



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty
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 skonsolidowane dane finansowe	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja).....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (kontynuacja)	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1. Informacje o Grupie Azoty	10
1.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Grupa Azoty	10
1.2. Opis zmian w organizacji Grupy	13
2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	14
2.2. Zasady rachunkowości i prezentacji danych	14
3. Wybrane dodatkowe informacje i noty objaśniające.....	20
3.1. Sprawozdawczość segmentów działalności.....	20
3.2. Testy na utratę wartości.....	27
3.3. Dywidenda	31
3.4. Sezonowość	31
3.5. Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19	31
3.6. Wpływ wojny w Ukrainie.....	32
3.7. Informacje dotyczące sankcji	33
3.8. Informacja dotycząca awarii w Grupie Azoty POLICE.....	34
3.9. Inne informacje	34
3.10. Noty objaśniające.....	35
Nota 1. Przychody z umów z klientami.....	35
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej	38
Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne	38
Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne	39
Nota 5. Przychody finansowe	39
Nota 6. Koszty finansowe	40
Nota 7. Podatek dochodowy	41
Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	41
Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa.....	41
Nota 7.3. Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	42
Nota 7.4. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
Nota 8. Zysk na jedną akcję	44
Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe	45
Nota 10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	47
Nota 11. Wartości niematerialne.....	47
Nota 12. Prawa majątkowe	47
Nota 12.1. Prawa do emisji CO ₂	48
Nota 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	48
Nota 14. Środki pieniężne	49
Nota 15. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	49
Nota 16. Pozostałe zobowiązania finansowe	51
Nota 17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	51
Nota 18. Rezerwy	51
Nota 19. Dotacje	52
Nota 20. Pozostałe istotne zmiany pozycji bilansowych	52
Nota 21. Instrumenty finansowe	52
Nota 22. Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	58
Nota 23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	58
Nota 24. Zobowiązania inwestycyjne.....	59
Nota 25. Szacunki księgowe i założenia	60
Nota 26. Zdarzenia po dniu bilansowym	60

Wybrane skonsolidowane 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	13 236 932	6 534 655	2 851 128	1 437 072
Zysk na działalności operacyjnej	2 214 332	382 541	476 949	84 127
Zysk przed opodatkowaniem	2 034 587	341 604	438 234	75 124
Zysk netto	1 681 960	253 716	362 281	55 796
Całkowity dochód za okres	2 003 259	225 183	431 486	49 521
Ilość akcji (w szt.)	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	15,82	2,33	3,41	0,51
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 424 590	2 177 874	306 845	478 948
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 368 343)	(1 546 794)	(294 730)	(340 164)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 558 335)	(576 083)	(335 653)	(126 690)
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 502 088)	54 997	(323 538)	12 095
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 362 193	923 328	508 797	203 054
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	866 981	972 038	186 741	213 766
	na dzień 30.06.2022	na dzień 31.12.2021	na dzień 30.06.2022	na dzień 31.12.2021
Aktywa trwałe	16 130 510	14 905 836	3 446 248	3 240 822
Aktywa obrotowe	8 701 545	8 738 869	1 859 066	1 900 002
Zobowiązania długoterminowe	6 527 971	5 951 160	1 394 687	1 293 899
Zobowiązania krótkoterminowe	7 384 361	8 761 378	1 577 653	1 904 896
Kapitał własny	10 919 723	8 932 167	2 332 975	1 942 029
Kapitał zakładowy	495 977	495 977	105 964	107 835
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	1 142 740	990 304	244 144	215 312

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 skonsolidowane 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	13 236 932	6 534 655	6 409 769	3 172 673
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(9 933 960)	(5 244 064)	(4 778 729)	(2 550 193)
Zysk brutto ze sprzedaży		3 302 972	1 290 591	1 631 040	622 480
Koszty sprzedaży	2	(612 279)	(492 393)	(309 276)	(242 638)
Koszty ogólnego zarządu	2	(465 709)	(407 570)	(252 515)	(214 919)
Pozostałe przychody operacyjne	3	42 717	29 536	28 289	21 028
Pozostałe koszty operacyjne	4	(53 369)	(37 623)	(38 351)	(16 836)
Zysk na działalności operacyjnej		2 214 332	382 541	1 059 187	169 115
Przychody finansowe	5	16 329	61 480	11 742	39 436
Koszty finansowe	6	(203 935)	(110 463)	(131 534)	(3 592)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(187 606)	(48 983)	(119 792)	35 844
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		7 861	8 046	4 410	4 571
Zysk przed opodatkowaniem		2 034 587	341 604	943 805	209 530
Podatek dochodowy	7	(352 627)	(87 888)	(144 215)	(41 691)
Zysk netto		1 681 960	253 716	799 590	167 839
Inne całkowite dochody					
Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		19 372	11 716	19 372	11 716
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	(3 134)	(2 252)	(3 134)	(2 252)
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat		13 669	9 464	13 669	9 464
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych - efektywna część zmian wartości godziwej		271 086	(12 537)	95 304	5 830
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		34 617	(21 869)	6 322	(33 591)
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		307 630	(37 997)	102 031	(32 923)
Suma innych całkowitych dochodów		321 299	(28 533)	115 700	(23 459)
Całkowity dochód za okres		2 003 259	225 183	915 290	144 380
Zysk netto przypadający dla:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		1 569 399	230 645	715 806	143 075
Udziałowców niesprawujących kontroli		112 561	23 071	83 784	24 764
Całkowity dochód za okres przypadające dla:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		1 835 004	207 568	811 932	123 051
Udziałowców niesprawujących kontroli		168 255	17 615	103 358	21 329
Zysk netto na jedną akcję:					
Podstawowy(zł)	8	15,82	2,33	7,22	1,44
Rozwodniony(zł)	8	15,82	2,33	7,22	1,44

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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	9	12 988 289	11 957 685
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	816 253	804 863
Nieruchomości inwestycyjne		67 696	68 046
Wartości niematerialne	11	1 000 857	998 614
Wartość firmy		325 186	319 922
Udziały i akcje		10 346	12 915
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		85 025	92 658
Pochodne instrumenty finansowe		157 368	-
Pozostałe aktywa finansowe		2 765	2 626
Pozostałe należności	13	573 999	542 552
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	102 217	105 446
Pozostałe aktywa		509	509
Aktywa trwałe razem		16 130 510	14 905 836
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy		3 011 863	2 313 143
Prawa majątkowe	12	1 944 294	1 560 172
Pochodne instrumenty finansowe		235	1 801
Pozostałe aktywa finansowe		1 998	1 997
Należności z tytułu podatku dochodowego		20 080	28 015
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	2 835 841	2 453 579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	866 981	2 362 193
Pozostałe aktywa		20 253	17 969
Aktywa obrotowe razem		8 701 545	8 738 869
AKTYWA RAZEM		24 832 055	23 644 705

