytuację Spółki przedstawiono w punkcie [2.3 Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19](#). Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Spółki przedstawiono w punkcie [2.4](#). Biorąc pod uwagę okoliczności opisane w tych punktach, Zarząd Spółki stwierdza, że kwestie te nie wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

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 2021 roku.

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Poniższe standardy, które weszły w życie w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na działalność i sprawozdawczość finansową Spółki:

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<p>MSSF 3 Potęczenie przedsięwzięć MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)</p>	<p>Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego oraz doprecyzowanie jakie koszty jednostka uwzględnia przy ocenie, czy dana umowa przyniesie straty.</p>	<p>Na dzień 1 stycznia 2022 roku wdrożenie nowych standardów MSSF 3, MSR 16 i MSR 37 pozostaje bez istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Nie wystąpiła konieczność dokonywania korekt danych za poprzednie okresy sprawozdawcze.</p>
<p>MSSF 16 Leasing Ulgi związane z Covid-19 przyznane po 30 czerwca 2021 r.</p>	<p>Zmiana w MSSF 16 została opublikowana w dniu 31 marca 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później. Celem zmiany standardu jest wyłączenie wydłużenie o rok (do 30 czerwca 2022 r.) okresu, w którym przyznanie ulg w płatnościach leasingowych związanych z Covid-19 nie musi wiązać się z modyfikacją umowy leasingu. Zmiana ta jest ściśle związana z już obowiązującą zmianą MSSF 16 opublikowaną w maju 2020 roku.</p>	<p>Zmiana standardu jest bez wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki</p>

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.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<p>MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe</p>	<p>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 r. zmieniono również MSSF 4 - w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia</p>	<p>Nie dotyczy</p>

	ubezpiezcycieli z zastosowania <i>MSSF 9 Instrumenty finansowe</i> do 1 stycznia 2023 r.	
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych <i>Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe</i>	<p>Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma ona zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.</p> <p>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.</p>	Spółka nie zakończyła jeszcze procesu analizy wpływu niniejszej zmiany 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 wartościami szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.	Spółka nie zakończyła jeszcze procesu analizy wpływu niniejszej zmiany 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.	Spółka nie zakończyła jeszcze procesu analizy wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 Instrumenty finansowe <i>Informacje porównawcze</i>	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.	Spółka nie zakończyła jeszcze procesu analizy wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe

c) Zmiany prezentacji sprawozdań

W związku z dokonaną w trakcie 2021 roku aktualizacją Polityki Rachunkowości dokonano zmian w sposobie prezentacji wyniku EBIDTA, skutkujących zmianą informacji o wynikach Segmentów działalności Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku polegającą na wyłączeniu z wpływu na wynik EBITDA skutków dokonanych odpisów aktualizujących. W rezultacie wynik EBITDA w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku został zwiększony o kwotę 476 tys. zł, która to kwota stanowi równowartość odpisów aktualizujących dokonanych w 2021 roku w segmentach (Segment Nawozy-Agro: 8 tys. zł, Segment Tworzywa: 150 tys. zł, Segment Energetyka: 7 tys. zł, Segment Pozostałe: 311 tys. zł).

Zgodnie ze zaktualizowaną Polityką Rachunkowości EBITDA - oznacza jednostkowy zysk (stratę) z działalności operacyjnej Spółki ustalony (ustalona) zgodnie z MSR/MSSF za każdy okres sprawozdawczy, powiększony (pomniejszona) o jednostkową amortyzację Spółki za ten okres, z wyłączeniem wpływu zdarzeń jednorazowych.

Zdarzenie jednorazowe oznacza wszelkie wyjątkowe, jednorazowe, niepowtarzające się nadzwyczajne pozycje stanowiące straty lub zyski, wynikające odpowiednio z dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych (rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania oraz nieruchomości inwestycyjnych) lub z odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych (rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania oraz nieruchomości inwestycyjnych).

Z dniem 1 stycznia 2022 roku Spółka zmieniła sposób rozliczania kosztów zarządu na segmenty sprawozdawcze. Uprzednio rozliczenie tych kosztów odbywało się na podstawie klucza udziału kosztu wytworzenia poszczególnych produktów w koszcie produkcji sprzedanej ogółem. Obecny klucz podziału uwzględnia podejście oparte na udziale marży na kosztach zmiennych realizowanej przez poszczególne segmenty w sumie marży na kosztach zmiennych danej jednostki, w której wydzielono segmenty sprawozdawcze. Marża oparta na kosztach zmiennych segmentów uwzględnia koszty zmienne produkcji sprzedanej oraz koszty sprzedaży. Dokonana zmiana klucza udziału kosztów zarządu w koszcie produkcji sprzedanej ogółem dokładniej odzwierciedla alokację tych kosztów na poszczególne segmenty.

W związku z powyższym dokonano zmiany prezentacji tych kosztów w segmentach operacyjnych za okres zakończony 30 czerwca 2021 roku.

Poniżej przedstawiono wpływ dokonanych przesunięć pomiędzy segmentami:

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane, przekształcone*)

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	-	-	-	-	-
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(4 326)	4 825	-	(499)	-
koszty sprzedaży(-)	-	-	-	-	-
koszty ogólnego zarządu(-)	(4 326)	4 825	-	(499)	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne(-)	-	-	-	-	-
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	(4 326)	4 825	-	(499)	-
Przychody finansowe	-	-	-	-	-
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-
EBIT	(4 326)	4 825	-	(499)	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
EBITDA	(4 326)	4 825	-	(499)	-

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 2021 roku, z zastrzeżeniem aktualizacji wycen wynikających z upływu czasu lub zmiany parametrów rynkowych.


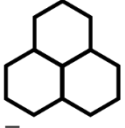


2. Wybrane dodatkowe informacje i noty objaśniające

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
 Nawozy - Agro	Wytwarzanie lub sprzedaż: <ul style="list-style-type: none"> nawozy azotowe z siarką (stałe: siarczan amonu, siarczanoazotan amonu, siarczan mocznikowo-amonowy, saletrzak z siarką); amoniak, kwas azotowy techniczny i stężony, gazy techniczne.
 Tworzywa	Wytwarzanie lub sprzedaż: <ul style="list-style-type: none"> kaprolaktam (półprodukt do produkcji poliamidu 6 (PA6)), tworzywa inżynierskie naturalne (PA6), wyroby z tworzyw (rurki z PA, rurki z PE, osłonki poliamidowe).
 Energetyka	Wytwarzanie mediów energetycznych: <ul style="list-style-type: none"> 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	<ul style="list-style-type: none"> 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 2022 roku (niebadane)

	Nawozy - 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>	(55 533)	(16 000)	(86)	(881)	(72 500)
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	(71 949)	(33 434)	(548)	(1 467)	(107 398)
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

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane, przekształcone*)

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	358 363	582 049	23 205	30 610	994 227
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	156 348	171 689	302 855	21 401	652 293
Przychody ze sprzedaży razem	514 711	753 738	326 060	52 011	1 646 520
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(534 402)	(730 672)	(326 148)	(43 682)	(1 634 904)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(35 460)	(12 997)	(69)	(388)	(48 914)
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	(44 466)	(50 885)	(1 266)	(2 435)	(99 052)
Pozostałe przychody operacyjne	272	1 035	1 787	4 205	7 299
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(816)	(923)	(2 032)	(5 074)	(8 845)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	(20 235)	23 178	(333)	7 460	10 070
Przychody finansowe	-	-	-	-	143 971
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(29 954)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	124 087
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(5 727)
Zysk netto	-	-	-	-	118 360
EBIT	(20 235)	23 178	(333)	7 460	10 070
Amortyzacja	29 207	22 148	7 022	12 615	70 992
Odpisy aktualizujące	8	150	7	311	476
EBITDA	8 980	45 476	6 696	20 386	81 538

*zgodnie z informacją odpisaną w punkcie 1.2 c).

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 czerwca 2022 roku (*niebadane*)

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	1 222 902	1 124 241	434 373	251 837	3 033 353
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	7 957 723
Aktywa ogółem	1 222 902	1 124 241	434 373	251 837	10 991 076
Zobowiązania segmentu	331 298	172 306	260 118	126 725	890 447
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	4 468 013
Zobowiązania ogółem	331 298	172 306	260 118	126 725	5 358 460

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2021 roku (*badane*)

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	969 692	996 913	497 648	232 636	2 696 889
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	8 970 972
Aktywa ogółem	969 692	996 913	497 648	232 636	11 667 861
Zobowiązania segmentu	329 782	292 773	570 825	103 842	1 297 222
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	5 249 223
Zobowiązania ogółem	329 782	292 773	570 825	103 842	6 546 445

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

	Nawozy - 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

Pozostałe informacje o segmentach za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (*niebadane*)

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	39 626	10 575	24 656	2 425	77 282
Nakłady na wartości niematerialne	-	-	64	-	64
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	6 590
Razem nakłady	39 626	10 575	24 720	2 425	83 936
Amortyzacja segmentu	29 207	22 148	7 022	12 615	70 992
Razem amortyzacja	29 207	22 148	7 022	12 615	70 992

2.2. Testy na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wystąpiły dwie z przesłanek zewnętrznych utraty wartości wymienionych w par. 12 MSR 36 Utrata wartości aktywów, tj.:

- wartość bilansowa aktywów netto Spółki była wyższa od jej kapitalizacji rynkowej,
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych i wzrost ten wpłynął na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego ośrodka generującego przepływy pieniężne i istotnie obniżył tę wartość.