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

	Nota	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
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		159 264	(58 403)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		89 591	54 936
Pozostałe kapitały rezerwowe		(17 700)	(17 700)
Zyski zatrzymane		6 631 581	5 048 783
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		9 776 983	7 941 863
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli		1 142 740	990 304
Kapitał własny razem		10 919 723	8 932 167
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15	4 218 574	3 640 671
Pochodne instrumenty finansowe		-	91 072
Zobowiązania z tytułu leasingu		358 082	347 159
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	669 954	630 360
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	398 131	420 136
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		20 370	21 415
Rezerwy	18	245 813	193 381
Dotacje	19	193 321	196 725
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	423 726	410 241
Zobowiązania długoterminowe razem		6 527 971	5 951 160
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15	686 098	818 475
Pochodne instrumenty finansowe		9 568	6 183
Zobowiązania z tytułu leasingu		63 036	60 940
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	367 637	1 759 195
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	56 440	57 263
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		291 863	120 892
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		4 859 189	5 827 116
Rezerwy	18	73 432	89 958
Dotacje	19	977 098	21 356
Zobowiązania krótkoterminowe razem		7 384 361	8 761 378
Zobowiązania razem		13 912 332	14 712 538
PASYWA RAZEM		24 832 055	23 644 705

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 zabezpieczaj ących	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	495 977	2 418 270	(58 403)	54 936	(17 700)	5 048 783	7 941 863	990 304	8 932 167
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>									
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 569 399	1 569 399	112 561	1 681 960
Inne całkowite dochody	-	-	217 667	34 655	-	13 283	265 605	55 694	321 299
Całkowity dochód za okres	-	-	217 667	34 655	-	1 582 682	1 835 004	168 255	2 003 259
<i>Transakcje z właścicielami Grupy, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(15 703)	(15 703)
<i>Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych</i>									
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	-	116	116	(116)	-
Stan na 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	495 977	2 418 270	159 264	89 591	(17 700)	6 631 581	9 776 983	1 142 740	10 919 723

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (kontynuacja)

Za okres zakończony 30 czerwca 2021 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczaj ących	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	495 977	2 418 270	(48 540)	63 311	(17 700)	4 427 756	7 339 074	949 828	8 288 902
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>									
Zysk netto	-	-	-	-	-	230 645	230 645	23 071	253 716
Inne całkowite dochody	-	-	(9 941)	(21 830)	-	8 694	(23 077)	(5 456)	(28 533)
Całkowity dochód za okres	-	-	(9 941)	(21 830)	-	239 339	207 568	17 615	225 183
<i>Transakcje z właścicielami Grupy, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(5 119)	(5 119)
<i>Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych</i>									
Pozostałe	-	-	-	-	-	201	201	2	203
Stan na 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	495 977	2 418 270	(58 481)	41 481	(17 700)	4 667 296	7 546 843	962 326	8 509 169

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	2 034 587	341 604
Amortyzacja	359 136	383 798
Utworzenie odpisów aktualizujących	1 431	3 023
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 089)	(7 795)
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	(47)	(2)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(7 861)	(8 046)
Odsetki, różnice kursowe	60 401	(9 106)
Dywidendy	-	(193)
Zysk z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	(68 655)	(76 981)
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(122 396)	(1 389 784)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych (Zmniejszenie)/zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(1 061 496)	426 385
Zwiększenie stanu rezerw	11 927	13 670
Zmniejszenie stanu świadczeń pracowniczych	(12 375)	(8 105)
Zwiększenie stanu dotacji	947 935	589 720
Inne korekty	(5 207)	2 156
Zapłacony podatek dochodowy	(156 156)	(74 934)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 424 590	2 177 874
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	17 751	15 308
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(1 381 223)	(1 558 159)
Otrzymane dywidendy	-	193
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(1 992)	(1 997)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 992	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	9
Pozostałe wpływy (wydatki) inwestycyjne	(4 871)	(2 148)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 368 343)	(1 546 794)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	(80)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 012 679	1 000 415
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(566 464)	(596 402)
Odsetki zapłacone	(69 508)	(42 041)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(35 395)	(36 375)
Spłata faktoringu odwrotnego	(1 904 727)	(912 875)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	5 080	11 275
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 558 335)	(576 083)
Przeptywy pieniężne netto, razem	(1 502 088)	54 997
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 362 193	923 328
Wpływ zmian kursów walut	6 876	(6 287)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	866 981	972 038

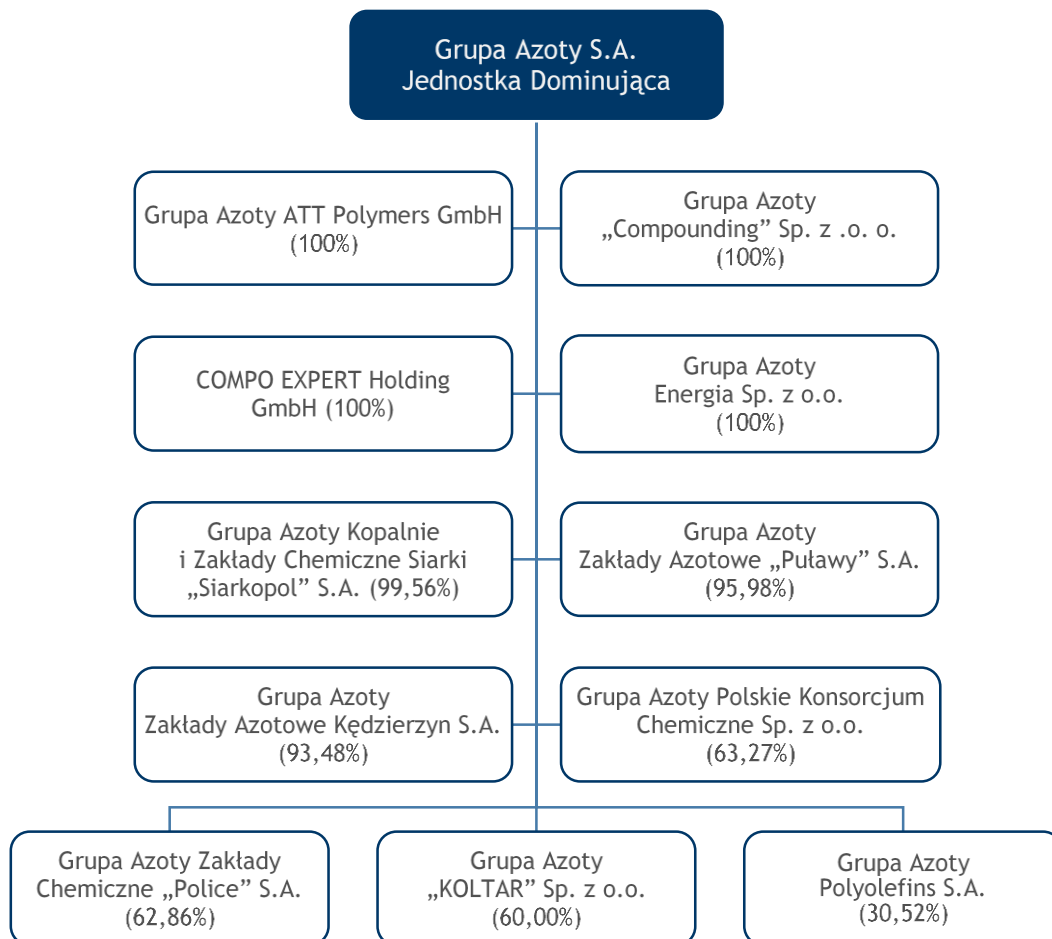
Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie Azoty

1.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Grupa Azoty

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupę Kapitałową Grupa Azoty (dalej: „Grupa Azoty”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) tworzyły: Grupa Azoty Spółka Akcyjna jako Jednostka Dominująca najwyższego szczebla (dalej: „Jednostka Dominująca”, „GASA”) oraz spółki zależne:



Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Azoty jest w szczególności: przetwarzanie produktów azotowych, produkcja i sprzedaż nawozów, produkcja i sprzedaż tworzyw sztucznych, produkcja i sprzedaż alkoholi oxo, produkcja i sprzedaż bieli tytanowej, produkcja i sprzedaż melaminy, wydobywanie siarki i przetwórstwo produktów pochodzenia siarkowego.

Jednostka Dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000075450 w dniu 28 grudnia 2001 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 grudnia 2001 roku. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 850002268.

Od dnia 22 kwietnia 2013 roku Jednostka Dominująca działa pod nazwą Grupa Azoty Spółka Akcyjna (nazwa skrócona Grupa Azoty S.A.).

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji dnia 28 września 2022 roku.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Grupa Azoty PUŁAWY)

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Wysokość kapitału zakładowego
„Agrochem Puławy” Sp. z o.o.	100,00	68 639 tys. zł
SCF Natural Sp. z o.o.	99,99	15 001 tys. zł
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	99,19	59 003 tys. zł
Remzap Sp. z o.o.	97,17	3 528 tys. zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	96,48	94 700 tys. zł
STO-ZAP Sp. z o.o.	96,15	1 117 tys. zł
Prozap Sp. z o.o. ¹⁾	78,86	892 tys. zł
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	50,00	19 500 tys. zł
Technochimserwis S.A. typu zamkniętego	25,00	800 tys. rubli
Grupa Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o. ²⁾	20,00	54 600 tys. zł

1) Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. posiada 7,35% udziałów spółki Prozap Sp. z o.o.

2) Jednostka Dominująca posiada 60%, a Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. posiada 20% udziałów spółki Grupa Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o.

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

W lipcu 2022 roku Grupa Azoty PUŁAWY powzięła informację o tym, że Technochimserwis Zamknięta Spółka Akcyjna z siedzibą w Moskwie została wykreślona z Jednolitego Państwowego Rejestru osób prawnych.

Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Grupa Azoty POLICE)

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Wysokość kapitału zakładowego
Grupa Azoty „Transtech” Sp. z o.o.	100,00	9 783 tys. zł
Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o.	100,00	9 618 tys. zł
Grupa Azoty Africa S.A. w likwidacji	99,99	132 000 tys. XOF ³⁾
Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o.	99,91	32 642 tys. zł
„Budchem” Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	48,96	1 201 tys. zł
Grupa Azoty Polyolefins S.A. ¹⁾ (dalej: Grupa Azoty POLYOLEFINS)	34,41	922 968 tys. zł
Kemipol Sp. z o.o.	33,99	3 445 tys. zł
Prozap Sp. z o.o. ²⁾	7,35	892 tys. zł

1) Jednostka Dominująca posiada 30,52% akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS.

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

3) XOF oznacza walutę frank Afryki Zachodniej.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. (dalej: Grupa Azoty KĘDZIERZYN)

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Wysokość kapitału zakładowego
ZAKSA S.A.	92,45	6 000 tys. zł
Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. ¹⁾ (dalej: Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.)	36,73	85 631 tys. zł
Grupa Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o. ²⁾	20,00	54 600 tys. zł

1) Jednostka Dominująca posiada 63,27% udziałów spółki Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.

2) Jednostka Dominująca posiada 60%, a Grupa Azoty PUŁAWY posiada 20% udziałów spółki Grupa Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o.

Spółka zależna i spółki stowarzyszone Grupy Azoty KĘDZIERZYN są konsolidowane metodą pełną, gdyż wszystkie te podmioty są spółkami zależnymi Grupy Azoty S.A.

Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.

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

¹⁾ Grupa Azoty Jednostka Ratownictwa Chemicznego Sp. z o.o. posiada 12% udziałów spółki „EKOTAR” Sp. z o.o.

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

Wszystkie spółki zależne Grupy Azoty PKCh Sp. z o.o. są konsolidowane metoda pełną.