W związku z powyższym, Spółka dokonała analizy aktualności założeń przyjętych do przeprowadzonych uprzednio testów na utratę wartości oraz wyników tych testów.

W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom,
- określenie ośrodków wypracowujących środki pieniężne („OWŚP”) w ramach Spółki oraz wartość majątku poszczególnych OWŚP nie uległy istotnym zmianom w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku,
- obserwowana dynamika kosztów została w znacznej mierze odzwierciedlona po stronie przychodowej,
- osiągnięte wyniki na poziomie EBITDA za 6 miesięcy 2022 roku są dla wyodrębnionych w ramach Spółki OWŚP wyższe od planowanych,
- prognozowane wyniki finansowe na 2022 rok są dla OWŚP Nawozy wyższe, a dla OWŚP Tworzywa niższe od planowanych wyników za ten okres stanowiących podstawę testów na utratę wartości sporządzonych na koniec 2021 roku.

Stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) uległa zwiększeniu z 3,64% na koniec 2021 roku do 6,87% na koniec czerwca 2022 roku. W ślad za powyższym podwyższeniu uległ również średni ważony koszt kapitału dla Spółki i wynosił:

- dla OWŚP Nawozy 13,18% w okresie szczegółowej prognozy i 10,40% w okresie rezydualnym,
- dla OWŚP Tworzywa 12,21% w okresie szczegółowej prognozy i 9,49% w okresie rezydualnym.

Niższa stopa dyskontowa w okresie rezydualnym wynika z przyjętego założenia, że obecny wysoki poziom rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa jest w największym stopniu pochodną wysokiej inflacji. Przy założeniu, że w długim terminie wskaźniki inflacji powrócą do poziomu zbieżnego z celem inflacyjnym NBP (2,5%), obniżeniu ulegnie również rentowność obligacji.

Wzrost stóp dyskontowych wpłynął na obniżenie wartości odzyskiwalnych poszczególnych OWŚP. Dla OWŚP Nawozy wyższe stopy dyskontowe nie spowodowały obniżenia wartości odzyskiwalnej do poziomu poniżej jego wartości księgowej. Dla OWŚP Tworzywa w wyniku analizy wpływu wyższych stóp dyskontowych oraz zaktualizowanych na dzień 30 czerwca 2022 roku w stosunku do stanu na koniec 2021 roku innych parametrów finansowych również stwierdzono nadwyżkę wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową aktywów. Analizą tą objęto w szczególności kursy walut, zmiany kapitału obrotowego netto, prognozy wykonania przychodów i kosztów w okresie od lipca do grudnia 2022 roku oraz prognozy kształtowania się cen surowców i produktów (w tym: benzenu, fenolu, siarki, węgla, energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO₂, kaprolaktamu i poliamidu) w całym okresie objętym planem przepływów pieniężnych.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, a także brzmienie zapisów par. 16 b) MSR 36 Utrata wartości aktywów, odstąpiono od sporządzania formalnego szacunku wartości odzyskiwalnych na dzień 30 czerwca 2022 roku uznając, że szacunki wartości odzyskiwalnych wynikające z uprzednio przeprowadzonych testów pozostają aktualne na dzień 30 czerwca 2022 roku i nie jest konieczne dokonywanie dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości, jak również nie ma przesłanek do rozwiązywania odpisów z tytułu utraty wartości majątku dokonanych we wcześniejszych okresach.

Test na utratę wartości akcji Grupa Azoty Polyolefins Spółka Akcyjna

Spółka zależna Grupa Azoty Polyolefins Spółka Akcyjna („Grupa Azoty POLYOLEFINS”) realizująca strategiczny projekt inwestycyjny „Polimery Police” monitoruje prognozowaną rentowność inwestycji przy wykorzystaniu modelu finansowego stworzonego przy współpracy z renomowanymi firmami doradczymi. Kluczowe założenia opracowane na potrzeby ww. modelu finansowego, w tym założenia technologiczne i dotyczące prognoz rynkowych, bazują na niezależnych opracowaniach takich jak dokumentacja techniczna dostarczona przez uznane firmy inżynierskie, w tym licencjodawców technologii, a także raporty doradców rynkowych.

W grudniu 2021 roku dokonano aktualizacji modelu finansowego, w związku z uwzględnieniem zmian dotyczących modyfikacji harmonogramu i wartości kontraktu EPC, będących następstwem zgłoszonego roszczenia Generalnego Wykonawcy w II połowie 2021 roku, które poddane były analizie i weryfikacji przez spółkę zależną. Model finansowy po uwzględnieniu zmian wynikających z przeprowadzonych negocjacji, został przekazany inwestorom i instytucjom finansującym wraz z dokumentacją wymagającą akceptacji. Po otrzymaniu potwierdzenia ze strony instytucji finansujących oraz uzyskaniu wymaganych zgód korporacyjnych w dniu 28 stycznia 2022 roku spółka zależna zawarła Aneks nr 3 do umowy z Generalnym Wykonawcą.

Zaktualizowany i zatwierdzony model finansowy uwzględnia zapisy Aneksu nr 3, w szczególności zwiększenie wynagrodzenia Generalnego Wykonawcy o kwotę 72,48 mln EUR wraz z aktualizacją harmonogramu płatności oraz wydłużenie realizacji projektu „Polimery Police” o 6 miesięcy.

Mając na uwadze pozytywne wyniki analizy opłacalności wynikające z zaktualizowanego modelu finansowego, które spółka zaleźna traktuje jako szacunek wartości odzyskiwalnej w ramach testu na utratę wartości aktywów, podtrzymano konkluzję o braku utraty wartości aktywów projektu „Polimery Police” na dzień 30 czerwca 2022 roku, co przekłada się na konkluzję o braku utraty wartości akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS posiadanych przez Spółkę oraz pożyczek udzielonych przez Spółkę spółce Grupa Azoty POLYOLEFINS.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w Sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku w punkcie 2 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego

2.3. Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację epidemiczną w Polsce, jak również analizuje bieżące i prognozowane skutki zagrożenia epidemicznego mogące mieć wpływ na jej działalność. W analizach i prognozach uwzględnia wprowadzane zmiany w regulacjach prawnych oraz zmiany zachodzące w otoczeniu rynkowym.

W celu zapewnienia możliwie niezakłóconego funkcjonowania zostały wdrożone procedury ograniczające ryzyko zarażenia dla pracowników oraz zapewniające odpowiednie reagowanie w przypadku wystąpienia zachorowań.

W ocenie Zarządu Spółki podejmowane środki zaradcze zapewniają minimalizację skutków ekonomicznych pandemii COVID-19, minimalizację ryzyka zagrożenia ciągłości działalności oraz pozwalają na utrzymanie pozycji rynkowej Spółki, jej płynności finansowej oraz zdolności do realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych.

2.4. Wpływ wojny w Ukrainie

W związku z inwazją sił zbrojnych Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy w lutym 2022 roku szereg państw, w szczególności państwa Unii Europejskiej oraz Stany Zjednoczone Ameryki Północnej udzieliły Ukrainie pomocy politycznej, wojskowej i humanitarnej oraz natożyły na Federację Rosyjską, a także na Republikę Białorusi, z terytorium której również doszło do ataku na Ukrainę, sankcje gospodarczo-ekonomiczne o bardzo szerokim zakresie. Sankcje te obejmują m.in. zakaz sprzedaży materiałów podwójnego zastosowania i technologii wojskowych, wykluczenie części banków rosyjskich z międzynarodowego systemu rozliczeniowego SWIFT oraz zamrożenie zagranicznych aktywów bankowych Federacji Rosyjskiej, a także zakaz współpracy z szeregiem obywateli i podmiotów z Federacji Rosyjskiej.

W dniu 25 lutego 2022 roku w Grupie powołany został zespół ds. koordynacji działań w obliczu zagrożenia bezpieczeństwa funkcjonowania i zachowania ciągłości produkcji w związku z napaścią Rosji na Ukrainę, w skład którego weszli dyrektorzy jednostek organizacyjnych, których zakresy kompetencyjne obejmują kluczowe obszary funkcjonowania Spółki, w szczególności działalność produkcyjną, zaopatrzeniową, logistyczną, a także funkcje wsparcia - tj. obszar bezpieczeństwa, IT, finansów, ochrony rynku, zarządzania zgodnością oraz relacji inwestorskich.

Spółka zdiagnozowała obszary potencjalnego ryzyka, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe. Kluczowe obszary analizy ryzyka oraz sytuację w ich zakresie do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji przedstawiono poniżej.

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

Dostawy gazu ziemnego realizowane są w ramach umowy z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. („PGNiG”). Jak przedstawia szerzej [Nota 26](#) umowa z PGNiG na dostawy gazu ziemnego obowiązująca na dzień bilansowy do dnia 1 października 2022 roku została w dniu 7 lipca 2022 roku przedłużona do dnia 30 września 2023 roku. Zgodnie z komunikatami PGNiG w dniu 27 kwietnia 2022 roku wstrzymane zostały dostawy gazu ziemnego z Rosji do Polski na skutek odmowy PGNiG w zakresie dokonywania płatności za gaz w walucie rosyjskiej.

Do momentu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji dostawy gazu ziemnego na potrzeby Spółki przebiegały bez zakłóceń. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie dostaw gazu. Opracowane zostały także scenariusze awaryjne na wypadek konieczności ograniczenia produkcji w przypadku ograniczenia dostaw gazu ziemnego obejmujące w szczególności zmniejszenie obciążenia linii produkcyjnych oraz przyspieszenie corocznych przestojów remontowych.

W kontekście znacznego wzrostu notowań surowców energetycznych od momentu inwazji Rosji na Ukrainę w lutym br. zaznaczyć należy, że z uwagi na transakcje zakupu gazu ziemnego z ustaloną ceną dostaw zawarte w ramach przyjętej polityki zabezpieczania cen gazu ziemnego wpływ zawirowań rynkowych w I półroczu 2022 roku na Spółkę miał ograniczony charakter i nie skutkowało zmniejszeniem produkcji. Od połowy czerwca br. obserwowany jest silny trend wzrostowy cen gazu ziemnego z poziomu ok. 80 EUR/MWh do poziomu ponad

200 EUR/MWh, przy czym w trakcie kilku dni sierpnia br. notowania osiągały poziom znacząco ponad 300 EUR/MWh. Jedną z przyczyn tego wzrostu jest ograniczenie dostaw gazu ziemnego z Federacji Rosyjskiej do Niemiec. Wysokie ceny gazu ziemnego w okresie letnim mają istotny wpływ na możliwość ich odzwierciedlenia w cenach sprzedaży w okresie letnim, w szczególności w segmencie nawozów. W związku z powyższym w dniu 22 sierpnia 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o czasowym wstrzymaniu lub ograniczeniu produkcji na głównych liniach technologicznych. Analogiczne decyzje podjęły spółki zależne Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. Więcej informacji na ten temat przedstawia [Nota 26](#).

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 w szczególności węgla potasu, a jego materializacja możliwa jest zarówno ze względu na działania wojenne na Ukrainie, jak również nakładane sankcje ekonomiczno-gospodarcze, mniejszą dostępność, wzrost cen oraz problemy logistyczne i w zakresie rozliczeń finansowych. Podjęte zostały i kontynuowane są intensywne prace w zakresie zapewnienia dostaw surowców ze źródeł alternatywnych. W zakresie propylenu, wspomnianego w poprzednim sprawozdaniu, doszło do całkowitego zastąpienia dostaw z kierunku wschodniego alternatywnymi. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nakładane sankcje nie wpłynęły na ograniczenia dostaw do spółek Grupy Azoty oraz nie stwierdzono ograniczeń produkcyjnych z tego powodu.

Dodatkowo istotnym i narastającym ryzykiem jest dostępność węgla kamiennego, który w istotnej części był importowany z Rosji. Import ten został wstrzymany w związku z nałożonymi sankcjami. Spółki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty nie importowały węgla kamiennego z Rosji. Węgiel kamienny stanowi dla zakładów kluczowych spółek Grupy podstawowy surowiec energetyczny niezbędny dla wytwarzania pary technologicznej na potrzeby produkcyjne. Znaczący wzrost cen gazu ziemnego skutkowało m.in. wzrostem cen energii elektrycznej co sprawiło, że znacząco wzrosła opłacalność i wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach węglowych w Europie, czego bezpośrednim następstwem jest istotne zwiększenie zużycia węgla kamiennego. Większy popyt na węgiel kamienny oraz brak dostaw węgla z Rosji skutkuje zarówno bardzo znaczącym wzrostem cen, ale także problemami logistycznymi związanymi z zapewnieniem możliwości dostaw węgla kamiennego do Europy z alternatywnych względem Rosji kierunków.

Grupa monitoruje sytuację w zakresie zagwarantowania dostaw węgla kamiennego prowadząc rozmowy dotyczące zapewnienia dostaw zarówno z krajowymi producentami węgla, jak i poszukując alternatywnych możliwości zaopatrzenia z importu. Podejmowane działania zaradcze powodują, że na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdzono istotnego ryzyka braku ciągłości dostaw węgla dla zakładów produkcyjnych kluczowych spółek Grupy.

3. Potencjalne ryzyko mogące mieć wpływ na harmonogram realizacji projektów inwestycyjnych prowadzonych w Spółce i w Grupie Azoty z uwagi na możliwe trudności związane z niedostępnością bądź utrudnioną dostępnością pracowników wykonawców, jako skutek zarządzanej w Ukrainie powszechnej mobilizacji.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka oraz jednostki zależne nie zaobserwowały istotnego wpływu tego ryzyka na prowadzone prace inwestycyjne i remontowe. Kwestia dotycząca roszczeń zgłoszonych w dniu 22 kwietnia 2022 roku przez generalnego wykonawcę inwestycji pn. „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe” w spółce Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna (dalej: Grupa Azoty PUŁAWY), spowodowanych m.in. skutkami wojny w Ukrainie opisuje [Nota 21](#).

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 wybuchu wojny w Ukrainie był niepokój na rynkach finansowych skutkujący w szczególności znaczącym umocnieniem kursów USD i EUR względem walut rynków wchodzących, w tym Polski. Jednocześnie, obserwowany już przed wybuchem wojny w Ukrainie szybki wzrost inflacji skutkowało wzrostem stóp procentowych. Powyższe czynniki powodują wzrost ryzyka walutowego oraz wzrost kosztów obsługi finansowania w PLN. Spółka i 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 koszty finansowania wzrosły w porównaniu do I półrocza 2021 roku na skutek istotnego wzrostu stóp procentowych. W związku ze znaczącym wzrostem cen gazu ziemnego począwszy od końca II kwartału br., czasowym wstrzymaniem lub ograniczeniem produkcji przez Spółkę oraz spółki zależne - Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i Grupę Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., a także prognozami przewidującymi spowolnienie gospodarcze w Polsce i w strefie EURO sytuacja Spółki w zakresie płynności w kolejnych okresach może ulec pogorszeniu, co będzie skutkowało wyższym zadłużeniem i odpowiednio większymi kosztami finansowania.

W uzupełnieniu przedstawionych powyżej szczegółowych obszarów ryzyka należy zaznaczyć, że Spółka oraz jej spółki zależne nie posiadają istotnych aktywów na terytoriach Ukrainy, Rosji i Białorusi. W I półroczu 2022 roku sprzedaż Spółki na terytorium Ukrainy stanowiła 1,8% przychodów i dotyczyła głównie sprzedaży nawozów mineralnych. Sprzedaż na rynki Rosji i Białorusi nie przekraczała 0,01% przychodów i w większości realizowana była na przedpłaty lub w ramach polis ubezpieczenia kredytu kupieckiego. Od momentu wybuchu wojny

w Ukrainie sprzedaż produktów przez Spółkę i jej spółki zależne do odbiorców z Rosji i Białorusi została wstrzymana. Sprzedaż na rynek ukraiński została ograniczona ze względu na zaprzestanie ubezpieczania należności handlowych oraz sytuację finansową odbiorców. W związku z powyższym wybuch wojny w Ukrainie nie miał istotnego wpływu na poziom sprzedaży i wartość aktywów Spółki.

Grupa Azoty S.A. monitoruje sytuację polityczno - gospodarczą w związku z agresją Rosji na Ukrainę, analizuje wpływ tych okoliczności na działalność Spółki i Grupy i podejmuje działania adekwatne do zaistniałych okoliczności.

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, 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.

Embargo na rosyjski węgiel

W dniu 8 kwietnia 2022 roku w (ramach Rozporządzenia Rady) Unia Europejska, a w dniu 13 kwietnia 2022 roku (w ramach ustawy) Polska nałożyły embargo na dostawy węgla z Federacji Rosyjskiej. W obydwu zakresach stosowne podstawy prawne weszły w życie i zaczęły obowiązywać, przy czym polskie embargo obowiązuje od 16 kwietnia, zaś embargo unijne od 10 sierpnia 2022 roku.

Sankcje te wraz ze wzrostem zapotrzebowania na węgiel wynikającego z wysokich cen gazu ziemnego skutkują wystąpieniem znacznego zmniejszenia dostępności węgla energetycznego i bardzo wysokim wzrostem jego cen. Dodatkowym problemem w dostawach węgla są ograniczenia logistyczne - zdolności przetadunkowe w portach i zdolność przewozów kolejowych. Powyższe ryzyko może mieć istotny wpływ na działalność Spółki w kolejnych okresach.