Grupa COMPO EXPERT Holding GmbH

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

COMPO EXPERT International GmbH

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Wysokość kapitału zakładowego
COMPO EXPERT GmbH	100,00	25 tys. EUR
COMPO EXPERT Italia S.r.l	100,00	10 tys. EUR
COMPO EXPERT Spain S.L.	100,00	3 tys. EUR
COMPO EXPERT Portugal, Unipessoal Lda.	100,00	2 tys. EUR
COMPO EXPERT France SAS	100,00	524 tys. EUR
COMPO EXPERT Polska Sp. z o.o.	100,00	6 tys. PLN
COMPO EXPERT Hellas S.A.	100,00	60 tys. EUR
COMPO EXPERT UK Ltd.	100,00	1 GBP
COMPO EXPERT Techn. (Shenzhen) Co. Ltd.	100,00	2 810 tys. CNY
COMPO EXPERT Asia Pacific Sdn. Bhd.	100,00	500 tys. MYR
COMPO EXPERT USA&CANADA Inc.	100,00	1 USD
COMPO EXPERT Brasil Fertilizantes Ltda. ¹⁾	99,99	26 199 tys. BRL
COMPO EXPERT Chile Fertilizantes Ltda. ²⁾	99,99	1 528 560 tys. CLP
COMPO EXPERT India Private Limited	99,99	2 500 tys. INR
COMPO EXPERT Benelux N.V. ³⁾	99,99	7 965 tys. EUR
COMPO EXPERT Mexico S.A. de C.V. ⁴⁾	99,99	100 tys. MXN
COMPO EXPERT Egypt LLC ⁵⁾	99,90	100 tys. EGP
COMPO EXPERT Turkey Tarim Sanai ve Ticaret Ltd. Şirketi ⁶⁾	96,17	8 375 tys. TRY
COMPO EXPERT Argentina SRL ⁷⁾	90,00	41 199 tys. ARS

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

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

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

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

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

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

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

Ponadto spółka COMPO EXPERT GmbH posiada udziały w:

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

Wszystkie spółki Grupy COMPO EXPERT Holding GmbH są konsolidowane metodą pełną.

1.2. Opis zmian w organizacji Grupy

Umorzenie udziałów PROZAP Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Zarząd spółki PROZAP Sp. z o.o. nabył 21 udziałów od byłych pracowników spółki celem ich umorzenia. Na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników PROZAP Sp. z o.o. nabyte udziały zostały umorzone.

W związku z powyższym procentowy udział głosów Grupy Azoty PUŁAWY na Zgromadzeniu Wspólników Spółki PROZAP Sp. z o.o. zwiększył się z 81,89% do 82,90%.

Wykup akcji Grupy Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A.

W dniu 14 stycznia 2022 roku nastąpił wpis do rejestru akcjonariuszy w związku z nabyciem przez Jednostkę Dominującą w ramach odkupu 120 akcji imiennych serii A w trybie art. 418¹ Kodeksu Spółek Handlowych.

Przeniesienie akcji spółki ZAKSA S.A.

W dniu 19 stycznia 2022 roku w rejestrze akcjonariuszy spółki ZAKSA S.A. dokonano wpisu przeniesienia własności akcji na rzecz spółki Grupa Azoty KĘDZIERZYN, związanego z podpisaną w dniu 28 grudnia 2021 roku ze spółką Grupa Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o. umową sprzedaży 470 akcji imiennych spółki ZAKSA S.A.

Umorzenie udziałów REMZAP Sp. z o.o.

W dniu 10 lutego 2022 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału ze środków własnych spółki REMZAP Sp. z o.o. z kwoty 1 811 670 zł do kwoty 3 527 720 zł tj. o kwotę 1 716 050 zł. Nastąpiło ono poprzez podwyższenie wartości nominalnej wszystkich dotychczasowych udziałów z kwoty 70 zł/udział na kwotę 140 zł/udział. Na podwyższenie wartości nominalnej udziałów została przekazana na kapitał zakładowy Spółki kwota 1 716 050 zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku Spółki. W związku z powyższym udział Grupy Azoty PUŁAWY w kapitale zakładowym REMZAP zwiększył się z 714 020 zł na 3 428 040 zł, i stanowi 97,17% udziału w kapitale zakładowym.

Utworzenie Spółki Grupa Azoty Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Grupa Azoty ENERGIA)

W dniu 8 marca 2022 roku utworzona została nowa spółka zależna Grupa Azoty Energia Sp. z o.o., w której 100% udziałów objęła Jednostka Dominująca. Utworzenie tej spółki ma na celu wsparcie operacjonalizacji Strategii Grupy Azoty na lata 2021-2030 w obszarze transformacji energetycznej dla zapewnienia obniżenia emisyjności produkcji. Spółka ta ma w szczególności realizować projekty z zakresu energetyki odnawialnej w oparciu o tereny spółek Grupy Azoty, a także uczestniczyć w projektach akwizycyjnych i rozwojowych w obszarze energetyki, w tym w zakresie rozwoju energetyki atomowej (modułowych reaktorów atomowych).

Kapitał zakładowy spółki wynosi 1 mln zł. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym objął jedyny wspólnik - Grupa Azoty S.A. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 12 mln zł. Nadwyżkę ponad wartość nominalną udziałów przekazano na kapitał zapasowy.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 25 kwietnia 2022 roku.

Umowa inkorporacji spółki COMPO EXPERT Peru S.R.L.,

W dniu 20 czerwca 2022 roku podpisano umowę o inkorporacji spółki COMPO EXPERT Peru S.R.L., Lima/Peru. . Kapitał zakładowy spółki wynosi 400 tys. PEN i dzieli się na 400 000 quotas, każdy o wartości nominalnej 1,00 PEN. 99,99% kapitału zakładowego posiada COMPO EXPERT International GmbH (399 960 quotas), a pozostałe 0,01% COMPO EXPERT GmbH (40 quotas).

W dniu 8 lipca 2022 roku nastąpiło opłacenie kapitału zakładowego, a następnie zakończenie procesu inkorporacji spółki. W dniu 4 sierpnia 2022 roku akt dotyczący zawiązania spółki został potwierdzony przez notariusza i zgodnie z przekazaną przez obsługę prawną COMPO EXPERT informacją - z tą datą rozpoczął się byt prawny spółki.

Wykreślenie spółki Technochimserwis S.A. typu zamkniętego z rejestru osób prawnych

W lipcu 2022 roku Grupa Azoty PUŁAWY powzięła informację o tym, że Technochimserwis Zamknięta Spółka Akcyjna z siedzibą w Moskwie została wykreślona z Jednolitego Państwowego Rejestru Osób Prawnych z dniem 9 kwietnia 2018 roku.

2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie finansowe za 2021 rok zostało zatwierdzone 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 września 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby zakaźnej COVID-19 na sytuację Grupy przedstawiono w punkcie [3.5 Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19](#). Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy przedstawiono w punkcie [3.6](#). Biorąc pod uwagę okoliczności opisane w tych punktach, Zarząd Jednostki Dominującej stwierdza, że kwestie te nie wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą i istotne spółki zależne.

2.2. Zasady rachunkowości i prezentacji danych

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, za wyjątkiem zmian prezentacyjnych opisanych w podpunkcie [c\)](#).

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Poniższe standardy, które weszły w życie w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na działalność i sprawozdawczość finansową Grupy:

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 uwzględni 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 Grupy.</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 wyłącznie 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 Grupy</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 Grupa nie skorzystała z ich wcześniejszego zastosowania.

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

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>

	ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 <i>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>	Grupa 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 wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.	Grupa 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 doprecyzują, 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.	Grupa 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.	Grupa nie zakończyła jeszcze procesu analizy wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe

c) Zmiany prezentacji sprawozdań

Z dniem 1 stycznia 2022 roku Grupa 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)

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	-	-	-	-	-	-
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(13 674)	15 236	(920)	3 065	(3 707)	-
koszty sprzedaży(-)	-	-	-	-	-	-
koszty ogólnego zarządu(-)	(11 725)	15 236	(1 983)	2 901	(4 429)	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne(-)	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	(13 674)	15 236	(920)	3 065	(3 707)	-
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	-
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	-
EBIT	(13 674)	15 236	(920)	3 065	(3 707)	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
EBITDA	(13 674)	15 236	(920)	3 065	(3 707)	-

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (*niebadane*)

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	-	-	-	-	-	-
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(3 197)	6 782	(1 561)	1 873	(3 897)	-
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	(1 857)	6 782	(2 320)	1 809	(4 414)	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne(-)	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	(3 197)	6 782	(1 561)	1 873	(3 897)	-
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	-
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	-
EBIT	(3 197)	6 782	(1 561)	1 873	(3 897)	-
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
EBITDA	(3 197)	6 782	(1 561)	1 873	(3 897)	-

d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku, z zastrzeżeniem aktualizacji wycen wynikających z upływu czasu lub zmiany parametrów rynkowych.

Uprawnienia do emisji CO₂

Spółki Grupy uczestniczące w systemie handlu uprawnieniami do emisji CO₂ otrzymały lub przewidują otrzymanie nieodpłatnych uprawnień do emisji CO₂ na część emisji wynikającą z procesów produkcyjnych oraz wytwarzania ciepła. Uprawnienia przewidywane do otrzymania uprawnień do emisji CO₂ w związku z emisją planowaną na rok 2022 zostały ujęte jako pozostałe należności z drugostronnym rozpoznanem dotacji.

Szczegółowy opis tej kwestii przedstawia [Nota 12](#) niniejszego Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość należności z tytułu uprawnień do emisji CO₂ przewidywanych do otrzymania na 2022 rok została ustalona według cen rynkowych tych uprawnień na dzień 30 czerwca 2022 roku.






3. Wybrane dodatkowe informacje i noty objaśniające

3.1. Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

Grupa 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 Grupie, 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"> • produkty (nawożące/nawozowe) specjalistyczne (nawozy ciekłe dolistne i do fertygacji, biostymulanty, nawozy SRF i CRF do precyzyjnego nawożenia, nawozy NPK dedykowane), • nawozy wieloskładnikowe (NPK: Polifoski® i Amofoski®; NP: DAP; PK), • nawozy azotowe z siarką (stałe: siarczan amonu, siarczanoazotan amonu, siarczan mocznikowo-amonowy, saletrzak z siarką; ciekłe: RSM® - roztwór saletrzano-mocznikowy, roztwór mocznika i siarczanu amonu), • nawozy fosforowe, • amoniak, • kwas azotowy techniczny i stężony, • gazy techniczne.
 Tworzywa	Wytwarzanie lub sprzedaż: <ul style="list-style-type: none"> • kaprolaktam (półprodukt do produkcji poliamidu 6 (PA6)), • tworzywa inżynieryjne naturalne (PA6,) • tworzywa modyfikowane na bazie PA6 i innych tworzyw inżynieryjnych (PA6, PPC-polipropylen, PPH, PBT- politeraftalan butylenu), • wyroby z tworzyw (rurki z PA, rurki z PE, osłonki poliamidowe), • produkcja polipropylenu realizowana przez spółkę Grupa Azoty POLYOLEFINS.
 Chemia	Wytwarzanie lub sprzedaż: <ul style="list-style-type: none"> • melamina, • produkty OXO (alkohole OXO, plastyfikatory), • siarka, • biel tytanowa, • siarczan żelaza, • roztwory na bazie mocznika i amoniaku.
 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	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	7 866 369	1 224 791	3 743 896	262 678	139 198	13 236 932
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	4 384 169	404 867	1 294 290	4 457 535	505 427	11 046 288
Przychody ze sprzedaży razem	12 250 538	1 629 658	5 038 186	4 720 213	644 625	24 283 220
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(10 945 469)	(1 540 920)	(4 277 978)	(4 690 070)	(603 799)	(22 058 236)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	<i>(464 421)</i>	<i>(38 097)</i>	<i>(108 156)</i>	<i>(139)</i>	<i>(1 466)</i>	<i>(612 279)</i>
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	<i>(246 640)</i>	<i>(59 472)</i>	<i>(116 249)</i>	<i>(7 510)</i>	<i>(35 838)</i>	<i>(465 709)</i>
Pozostałe przychody operacyjne	5 308	2 862	7 245	4 066	23 236	42 717
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(4 525)	(3 678)	(4 621)	(9 245)	(31 300)	(53 369)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	1 305 852	87 922	762 832	24 964	32 762	2 214 332
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	16 329
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(203 935)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	7 861
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	2 034 587
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(352 627)
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 681 960
EBIT	1 305 852	87 922	762 832	24 964	32 762	2 214 332
Amortyzacja	165 785	31 206	44 324	55 143	62 678	359 136
Odpisy aktualizujące	35	69	769	10	628	1 511
EBITDA	1 471 672	119 197	807 925	80 117	96 068	2 574 979

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

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	3 660 581	842 155	1 711 716	167 927	152 276	6 534 655
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	1 609 849	191 537	591 764	1 849 948	467 433	4 710 531
Przychody ze sprzedaży razem	5 270 430	1 033 692	2 303 480	2 017 875	619 709	11 245 186
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(5 033 935)	(1 017 241)	(2 175 404)	(2 016 093)	(611 885)	(10 854 558)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	<i>(370 321)</i>	<i>(33 365)</i>	<i>(87 293)</i>	<i>(80)</i>	<i>(1 334)</i>	<i>(492 393)</i>
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	<i>(202 611)</i>	<i>(75 549)</i>	<i>(100 617)</i>	<i>(6 489)</i>	<i>(22 304)</i>	<i>(407 570)</i>
Pozostałe przychody operacyjne	4 319	2 844	4 243	2 946	15 184	29 536
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(4 568)	(9 236)	(2 171)	(2 442)	(19 206)	(37 623)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	236 246	10 059	130 148	2 286	3 802	382 541
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	61 480
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(110 463)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	8 046
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	341 604
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(87 888)
Zysk netto	-	-	-	-	-	253 716
EBIT	236 246	10 059	130 148	2 286	3 802	382 541
Amortyzacja	165 540	38 445	50 285	56 491	73 037	383 798
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
EBITDA	401 786	48 504	180 433	58 777	76 839	766 339