2.6. Noty objaśniające

Nota 1. Przychody z umów z klientami

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 046 096	973 071	948 911	459 812
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27 101	21 079	14 273	13 288
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	77	-	-
	2 073 197	994 227	963 184	473 100

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 2 073 mln zł, co stanowi wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 109% (o 1 079 mln zł). Zasadniczym determinantem dodatniego odchylenia jest wyższy poziom cen produktów (1 025 mln zł) jako pochodna rosnących cen surowców, w tym głównie rekordowo wysokich cen gazu, dodatkowo spotęgowany nierównowagą popytowo-podażową (ograniczona podaż następstwem ograniczonych europejskich zdolności produkcyjnych, sytuacja geopolityczna z wpływem na przerwane łańcuchy dostaw).

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

Opis	Nawozy - 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

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (*niebadane*)

Opis	Nawozy - Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	358 363	572 737	14 382	27 589	973 071
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	9 235	8 823	3 021	21 079
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	77	-	-	77
Razem	358 363	582 049	23 205	30 610	994 227
Rejony geograficzne					
Polska	236 002	93 574	23 205	24 713	377 494
Niemcy	40 588	203 053	-	359	244 000
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	25 379	211 240	-	21	236 640
Kraje Azji	-	38 032	-	-	38 032
Kraje Ameryki Południowej	8 394	9 477	-	-	17 871
Pozostałe kraje	48 000	26 673	-	5 517	80 190
Razem	358 363	582 049	23 205	30 610	994 227
Rodzaj klienta					
Klienci będący osobami prawnymi	358 011	582 049	22 753	30 608	993 421
Klienci będący osobami fizycznymi	352	-	452	2	806
Razem	358 363	582 049	23 205	30 610	994 227
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	358 363	581 972	15 109	30 610	986 054
Pozostałe	-	77	8 096	-	8 173
Razem	358 363	582 049	23 205	30 610	994 227
Relacje z klientami					
Relacje długoterminowe	314 409	546 615	8 712	14 186	883 922
Relacje krótkoterminowe	43 954	35 434	14 493	16 424	110 305
Razem	358 363	582 049	23 205	30 610	994 227
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	358 363	582 049	23 205	30 610	994 227
Razem	358 363	582 049	23 205	30 610	994 227
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	36 689	544 981	15 109	25 611	627 389
Sprzedaż przez pośredników	321 674	37 068	8 096	4 999	366 838
Razem	358 363	582 049	23 205	30 610	994 227

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 uwzględni 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.

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

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

Nota 2. Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>
Amortyzacja	66 962	70 204	33 802	35 339
Zużycie materiałów i energii	1 464 907	659 853	734 793	356 010
Usługi obce	137 693	116 249	73 109	60 000
Podatki i opłaty	51 855	35 464	23 915	12 301
Wynagrodzenia	117 357	106 401	63 157	58 316
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 240	27 765	14 134	14 805
Pozostałe koszty rodzajowe	14 066	11 742	9 890	7 178
Koszty według rodzaju	1 881 080	1 027 678	952 800	543 949
Zmiana stanu produktów(+/-)	(121 110)	(62 865)	(103 465)	(64 525)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(1 372)	(1 265)	(584)	(540)
Koszty sprzedaży(-)	(72 500)	(48 914)	(37 232)	(21 576)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(107 398)	(99 052)	(59 071)	(54 781)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 585	19 063	11 072	11 881
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 601 285	834 645	763 520	414 408
w tym podatek akcyzowy	1 000	534	121	252

Zmiany poziomu kosztów dotyczą w szczególności:

- wzrost kosztów z tytułu zużycia materiałów i energii wynika ze wzrostu cen głównych surowców (gaz, amoniak oraz surowce petrochemiczne) i energii z zakupu,
- wyższy poziom usług obcych uwarunkowany głównie wyższym wolumenem sprzedażowym JB Nawozy,
- wzrost podatków i opłat to rezultat wyższych obciążeń z tytułu praw do emisji CO₂,
- wzrost kosztów z tytułu wynagrodzeń wynika ze wzrostu uposażeń pracowniczych,
- wzrost pozostałych kosztów rodzajowych to wynik zwiększenia wydatków na reklamę oraz odpisów na aktualizację zapasów,
- zmiana stanu produktów wynika z odnotowanej wyższej wartości zapasów w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego - wyższy poziom kosztowy w konsekwencji wysokich cen surowców, wzmocniony dodatkowo wyższymi poziomami zapasów (w roku ubiegłym cykliczny, długi postój remontowy).

Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>
Zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(332)
Rozwiązane odpisy aktualizujące - pozostałe należności	18	9	6	5
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	3 798	3 604	1 962	1 843
Otrzymane odszkodowania	1 218	2 086	1 217	1 522
Dotacje	1 312	1 325	686	662
Pozostałe	431	275	297	87
	6 777	7 299	4 168	3 787

Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	84	381	84	381
Strata ze sprzedaży aktywów z tytułu prawa do użytkowania	314	-	70	-
Utworzone odpisy aktualizujące - rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne	478	476	70	132
Utworzone odpisy aktualizujące - pozostałe należności	74	82	74	8
Koszty z tytułu utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	2 525	2 748	1 283	1 279
Kary i odszkodowania	119	10	24	3
Przestoje wyłączonych z eksploatacji instalacji	258	280	128	139
Koszty usuwania skutków awarii	6 227	4 494	2 526	2 179
Utworzone rezerwy	4 946	-	4 946	-
Pozostałe koszty	4 009	374	3 591	347
	19 034	8 845	12 796	4 468

Na wzrost kosztów dotyczących tworzonych rezerw na przyszłe zobowiązania wpływ miało utworzenie rezerw związanych z ochroną środowiska.

Nota 5. Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>
Odsetki od cash pooling, lokat bankowych	8 855	942	5 192	412
Odsetki od pożyczek	37 157	19 605	30 227	16 150
Pozostałe przychody odsetkowe	66	31	23	20
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	39 970	12 033	10 036	(5 534)
Zysk na różnicach kursowych	-	11 355	-	11 355
Dywidendy otrzymane	273 501	97 319	273 501	97 319
Pozostałe	2 938	2 686	1 474	1 410
	362 487	143 971	320 453	121 132

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.

Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych obejmują wpływ wyceny opcji kupna i opcji sprzedaży akcji Grupy Azoty POLYOLEFINS w łącznej kwocie 27 722 tys. zł (w I półroczu 2021 roku: 7 103 tys. zł).

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 Zakłady Azotowe Kędzierzyn Spółka Akcyjna („Grupa Azoty KĘDZIERZYN”) w wysokości 152 419 tys. zł,
- Grupa Azoty PUŁAWY w wysokości 121 082 tys. zł.

Na kwotę 97 319 tys. zł otrzymanych dywidend za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku składają się m.in. należne dywidendy od Spółek:

- Grupa Azoty KĘDZIERZYN w wysokości 66 084 tys. zł,
- COMPO EXPERT Holding GmbH w wysokości 27 181 tys. zł,
- Grupa Azoty Compounding Sp. z o.o. w wysokości 4 000 tys. zł.

Nota 6. Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>
Odsetki od kredytów	51 603	21 299	29 867	12 252
Odsetki od cash pooling	13 952	1 882	9 619	1 017
Odsetki od faktoringu, dyskonta wierzytelności i leasingu	2 103	2 071	693	1 027
Pozostałe koszty odsetkowe	912	473	838	257
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	-	(152)	-
Strata na różnicach kursowych	10 377	-	3 714	(6 279)
Pozostałe	2 497	4 229	1 555	1 719
	81 444	29 954	46 134	9 993

Na kwotę 10 377 tys. zł straty na różnicach kursowych (w I półroczu 2021 roku zysk na różnicach kursowych: 11 355 tys. zł) składają się:

- ujemne saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 10 210 tys. zł (w I półroczu 2021 roku: ujemne saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 2 151 tys. zł),
- ujemne saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 215 tys. zł (w I półroczu 2021 roku: ujemne saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 515 tys. zł),
- ujemne saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 58 tys. zł (w I półroczu 2021 roku: dodatnie saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 13 979 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowy pozostałych pozycji w kwocie 106 tys. zł (w I półroczu 2021 roku: dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowy pozostałych pozycji w kwocie 42 tys. zł).