*zgodnie z informacją odpisaną w punkcie [2.2 c\)](#)

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (*niebadane*)

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	3 649 996	593 667	1 957 805	139 311	68 990	6 409 769
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	2 178 910	203 288	629 810	2 162 414	266 217	5 440 639
Przychody ze sprzedaży razem	5 828 906	796 955	2 587 615	2 301 725	335 207	11 850 408
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(5 253 296)	(761 036)	(2 181 455)	(2 284 414)	(300 958)	(10 781 159)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(232 014)	(19 474)	(56 437)	(103)	(1 248)	(309 276)
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	(130 460)	(34 803)	(63 402)	(4 553)	(19 297)	(252 515)
Pozostałe przychody operacyjne	2 374	2 146	5 829	2 882	15 058	28 289
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(4 211)	(2 872)	(2 709)	(4 827)	(23 732)	(38 351)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	573 773	35 193	409 280	15 366	25 575	1 059 187
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	11 742
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(131 534)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	4 410
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	943 805
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(144 215)
Zysk netto	-	-	-	-	-	799 590
EBIT	573 773	35 193	409 280	15 366	25 575	1 059 187
Amortyzacja	83 559	15 299	22 144	28 094	31 761	180 857
Odpisy aktualizujące	1	69	57	-	40	167
EBITDA	657 333	50 561	431 481	43 460	57 376	1 240 211

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku (*niebadane*), przekształcone*

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 641 753	455 538	896 422	83 344	95 616	3 172 673
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	848 740	101 245	292 502	944 616	262 982	2 450 085
Przychody ze sprzedaży razem	2 490 493	556 783	1 188 924	1 027 960	358 598	5 622 758
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(2 421 234)	(545 230)	(1 117 132)	(1 027 413)	(346 826)	(5 457 835)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(182 295)	(16 572)	(43 169)	(55)	(547)	(242 638)
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	(98 966)	(46 174)	(56 011)	(2 941)	(10 827)	(214 919)
Pozostałe przychody operacyjne	2 014	1 788	1 986	1 845	13 395	21 028
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(3 062)	(441)	714	(841)	(13 206)	(16 836)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	68 211	12 900	74 492	1 551	11 961	169 115
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	39 436
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(3 592)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	4 571
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	209 530
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(41 691)
Zysk netto	-	-	-	-	-	167 839
EBIT	68 211	12 900	74 492	1 551	11 961	169 115
Amortyzacja	82 517	19 315	25 332	28 468	36 506	192 138
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
EBITDA	150 728	32 215	99 824	30 019	48 467	361 253

*zgodnie z informacją odpisaną w punkcie [2.2 c\)](#)

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

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	10 293 118	6 023 369	2 186 818	3 225 798	1 087 168	22 816 271
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	1 930 759
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	85 025
Aktywa ogółem	10 293 118	6 023 369	2 186 818	3 225 798	1 087 168	24 832 055
Zobowiązania segmentu	4 317 374	3 426 928	331 989	1 862 694	150 914	10 089 899
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	3 822 433
Zobowiązania ogółem	4 317 374	3 426 928	331 989	1 862 694	150 914	13 912 332

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

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	8 665 117	4 658 001	1 964 011	3 130 221	1 515 944	19 933 294
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	3 618 753
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	92 658
Aktywa ogółem	8 665 117	4 658 001	1 964 011	3 130 221	1 515 944	23 644 705
Zobowiązania segmentu	5 269 655	2 507 114	354 415	3 070 824	689 302	11 891 310
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	2 821 228
Zobowiązania ogółem	5 269 655	2 507 114	354 415	3 070 824	689 302	14 712 538

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

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	166 279	926 644	44 026	97 762	67 628	1 302 339
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	28	28
Nakłady na wartości niematerialne	53	2 954	15	705	2 921	6 648
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	5 678
Razem nakłady	166 332	929 598	44 041	98 467	70 577	1 314 693
Amortyzacja segmentu	165 785	31 206	44 324	55 143	62 678	359 136
Razem amortyzacja	165 785	31 206	44 324	55 143	62 678	359 136

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

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	246 164	623 702	44 430	410 352	39 742	1 364 390
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	3	3
Nakłady na wartości niematerialne	697	1 048	136	10 242	701	12 824
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	10 928
Razem nakłady	246 861	624 750	44 566	420 594	40 446	1 388 145
Amortyzacja segmentu	165 540	38 445	50 285	56 491	73 037	383 798
Razem amortyzacja	165 540	38 445	50 285	56 491	73 037	383 798

Obszary geograficzne

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium geograficznej lokalizacji klientów.

Przychody

	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>
Polska	7 001 680	3 051 260	3 169 821	1 418 065
Niemcy	1 242 551	751 946	644 084	389 597
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	3 172 633	1 682 498	1 669 679	831 958
Kraje Azji	183 381	162 366	92 242	74 551
Kraje Ameryki Południowej	298 081	149 724	159 126	90 671
Pozostałe kraje	1 338 606	736 861	674 817	367 831
	13 236 932	6 534 655	6 409 769	3 172 673

Żaden pojedynczy kontrahent nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w I półroczu 2022 roku, jak i w I półroczu 2021 roku.

3.2. Testy na utratę wartości

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

- wartość bilansowa aktywów netto Jednostki Dominującej była wyższa od jej kapitalizacji rynkowej,
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych, wzrost ten wpłynął na stopę dyskontową stosowaną do wycenienia wartości użytkowej ośrodków generujących przepływy pieniężne i obniżył ich wartość.