Nota 7. Podatek dochodowy

Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy:				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	42 472	(10)	16 659	(10)
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(1 771)	-	(1 771)	-
	40 701	(10)	14 888	(10)
Odroczony podatek dochodowy:				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	7 122	5 737	(447)	(350)
	7 122	5 737	(447)	(350)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	47 823	5 727	14 441	(360)

Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem	560 800	124 087	369 052	92 793
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	106 552	23 577	70 120	17 631
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	(55 511)	(19 805)	(52 511)	(21 896)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	(520)	1 714	(2 450)	2 851
Efekt podatkowy włączenia rzeczowych aktywów trwałych do działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej (+/-)	-	951	-	481
Pozostałe (+/-)	(2 698)	(710)	(718)	573
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	47 823	5 727	14 441	(360)
Efektywna stopa podatkowa	8,53 %	4,62 %	3,91 %	(0,39 %)

Nota 7.3. Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 <i>niebadane</i>
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	1 510	867	1 510	867
Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	1 998	867	1 998	867
Pozostałe inne dochody	(488)	-	(488)	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(1 927)	3 591	(405)	5 162
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń	(1 927)	3 591	(405)	5 162
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(417)	4 458	1 105	6 029

Nota 7.4. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	30.06.2022 <i>niebadane</i>	31.12.2021 <i>badane</i>	30.06.2022 <i>niebadane</i>	31.12.2021 <i>badane</i>
Rzeczowe aktywa trwale	(10 109)	(10 137)	61 997	52 779
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	10 568	6 988
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	703	766
Wartości niematerialne	(96)	(90)	5 597	5 815
Aktywa finansowe	(796)	(308)	110	265
Zapasy i prawa majątkowe	(1 556)	(2 446)	41 536	38 584
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 247)	(1 236)	1 726	1 569
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(45 039)	(43 365)	391	393
Świadczenia pracownicze	(18 611)	(18 785)	-	-
Rezerwy	(10 981)	(9 170)	2 209	1 100
Kredyty i pożyczki	(8 553)	(5 074)	3 934	1 556
Zobowiązania z tytułu leasingu	(10 622)	(6 891)	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	(64)	-	-
Instrumenty pochodne	(244)	(249)	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(11 138)	(9 211)	-	-
Pozostałe	(973)	(689)	24	25
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	(119 965)	(107 715)	128 795	109 840
Kompensata	119 965	107 715	(119 965)	(107 715)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	-	8 830	2 125

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 01.01.2022 roku	667	484 935	957 304	2 105	56 914	243 097	1 745 022
Zwiększenia, w tym:	-	5 352	31 021	180	5 079	91 511	133 143
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	5 352	31 021	-	5 079	91 511	132 963
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z innych pozycji	-	-	-	180	-	-	180
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(12 434)	(41 802)	(169)	(3 665)	(41 452)	(99 522)
Amortyzacja	-	(11 394)	(41 750)	(168)	(3 663)	-	(56 975)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia i likwidacji	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(41 452)	(41 452)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(332)	(52)	-	(2)	-	(386)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	(708)	-	-	-	-	(708)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku (niebadane)	667	477 853	946 523	2 116	58 328	293 156	1 778 643

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	572	484 094	998 570	594	47 270	111 595	1 642 695
Zwiększenia, w tym:	95	27 423	48 737	1 700	15 797	225 352	319 104
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	27 008	48 737	207	15 797	225 352	317 101
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	415	-	-	-	-	415
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z innych pozycji	95	-	-	1 493	-	-	1 588
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(26 582)	(90 003)	(189)	(6 153)	(93 850)	(216 777)
Amortyzacja	-	(25 667)	(87 721)	(188)	(6 107)	-	(119 683)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia i likwidacji	-	-	(1 226)	(1)	-	-	(1 227)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(93 208)	(93 208)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(915)	(1 056)	-	(46)	(642)	(2 659)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku (badane)	667	484 935	957 304	2 105	56 914	243 097	1 745 022

Nota 9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	21 684	21 844
Grunty	14	-
Budynki i budowle	1 712	2 140
Maszyny i urządzenia	32	65
Środki transportu	28 710	9 236
	52 152	33 285
Prawo do użytkowania w budowie	6	-
	52 158	33 285

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 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Patenty i licencje	28 575	28 574
Oprogramowanie komputerowe	5 281	5 664
Koszty prac rozwojowych	157	174
Pozostałe wartości niematerialne	1 752	1 886
	35 765	36 298
Wartości niematerialne w budowie	9 941	11 571
	45 706	47 869

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 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	5 711 609	5 699 604
Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	8 000	10 569
	5 719 609	5 710 173
Przypadające na:		
Długoterminowe	5 719 609	5 710 173
	5 719 609	5 710 173

Wykaz posiadanych akcji i udziałów przedstawiono w Sprawozdaniu finansowym spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku w nocy 13.

Wzrost wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych związany jest głównie z utworzeniem nowej spółki zależnej Grupa Azoty Energia Sp. z o.o., w której 100% udziałów objęła Spółka dokonując wpłaty kwoty 12 mln zł na kapitał zakładowy i zapasowy tej spółki.

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 2022 roku, nie stwierdzono konieczności dokonywania, ani odwracania odpisów z tytułu utraty wartości posiadanych akcji i udziałów.

Nota 11.2. Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Pożyczki	1 160 619	1 225 113
Pozostałe	76 761	52 067
	1 237 380	1 277 180
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 045 951	1 090 218
Krótkoterminowe	191 429	186 962
	1 237 380	1 277 180

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 74 714 tys. zł. Szczegółowy opis tego instrumentu finansowego przedstawia [Nota 22](#).

Nota 12. Prawa majątkowe

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Prawa do emisji CO ₂	223 901	202 553
Świadectwa pochodzenia energii	1 244	522
Prawa majątkowe ogółem	225 145	203 075

Nota 12.1. Prawa do emisji CO₂

Posiadane prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Stan praw na początek okresu (jednostki posiadane)	759 207	665 205
Przyznane	510 685	511 921
Zakupione	369 668	497 985
Rozliczone	(875 183)	(915 904)
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	764 377	759 207
Emisja w okresie sprawozdawczym	442 632	871 291

W okresie sprawozdawczym na rachunki instalacji EU ETS wydano nieodpłatne uprawnienia do emisji CO₂ w ilości 510 685, z czego co najmniej 17 022 będzie podlegać zwrotowi. Zwrot uprawnień do emisji nadmiarowo wydanych następować będzie po decyzji Komisji Europejskiej zatwierdzającej dostosowaną ostateczną roczną liczbę uprawnień do emisji przydzieloną instalacji na rok 2022.

Nota 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	348 767	261 440
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	150 099	76 831
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	58 863	104 979
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty powiązane	6 575	22 333
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	2 338	3 066
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług	11 364	968
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 115	2 613
Pozostałe należności	275 542	2 163
Należności z tytułu rekompensat energetycznych	8 214	8 064
	873 877	482 457
Przypadające na:		
Długoterminowe	8 913	25 399
Krótkoterminowe	864 964	457 058
	873 877	482 457

W pozycji pozostałe należności od podmiotów powiązanych ujęte zostały należności z tytułu dywidend w kwocie 273 501 tys. zł.

Nota 14. Środki pieniężne

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Środki pieniężne w kasie	180	31
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	8 417	8 114
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	100 247	35 315
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	31 123	1 675 266
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach cash pooling	429 814	97 690
	569 781	1 816 416
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	569 781	1 816 416
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	569 781	1 816 416

Zarówno na dzień 30 czerwca 2022 roku, jak i 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Wartość środków na rachunku VAT - Split Payment na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosi: 59 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 647 tys. zł).

Nota 15. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Kredyty	3 118 665	3 357 864
Pożyczki	1 202 640	1 749 843
	4 321 305	5 107 707
Przypadające na:		
Długoterminowe	2 560 183	2 810 252
Krótkoterminowe	1 761 122	2 297 455
	4 321 305	5 107 707

Stan umów Grupy Azoty S.A. oraz zapadalność kredytów i pożyczek na 30 czerwca 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	-	288	288	-	-	-	
Konsorcjalny Kredyt	EUR	Zmienna	83 181	384 999	-	-	384 999	-	
Konsorcjalny Kredyt Terminowy	PLN	Zmienna	-	1 365 537	285 602	277 217	802 718	-	
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP	PLN	Zmienna	-	380	380	-	-	-	
Kredyt terminowy EBI	EUR	Stała	54 486	254 948	84 967	84 982	84 999	-	
Kredyt terminowy w EBOiR	PLN	Zmienna	-	69 322	23 198	23 056	23 068	-	
Kredyt terminowy w EBI II	EUR	Stała	128 961	603 367	91 797	90 433	271 370	149 767	
Kredyt terminowy w EBOiR II	PLN	Zmienna	-	439 824	73 683	66 493	199 686	99 962	
Zobowiązania w cash pooling	PLN	Zmienna	-	577 791	577 791	-	-	-	
Zobowiązania w cash pooling	EUR	Zmienna	123 557	578 324	578 324	-	-	-	
Zobowiązania w cash pooling	USD	Zmienna	10 379	46 525	46 525	-	-	-	
					4 321 305	1 762 555	542 181	1 766 840	249 729

Stan umów Grupy Azoty S.A. oraz zapadalność kredytów i pożyczek na 31 grudnia 2021 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	-	238	238	-	-	-	
Konsorcjalny Kredyt	EUR	Zmienna	83 178	377 509	-	-	377 509	-	
Konsorcjalny Kredyt Terminowy	PLN	Zmienna	-	1 499 148	280 771	276 994	941 383	-	
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP	PLN	Zmienna	-	2 600	2 600	-	-	-	
Kredyt terminowy EBI	EUR	Stała	63 567	292 264	83 484	83 500	125 280	-	
Kredyt terminowy w EBOiR	PLN	Zmienna	-	80 779	23 132	23 050	34 597	-	
Kredyt terminowy w EBI II	EUR	Stała	138 656	637 447	88 882	87 411	269 534	191 620	
Kredyt terminowy w EBOiR II	PLN	Zmienna	-	467 880	68 506	66 476	199 634	133 264	
Zobowiązania w cash pooling	PLN	Zmienna	-	1 336 550	1 336 550	-	-	-	
Zobowiązania w cash pooling	EUR	Zmienna	87 980	404 654	404 654	-	-	-	
Zobowiązania w cash pooling	USD	Zmienna	2 128	8 638	8 638	-	-	-	
					5 107 707	2 297 455	537 431	1 947 937	324 884