W związku z powyższym Jednostka Dominująca oraz kluczowe spółki zależne dokonały 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 spółek Grupy 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 większości OWŚP wyższe od planowanych, wyższy od planowanego jest także skonsolidowany wynik EBITDA Grupy,
- prognozowane wyniki finansowe na 2022 rok są również dla większości OWŚP Grupy wyższe 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 Grupy Azoty i wynosił:

- dla OWŚP Nawozy 13,18% w okresie szczegółowej prognozy i 10,40% w okresie rezydujalnym,
- dla OWŚP Tworzywa 12,21% w okresie szczegółowej prognozy i 9,49% w okresie rezydujalnym,
- dla pozostałych OWŚP 12,34% w okresie szczegółowej prognozy i 9,59% w okresie rezydujalnym.

Niższa stopa dyskontowa w okresie rezydujalnym 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 zbitego z celem inflacyjnym NBP (2,5%), obniżeniu ulegnie również rentowność obligacji.

Wzrost stóp dyskontowych wpłynął na obniżenie wartości odzyskiwalnej poszczególnych OWŚP. W przypadku części OWŚP wyższe stopy dyskontowe nie spowodowały obniżenia ich wartości odzyskiwalnych do poziomu poniżej wartości księgowych. Dla części pozostałych OWŚP 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.

Dla COMPO EXPERT zastosowano średni ważony koszt kapitału w wysokości 6,70%, skalkulowany w oparciu o parametry finansowe z rynku niemieckiego (rentowność 10-letnich rządowych obligacji, premia za ryzyko rynkowe dla Niemiec). Zmiana podejścia do kalkulacji średniego ważonego kosztu kapitału wynika z odnotowanej dysproporcji pomiędzy poziomem zmian parametrów finansowych w Polsce i w Niemczech w I półroczu 2022 roku. Uznano, że ze względu na finansowanie działalności COMPO EXPERT w EUR i lokalizację największego zakładu produkcyjnego w Niemczech pozostawienie stopy dyskontowej kalkulowanej dla rynku polskiego mogłoby skutkować błędnymi szacunkami wartości odzyskiwalnej.

Dla tych OWŚP, dla których w wyniku opisanej powyżej analizy stwierdzono nadwyżkę wartości odzyskiwalnej względem jego wartości księgowej, 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.

Dla OWŚP, dla których w wyniku wykonanych analiz stwierdzono niedobór wartości odzyskiwalnej w stosunku do wartości księgowej, tj. dla OWŚP Pigmenty w spółce Grupa Azoty POLICE, OWŚP Oxoplast w spółce Grupa Azoty KĘDZIERZYN oraz w przypadku całości aktywów spółki Grupa Azoty KOLTAR, podjęto decyzję o opracowaniu formalnych szacunków wartości odzyskiwalnych na dzień 30 czerwca 2022 roku, których wyniki zaprezentowano w tabeli.

Wyszczególnienie	Grupa Azoty POLICE	Grupa Azoty KĘDZIERZYN	Grupa Azoty KOLTAR
Określenie OWŚP	<i>Pigmenty</i>	<i>Oxoplast</i>	
Przypisanie do OWŚP Wartość firmy oraz Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	19 617 tys. zł	-	1 720 tys. zł
Zawiązanie odpisu	Brak	Brak	Brak
Rozwiązanie odpisu	Brak	Brak	Brak
Srednioważony koszt kapitału WACC w ujęciu nominalnym (%)	12,34% w okresie szczegółowej prognozy, 9,59% w okresie rezydualnym	12,34% w okresie szczegółowej prognozy, 9,59% w okresie rezydualnym	12,34% w okresie szczegółowej prognozy, 9,59% w okresie rezydualnym
Główne założenia	<p>Nieograniczony okres funkcjonowania, przyjęto okres prognozy szczegółowej do 2027 roku oraz wartość rezydualną ze wzrostem przychodów na poziomie długoterminowego celu inflacyjnego NBP. Wolumeny produkcji i sprzedaży oraz marże założono na poziomie zbliżonym do okresów przeszłych.</p> <p>Aktywa wspólne alokowane kluczami podziałowymi opartymi głównie na kosztach wytworzenia.</p> <p>Pozycje bilansowe użytkowane wspólnie przez segmenty ewidencjonowane w ramach Obszarów Wsparcia oraz Centrum Korporacyjnego zostały przypisane do segmentów działalności w sposób pośredni. Za najbardziej racjonalny sposób alokacji aktywów i pasywów majątku wspólnego uznano:</p> <ul style="list-style-type: none"> dla pozycji Obszarów Wsparcia klucz kosztowy oparty o wewnętrzne rozliczenie kosztów pomiędzy jednostkami gospodarczymi zaewidencjonowane w 2021 roku. Wewnętrzne ceny rozliczeniowe 	<p>Nieograniczony okres funkcjonowania, przyjęto okres prognozy szczegółowej do 2026 roku oraz wartość rezydualną ze wzrostem przychodów na poziomie długoterminowego celu inflacyjnego NBP. Poziom marży EBITDA założono na poziomach rynkowych zbliżonych do obserwowanych w przeszłości, w oparciu o prognozowane trendy cenowe.</p> <p>Aktywa wspólne należące do Segmentów nie objętych w ramach testowanego OWŚP (Energetyka, Pozostałe) nie były przedmiotem odrębnych testów z uwagi na charakter ich działalności na rzecz testowanego OWŚP.</p> <p>Koszty pozostałych Segmentów (koszt mediów energetycznych, koszty ogólnozakładowe) zostały rozliczone w wynikach operacyjnych testowanego OWŚP, natomiast aktywa tych Segmentów zostały w całości przypisane do aktywów testowanego OWŚP według następujących kluczy:</p>	<p>Nieograniczony okres funkcjonowania, przyjęto okres prognozy szczegółowej do 2026 roku oraz wartość rezydualną ze wzrostem przychodów na poziomie długoterminowego celu inflacyjnego NBP. Marże założono na poziomie krótkoterminowych planów finansowych, w kolejnych latach przychody i koszty indeksowane poziomem inflacji z uwzględnieniem efektów realizacji planowanych do realizacji zadań w ramach realizowanej długoterminowej strategii. Źródłem założeń dla wskaźników inflacji były prognozy instytucji finansowych i serwis Bloomberg.</p>

	<p>produktów i usług wytwarzanych przez Obszary Wsparcia były w 2021 roku równe kosztom ich wytworzenia,</p> <ul style="list-style-type: none"> • w przypadku podziału pozycji Administracji posłużono się kluczem stosowanym w przedsiębiorstwie do rozliczenia kosztów ogólnego zarządu (relacja: kosztów ogólnego zarządu danego działu gospodarczego do kosztów ogólnego zarządu ogółem, na bazie wykonania za 2021 rok). 	<ul style="list-style-type: none"> • Energetyka - klucz zużycia mediów energetycznych, po uwzględnieniu aktywów dedykowanych do wytwarzania produktów na sprzedaż, • Pozostałe - klucz udziału aktywów danego OWŚP w sumie aktywów wszystkich OWŚP. 	
Wartość użytkowa	389 598 tys. zł	518 297 tys. zł	86 927 tys. zł
Nadwyżka wartości użytkowej nad wartością majątku	5 304 tys. zł	8 084 tys. zł	1 216 tys. zł

Test na utratę wartości akcji Grupa Azoty POLYOLEFINS

Spółka zależna 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 inżynieryjne, 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 zależna 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.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku w punkcie 2 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Dywidenda

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

3.4. Sezonowość

Sezonowość produktów Grupy Azoty występuje przede wszystkim na rynku nawozów mineralnych.