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 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	23 403	405 866
Wycena opcji sprzedaży akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS	12 481	16 354
Zobowiązania Polskiej Fundacji Narodowej	12 514	16 980
	48 398	439 200
Przypadające na:		
Długoterminowe	21 495	29 834
Krótkoterminowe	26 903	409 366
	48 398	439 200

Nota 17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	29 032	37 238
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	16 737	17 797
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	1 945	3 124
Pozostałe	2 224	2 705
	49 938	60 864
Przypadające na:		
Długoterminowe	44 529	55 839
Krótkoterminowe	5 409	5 025
	49 938	60 864

Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 <i>badane</i>
Stan na początek okresu	43 067	52 888
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	917	2 513
Koszty odsetek(+)	741	634
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:		
- <i>zmian szacunków demograficznych(+/-)</i>	(10 518)	(11 169)
- <i>zmian szacunków finansowych(+/-)</i>	(230)	(663)
- <i>zmian szacunków finansowych(+/-)</i>	(10 288)	(10 506)
Wypłacone świadczenia(-)	(1 006)	(1 799)
Stan na koniec okresu	33 201	43 067

Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 <i>badane</i>
Stan na początek okresu	17 797	22 129
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	331	878
Koszty odsetek(+)	312	263
Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu(+/-)	(1 193)	(3 138)
Wypłacone świadczenia(-)	(510)	(2 335)
Stan na koniec okresu	16 737	17 797

Nota 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	125 612	94 919
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	242 218	341 788
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	22 725	22 000
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 785	8 871
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	10 866	18 768
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	11 073	18 000
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	5 694	7 058
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	55	55
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	16 952	7 910
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	169 947	253 194
Zobowiązania z tytułu bonusów	7 029	6 241
Przychody przyszłych okresów	245	346
Razem zobowiązania krótkoterminowe	622 201	779 150

Nota 19. Rezerwy

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	9 932	9 076
Rezerwa na zobowiązania z tytułu ochrony środowiska	40 906	35 960
Pozostałe	7 159	3 786
	57 997	48 822
Przypadające na:		
Długoterminowe	32 986	18 224
Krótkoterminowe	25 011	30 598
	57 997	48 822

Nota 20. Dotacje

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Dotacje rządowe	52 458	52 187
Pozostałe	100 754	37
	153 212	52 224
Przypadające na:		
Długoterminowe	49 969	49 699
Krótkoterminowe	103 243	2 525
	153 212	52 224

Na wzrost salda dotacji na dzień 30 czerwca 2022 roku wpłynęło ujęcie przez Spółkę pozostałej do rozliczenia dotacji z tytułu praw do emisji CO₂ w wysokości 100 721 tys. zł.

Nota 21. Pozostałe informacje

Dywidenda

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2022 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto Spółki za rok obrotowy 2021 w wysokości 191 789 688,13 zł w całości na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka nie zawierała istotnych umów leasingu.

Otrzymanie wniosku o zmianę umowy od wykonawcy inwestycji pn. „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe” przez spółkę zależną Grupa Azoty PUŁAWY

W dniu 22 kwietnia 2022 roku spółka Grupa Azoty PUŁAWY otrzymała od spółki Polimex Mostostal S.A., generalnego wykonawcy umowy o kompleksową realizację inwestycji pod nazwą „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”, wniosek dotyczący zmiany umowy poprzez podwyższenie wynagrodzenia o łączną kwotę 188,7 mln zł netto.

W ocenie wykonawcy złożenie wniosku jest uzasadnione wystąpieniem zdarzeń stanowiących siłę wyższą, do których generalny wykonawca zalicza epidemię COVID-19 oraz agresję Rosji na Ukrainę. Zdaniem generalnego wykonawcy ww. zdarzenia siły wyższej odnoszą skutki w postaci nadzwyczajnego i niemożliwego do przewidzenia wzrostu kosztów realizacji projektu na skutek wzrostu cen materiałów i usług oraz wzrostu kursu PLN/EUR.

Propozycje zmian podlegają szczegółowej analizie i weryfikacji ich zasadności w świetle postanowień umowy, a także okoliczności faktycznych.

Nota 22. Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	74 714	50 865
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 383 256	3 324 464
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	116 817	64 910
	2 574 787	3 440 239
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Udziały i akcje	7 999	10 568
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	759 627	336 075
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	569 781	1 816 416
Pozostałe aktywa finansowe	1 237 380	1 277 180
	2 574 787	3 440 239

Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Zobowiązania finansowe wyceniane wartości godziwej przez wynik finansowy	13 763	17 664
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	4 831 450	6 065 100
	4 845 213	6 082 764
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 560 183	2 810 252
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 761 122	2 297 455
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	42 996	30 522
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	14 287	7 580
Pochodne instrumenty finansowe	1 282	1 310
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	21 495	29 834
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	26 903	409 366
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	416 945	496 445
	4 845 213	6 082 764

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia 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 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	74 714	50 865
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 383 256	3 324 464
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	108 818	54 342
	2 566 788	3 429 671

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 30.06.2022 <i>niebadane</i>	Procent oczekiwanej utruty wartości na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Nieprzeterminowane	0,07%	0,00%
Przeterminowane do 90 dni	0,09%	0,28%
Przeterminowane od 91-180 dni	7,14%	16,67%
Przeterminowane od 181-360 dni	100,00%	100,00%
Przeterminowane powyżej 360 dni	99,97%	99,93%

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 oraz wykup i dyskonto wierzytelności - 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 - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów wynosi 856 938 tys. zł, a ich wartość godziwa około 806 853 tys. zł (poziom II klasyfikacji wartości godziwej),
- 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 2022 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	-	191 531
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - pochodne instrumenty finansowe	-	74 714
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	-	116 817
<i>udziały i akcje</i>	-	7 999
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	-	108 818
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	1 282	12 481
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - pochodne instrumenty finansowe	1 282	12 481

Wartość godziwa instrumentów finansowych Spółki wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 31 grudnia 2021 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	-	115 775
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - pochodne instrumenty finansowe	-	50 865
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	-	64 910
<i>udziały i akcje</i>	-	10 568
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	-	54 342
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	1 310	16 354
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - pochodne instrumenty finansowe	1 310	16 354

Zarówno w I półroczu 2022 jak i w 2021 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 2022 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 13 mln EUR, a ich terminy zapadalności przypadają w trakcie 2022 i 2023 roku. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 13 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. („Grupa LOTOS”), Hyundai Engineering Co. Ltd („Hyundai”) i Korea Overseas Infrastructure & Urban Development Corporation („KIND”) (łącznie Grupa LOTOS, 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 Grupa LOTOS - do pełnej spłaty zadłużenia z tytułu Umowy Finansowania Dłużnego, lecz nie dłużej niż do 15 grudnia 2035 r. (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 uiszczonych 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 2022 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)	158 966	74 714	84 252
Opcja sprzedaży (zobowiązanie finansowe)	26 556	12 481	14 075

Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym aktywa finansowe z tytułu instrumentu pochodnego - opcji kupna w wysokości 74 714 tys. zł oraz zobowiązania finansowe z tytułu instrumentu pochodnego - opcji sprzedaży w wysokości 12 481 tys. zł. Wpływ na wynik finansowy wyniósł 27 722 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 Grupę LOTOS w przypadku braku możliwości dofinansowania ukończenia projektu „Polimery Police”, a także wyjście Grupy LOTOS 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, mając na uwadze aktualny stan realizacji projektu „Polimery Police”, tj. ogólny postęp rzeczowy realizowanych prac wynosi 94,25% na dzień 30 czerwca 2022 roku (96,33 % na dzień 31 sierpnia 2022 roku), brak przesłanek wskazujących na istotne ryzyko pogorszenia rentowności w stosunku do scenariusza bazowego, wielość czynników mikro- i makroekonomicznych wpływających na realizację i rentowność projektu „Polimery Police”, jak również bardzo odległy termin realizacji uprawnień lub zobowiązań wynikających z mechanizmu stabilizacji rentowności, co powoduje, że oszacowanie przewidywanego wyniku rozliczenia jest obarczone bardzo dużą niepewnością, Grupa Azoty S.A. zdecydowała o braku rozpoznania aktywa finansowego z tego tytułu. Ocena ta będzie podlegała weryfikacji i aktualizacji w kolejnych okresach wraz z postępem 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 2022 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 2022 roku 54 486 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 63 567 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 2022 roku 128 667 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2021 roku 138 334 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 2022 roku wynosi 856 938 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 928 228 tys. zł). W kapitale w wyceny transakcji zabezpieczających ujęto w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku kwotę (58 622) tys. zł (w 2021 roku: (48 479) tys. zł) stanowiącą w całości efektywne zabezpieczenie. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka przekwalifikowywała z innych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat kwotę 7 752 tys. zł (w 2021 roku 5 658 tys. zł) w związku z rozliczeniem powiązania zabezpieczającego w zakresie spłat rat kredytu walutowego z wpływami ze sprzedaży w EUR.

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 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Poręczenia	8 425	8 339

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” przedstawia [Nota 22](#).

Nota 24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe z jednostkami zależnymi

Transakcje handlowe

W okresie 12 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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i na ten dzień (*niebadane*)

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Podmioty powiązane spółka Grupa Azoty S.A.	523 300	342 130	233 593	60 473
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	154	72	14	-
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	7 195	520	2 183	549
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PKCh	2 075	2 727	40 947	21 743
Podmioty powiązane Grupy COMPO EXPERT	56	158	-	-
	532 780	345 607	276 737	82 765

Pozostałe transakcje

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku (*niebadane*)

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty	1 227	96	107 668	4 255
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	7	-	12 609	71
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	-	-	175	105
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PKCh	902	2 471	-	118
	2 136	2 567	120 452	4 549

Transakcje handlowe z jednostkami współzależnymi

Transakcje handlowe

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.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku wartość transakcji z podmiotem współzależnym poprzez spółkę Grupa Azoty PUŁAWY wyniosła z tytułu transakcji zakupowych 1 482 tys. zł, natomiast zobowiązań do ww. podmiotu wyniosła 173 tys. zł.

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka nie udzielała pożyczek podmiotom powiązanym. Spółka dokonała kapitalizacji odsetek i prowizji od pożyczki udzielonej Grupie Azoty POLYOLEFINS. Stan skapitalizowanych odsetek na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosi 55 235 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 34 628 tys. zł), a skapitalizowana prowizja na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosi 5 626 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 5 626 tys. zł).

Kredyty lub pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

Nie wystąpiły.

Cash pooling

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka prezentuje środki przekazane spółkom z Grupy Azoty uczestniczącym w usłudze cash pooling jako ekwiwalenty środków pieniężnych w kwocie 429 814 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 97 690 tys. zł), natomiast środki otrzymane przez Spółkę od pozostałych spółek Grupy są prezentowane jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek i na dzień 30 czerwca 2022 roku wynoszą 1 202 640 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 1 749 843 tys. zł).

Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi

Spółki nie zawierała w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku i w 2021 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 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 (niebadane)
Świadczenia krótkoterminowe	7 165	4 991
Świadczenia w związku z przerwaniem zatrudnienia	-	360
	7 165	5 351

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

	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 (niebadane)
Świadczenia krótkoterminowe	1 520	987

Nota 25. Zobowiązania inwestycyjne

W okresie zakończonym 30 czerwca 2022 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:

- modernizacja sieci wody grzewczej - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 9 896 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 19 596 tys. zł),
- modernizacja logistyki w obszarze nawozów - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 8 987 tys. zł (brak na dzień 31 grudnia 2021 roku),
- budowa instalacji stężonego kwasu azotowego - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 5 974 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 18 234 tys. zł),
- modernizacja energetyki kocioł szczytowo - rezerwowy - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 1 761 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 17 091 tys. zł),
- rewitalizacja dmuchawy - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 2 909 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 3 722 tys. zł),
- dostosowanie stokażu oleum do obowiązujących przepisów - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 1 821 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 2 933 tys. zł).

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi na dzień 30 czerwca 2022 roku 46 573 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 73 368 tys. zł).

Nota 26. Zdarzenia po dniu bilansowym

Przedłużenie obowiązywania Kontraktów Indywidualnych z PGNiG S.A.

W dniu 7 lipca 2022 roku Spółka oraz jej spółki zależne: Grupa Azoty PUŁAWY, Grupa Azoty POLICE, Grupa Azoty KĘDZIERZYN oraz Grupa Azoty SIARKOPOL (dalej łącznie zwani „Odbiorcami z Grupy Azoty”) zawarły aneks do Umowy ramowej sprzedaży paliwa gazowego z dnia 13 kwietnia 2016 roku oraz aneksy do Kontraktów Indywidualnych.

W wyniku zawartych aneksów do Kontraktów Indywidualnych PGNiG pozostanie dla Odbiorców z Grupy Azoty strategicznym dostawcą paliwa gazowego do dnia 30 września 2023 roku.

Całkowita wartość aneksów zawartych z Odbiorcami z Grupy Azoty w odniesieniu do okresu przedłużenia Kontraktów Indywidualnych jest szacowana na kwotę 13,4 mld zł. Podstawą kalkulacji formuły cenowej w zawartych Kontraktach Indywidualnych są rynkowe wartości indeksów cen gazu.

Zawarcie umowy o prowadzenie negocjacji dotyczących potencjalnego nabycia udziałów spółki rozwijającej projekt budowy farmy fotowoltaicznej

W dniu 20 lipca 2022 roku Spółka zawarła z VSB Holding GmbH z siedzibą w Dreźnie (Republika Federalna Niemiec), Panem Januszem Franciszkiem Siemiencem (zwanymi dalej łącznie „Sprzedającymi”) oraz Solarfarm Brzezinka Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („Solarfarm”) (Spółka, Sprzedający oraz Solarfarm zwani są dalej łącznie „Stronami”) umowę o prowadzenie negocjacji wraz z wyłącznością na ich prowadzenie, dotyczących potencjalnego nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym Solarfarm Brzezinka sp. z o.o. („Umowa”).

Strony są zainteresowane współpracą przy projekcie budowy elektrowni fotowoltaicznej „Brzezinka” o mocy około 270 MWp, rozwijanym przez Solarfarm i obejmującym prace przygotowawcze, budowlano-montażowe, przyłączenie do sieci elektroenergetycznej, uruchomienie i potencjalne prowadzenie tej elektrowni („Projekt PV”). Po ustaleniu przez Strony docelowego modelu biznesowego i parametrów techniczno-ekonomicznych oraz po spełnieniu uzgodnionych w trakcie negocjacji warunków zawieszających, Projekt PV może zostać nabyty przez Spółkę lub jej spółkę zależną, Grupa Azoty Energia sp. z o.o., poprzez nabycie 100% udziałów Solarfarm, chyba że Strony uzgodnią inny model transakcji.

Umowa określa warunki i zasady prowadzenia przez Strony negocjacji na zasadach wyłączności w celu zawarcia transakcji oraz ustalenia zasad współpracy, wraz z ustaleniem kluczowych parametrów niezbędnych do zawarcia transakcji i realizacji współpracy, w tym modelu finansowego i parametrów techniczno-ekonomicznych Projektu PV, ceny nabycia udziałów Solarfarm, zasad jej zapłaty oraz metod jej ewentualnej korekty.

W przypadku zawarcia transakcji stanowić ona będzie istotny element realizacji celów przyjętych w „Strategii Grupy Azoty na lata 2021-2030” w zakresie pozyskania własnych źródeł energii odnawialnej.

Ograniczenie produkcji melaminy i czasowe zatrzymanie pracy niektórych instalacji

W związku z uwarunkowaniami rynkowymi, tj. rosnącymi cenami gazu ziemnego oraz możliwymi do uzyskania cenami sprzedaży produktów, które nie zapewniły pokrycia kosztów na wymaganym poziomie, podjęte zostały w Spółce i w spółkach zależnych Grupa Azoty PUŁAWY oraz Grupa Azoty KĘDZIERZYN decyzje o czasowym ograniczeniu lub wstrzymaniu produkcji na wybranych liniach technologicznych.

W dniu 8 lipca 2022 roku, Zarząd spółki Grupa Azoty PUŁAWY podjął decyzję o ograniczeniu produkcji melaminy, zaś w dniu 10 sierpnia 2022 roku, w związku z rekordowo wysokimi cenami gazu ziemnego oraz obniżeniem popytu na melaminę, decyzję o całkowitym wstrzymaniu do odwołania produkcji melaminy. Zobowiązania wynikające z kontraktów handlowych mają w znacznej części charakter krótkookresowy i będą realizowane w oparciu o bieżące zapasy.

W dniu 22 sierpnia 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o czasowym zatrzymaniu pracy instalacji do produkcji nawozów azotowych, kaprolaktamu oraz poliamidu 6. Spółka kontynuuje produkcję katalizatorów, osłonek poliamidowych, kwasów humusowych, skrobi termoplastycznej oraz kwasu azotowego stężonego.

W trakcie ogłoszonego postoju instalacji produkcyjnych realizowane są procesy inwestycyjne oraz remontowe, w tym planowany wcześniej, główny remont instalacji Poliamidów.

Z dniem 22 sierpnia 2022 roku wprowadzono czasowe ograniczenia produkcji przez spółkę zależną Grupę Azoty PUŁAWY. Spółka ta ograniczyła produkcję amoniaku do około 10 % możliwości produkcyjnych. Równocześnie została wstrzymana produkcja w Segmencie Tworzywa oraz w Segmencie Agro, z wyjątkiem produkcji: siarczanu amonu z Instalacji Odsiarczania Spalin, NOXy®, Likam oraz PULNOX®.

W trakcie ogłoszonego postoju instalacji produkcyjnych w spółce realizowane są procesy inwestycyjne oraz remontowe.

W dniu 23 sierpnia Zarząd spółki zależnej Grupa Azoty KĘDZIERZYN podjął decyzję o ograniczeniu z dniem 24 sierpnia 2022 roku pracy instalacji produkcyjnych do minimum, tj. do poziomu 43% dla Jednostki Produkcyjnej Nawozy.

Powyższe decyzje wynikają z nadzwyczajnego i bezprecedensowego wzrostu cen gazu ziemnego.

Obecna sytuacja na rynku gazu ziemnego, determinująca rentowność prowadzonej produkcji, jest wyjątkowa, całkowicie niezależna od Grupy Azoty i nie była możliwa do przewidzenia.

Ograniczenie produkcji na niektórych liniach technologicznych ma na celu optymalizację generowanego wyniku finansowego. W tym celu prowadzone są intensywne działania polegające m.in. sprzedaży posiadanych stanów magazynowych po cenach zapewniających pokrycie kosztów produkcji oraz redukcji ponoszonych kosztów. Dodatkowo na generowany wynik wpływa sprzedaż wyrobów, których wytwarzanie nie zostało wstrzymane. Ponadto część zadań remontowych została przyspieszona względem pierwotnych planów, co będzie skutkowało większą dostępnością zdolności produkcyjnych instalacji w następnych okresach.

Spółki Grupy monitorują sytuację w zakresie cen gazu ziemnego oraz uwarunkowań rynkowych po stronie odbiorców. Ze względu na sezonowość rynku nawozowego ograniczenie produkcji nie ma aktualnie istotnego wpływu na zabezpieczenie dostaw na rynek. W przypadku poprawy warunków otoczenia zapewniających opłacalność produkcji zostanie ona wznowiona.

W dniu 20 września 2022 roku Rada Ministrów przyjęła projekt ustawy o zasadach realizacji programów wsparcia przedsiębiorców w związku z sytuacją na rynku energii w latach 2022-2024. Rozważane do wprowadzenia mechanizmy mają umożliwić częściowe skompensowanie wpływu wysokich kosztów nośników energii na działalność operacyjną i wyniki finansowe przedsiębiorców, w szczególności przedsiębiorstw energochłonnych. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego prace te są w toku, w związku z czym nie jest możliwe określenie potencjalnego wpływu planowanych regulacji na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki i jej spółek zależnych.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego prace te są w toku, w związku z czym nie jest możliwe określenie potencjalnego wpływu planowanych regulacji na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki.

Wystąpienie do Skarbu Państwa w przedmiocie integracji kapitałowej ze spółką Zespół Elektrowni Wodnych Niedzica S.A.

W dniu 12 września 2022 roku, po przeprowadzeniu badania due diligence i dokonaniu wyceny spółki Zespół Elektrowni Wodnych Niedzica S.A. („ZEW Niedzica”), mając na uwadze Strategię Grupy Azoty na lata 2021-2030 zakładającą m.in. transformację energetyczną w kierunku odnawialnych źródeł energii, Zarząd Spółki podjął decyzję o wystąpieniu do Skarbu Państwa, jedyne go akcjonariusza ZEW Niedzica, w przedmiocie realizacji potencjalnej integracji kapitałowej tej spółki w ramach Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Podstawowym przedmiotem działalności ZEW Niedzica jest wytwarzanie energii odnawialnej w elektrowniach wodnych - elektrowni szczytowo-pompowej Niedzica i elektrowni wodnej Sromowce Wyżne na rzece Dunajec oraz w elektrowniach wodnych Łączany i Smolice na rzece Wisła. Roczna produkcja energii elektrycznej wynosi ok. 100 GWh.

Dalsze kroki w zakresie potencjalnej realizacji tej integracji oraz jej optymalnej strukturyzacji podlegać będą ustaleniom ze Skarbem Państwa.

Podpisanie umowy na zakup węgla

W dniu 19 września 2022 roku w wyniku rozstrzygnięcia postępowania przetargowego Spółka zawarła umowę ramową na zakup węgla z Polską Grupą Importową „Premium” Sp. z o.o.

Przedmiotem zawartej umowy jest sprzedaż węgla pochodzącego z importu, przeznaczonego do celów energetycznych. Dostawy węgla realizowane w ramach umowy, będą stanowiły dostawy uzupełniające tego surowca na cele energetyczne Spółki.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony i zawiera ogólne warunki współpracy w zakresie dostaw i odbioru węgla. Szacunkowa łączna wartość dostaw w 2022 roku wyniesie około 110 mln zł netto.

Umowy ramowe na zakup węgla ze Polską Grupą Importową „Premium” Sp. z o.o. zostały zawarte także przez spółki zależne: Grupę Azoty PUŁAWY, Grupę Azoty POLICE i Grupę Azoty KĘDZIERZYN. Dostawy węgla realizowane w ramach umowy będą stanowić dla spółek zależnych dostawy uzupełniające w stosunku do dostaw realizowanych przez dostawców strategicznych. W ramach umowy istnieje możliwość przekierowywania węgla pomiędzy odbiorcami.

Łączna wartość dostaw w 2022 roku pomiędzy sprzedającym a spółkami zależnymi szacowana jest na około 160 mln zł netto.

Spółka nie wyklucza realizacji kolejnych dostaw w ramach umowy w przyszłości.

Aneks nr 8 do Umowy limitu kredytu wielocelowego (Umowa LKW) z PKO BP S.A.

W dniu 26 września 2022 roku Spółka, wraz ze spółkami zależnymi, podpisała z PKO BP S.A. aneks do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 240 mln PLN, w ramach którego m.in.:

- wydłużono okres obowiązywania Umowy LKW z dnia 30 września 2022 roku do dnia 30 września 2025 roku, z opcją przedłużania okresu kredytowania na kolejne 12-miesięczne okresy,
- podwyższono limit kredytowy Umowy LKW do wysokości 1 mld PLN,
- udostępniono w ramach limitu kredytowego Spółce kredyt w rachunku bieżącym,
- udostępniono w ramach limitu kredytowego Spółce i spółkom Grupy będącym stronami Umowy LKW: kredyt obrotowy odnawialny, gwarancje bankowe i akredytywy bankowe,
- zwolniono spółki: Grupa Azoty PUŁAWY, Grupa Azoty KĘDZIERZYN oraz Grupa Azoty POLICE, ze zobowiązań wynikających z umowy poręczenia Umowy LKW z dnia 29 czerwca 2018 roku.

Na dzień zawarcia aneksu do Umowy LKW zostały ustalone od dnia 30 września 2022 roku w ramach limitu kredytowego:

- limit kredytu w rachunku bieżącym dla Spółki do wysokości 300 mln PLN,
- sublimity na kredyt odnawialny, gwarancje lub akredytywy: dla Spółki do wysokości 575 mln PLN, dla Grupy Azoty POLICE do wysokości 62 mln PLN, dla Grupy Azoty PUŁAWY do wysokości 1 mln PLN, dla Grupy Azoty KĘDZIERZYN do wysokości 30 mln PLN i dla pozostałych spółek Grupy będących kredytobiorcami Umowy LKW łącznie do wysokości 32 mln PLN.

Aneks do Umowy LKW stanowi część pakietu finansowania długoterminowego służącego finansowaniu ogólnych potrzeb korporacyjnych oraz zapewnieniu bezpieczeństwa finansowania dla spółek Grupy poprzez parasolowy charakter alokacji limitów oraz faktycznej redystrybucji wewnątrzgrupowej.

Zmieniona w/w Aneksem Umowa LKW zastępuje i konsoliduje dotychczasowe umowy kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 310 mln zł oraz do kwoty kwocie 75 mln EUR (lub w równowartości tej kwoty w USD), obie zawarte z PKO BP, wygasające z dniem 30 września br.

Szczegółowe informacje dotyczące aneksu do umowy limitu kredytu wielocelowego zostały opisane w Raporcie Bieżącym nr 30/2022 z dnia 26 września 2022 roku.

Umowa cash poolingu rzeczywistego (Umowa CPR) z PKO BP S.A.

W dniu 26 września 2022 roku Spółka, wraz ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej, zawarła z PKO BP S.A. nową umowę o świadczenie usługi cash poolingu rzeczywistego w PLN, EUR i USD, na okres do dnia 30 września 2025 roku.

Umowa CPR zastępuje i konsoliduje dotychczasową umowę o świadczenie usługi cash poolingu rzeczywistego w PLN oraz umowę o świadczenie usługi cash poolingu rzeczywistego w PLN, w EUR i USD, obie zawarte z PKO BP S.A., wygasające z dniem 30 września 2022 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące umowy cash poolingu rzeczywistego zostały opisane w Raporcie Bieżącym nr 30/2022 z dnia 26 września 2022 roku.

Podpisy członków Zarządu

.....
Tomasz Hinc
Prezes Zarządu

.....
Mariusz Grab
Wiceprezes Zarządu

.....
dr hab. Filip Grzegorzczak
Wiceprezes Zarządu

.....
Tomasz Hryniewicz
Wiceprezes Zarządu

.....
dr Grzegorz Kądziałowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Wadowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Zbigniew Paprocki
Członek Zarządu Dyrektor Generalny

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

.....
Piotr Kołodziej
*Dyrektor Departamentu
Korporacyjnego Finansów*

Tarnów, dnia 28 września 2022 roku