Nawozy mineralne

Pierwsze półrocze każdego roku jest okresem, kiedy zapotrzebowanie na nawozy z uwagi trwający wiosenny sezon nawozowy (co wynika z technologii produkcji rolnej) zwykle osiąga najwyższy w ciągu roku poziom. Niestety, spłot niekorzystnych zjawisk o charakterze rynkowym (m.in. rekordowo wysokie ceny gazu ziemnego mające wpływ na ceny produktów nawozowych) sprawił, że popyt na nawozy mimo okresowo dynamicznego przebiegu kształtował się na niższym względem lat wcześniejszych poziomie i dostosowany był do pokrycia bieżącego zapotrzebowania przez sektor rolny. Polityka Grupy Azoty ograniczyła wpływ sezonowości na wynik poprzez optymalną alokację wolumenu:

- w ramach całorocznych dostaw do sieci dystrybucyjnej,
- poprzez częściowe lokowanie produktów na rynkach geograficznych o odmiennych cyklach sezonowości.

Rynek bieli tytanowej

Z uwagi na swoje główne docelowe zastosowanie (produkcja farb i lakierów), biel tytanowa jest produktem sezonowym związanym z budownictwem konstrukcyjnym. Koniunkturalny popyt uzależniony od rynków aplikacji, zwłaszcza budownictwa zaczyna rosnąć zwykle pod koniec I kwartału i maleje wraz z zakończeniem sezonu budowlanego, jesienią. Pierwszy kwartał jest zaliczany do sezonu niskiego, w oczekiwaniu na powolne wkraczanie i rozpoczęcie sezonu wysokiego. Jednak w ostatnich dwóch latach wzorce zakupowe zostały nieco zmienione, dlatego trudno jest określić i ocenić, kiedy cykliczność popytu powróci do wypracowanych historycznie wzorców.

3.5. Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19

Grupa 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 w spółkach Grupy zostały wdrożone procedury ograniczające ryzyko zarażenia dla pracowników oraz zapewniające odpowiednie reagowanie w przypadku wystąpienia zachorowań.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej podejmowane środki zaradcze zapewniają minimalizację skutków ekonomicznych pandemii COVID-19, minimalizację ryzyka zagrożenia ciągłości działalności oraz pozwalają na

utrzymanie pozycji rynkowej Grupy, jej płynności finansowej oraz zdolności do realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych.

3.6. 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 nałożyły 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.

Grupa 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji dostawy gazu ziemnego na potrzeby Grupy przebiegały bez zakłóceń. Grupa 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 przestoju 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 Grupę 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 Jednostki Dominującej 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 zarządzonej w Ukrainie powszechnej mobilizacji.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Jednostka Dominująca 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 została opisana w pkt [3.9](#).

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. 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 2021 roku na koszty finansowania wzrosły w porównaniu do I półrocza 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 Jednostkę Dominującą 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 Grupy 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 Jednostka Dominująca oraz jej spółki zależne nie posiadają istotnych aktywów na terytoriach Ukrainy, Rosji i Białorusi. W I półroczu 2022 roku sprzedaż Grupy na terytorium Ukrainy stanowiła 1,3% przychodów i dotyczyła głównie sprzedaży nawozów mineralnych. Sprzedaż na rynki Rosji i Białorusi nie przekraczała 0,05% przychodów i w większości realizowana była na przedpłaty lub w ramach polis ubezpieczenia kredytu kupieckiego. Od momentu wybuchu wojny w Ukrainie sprzedaż produktów przez Jednostkę Dominującą 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 Grupy.

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

3.7. Informacje dotyczące sankcji

Sankcje nałożone na akcjonariusza mniejszościowego Jednostki Dominującej

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 Jednostki Dominującej, w związku z czym, mimo posiadanych akcji, Pan Kantor nie jest właścicielem ani posiadaczem Jednostki Dominującej 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 Grupy Azoty w kolejnych okresach.

3.8. Informacja dotycząca awarii w Grupie Azoty POLICE

W marcu 2022 roku w wyniku nieprzewidzianych problemów technicznych w obszarze Centrum Energetyki (awaria dwóch kotłów OP 230) nastąpił brak możliwości wytwarzania pary technologicznej niezbędnej do prowadzenia procesów produkcyjnych na najważniejszych instalacjach Grupy Azoty POLICE. Awaria spowodowała czasowe zatrzymanie bądź istotne ograniczenie produkcji.

W dniu 8 kwietnia 2022 roku awaria została usunięta. Przywrócone zostały zdolności produkcyjne na najważniejszych instalacjach Jednostki Dominującej do stanu sprzed awarii. Negatywne skutki finansowe oszacowano na poziomie około 60 mln zł dla grupy Azoty POLICE i około 34,2 mln zł dla Grupy Kapitałowej Grupa Azoty. Obejmują one koszty usunięcia awarii oraz utracone korzyści wynikające z utraconych marż ze sprzedaży nawozów wieloskładnikowych, bieli tytanowej, a także produktów azotowych (mocznika i jego roztworów oraz amoniaku), która zostałaaby z dużym prawdopodobieństwem zrealizowana, gdyby instalacje pracowały normalnie.

3.9. Inne informacje

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.

W dniu 1 czerwca 2022 roku Polimex Mostostal S.A. wystąpił o przedłużenie kontraktu do 30 czerwca 2023 roku.

Pismem z dnia 13 maja 2022 Grupa Azoty PUŁAWY wezwała do uzupełnienia braków złożonego wniosku oraz przedłożenia szczegółowej dokumentacji oraz stosownych dowodów.

Przy udziale Doradcy Prawnego, Inżyniera Kontraktu oraz niezależnego eksperta trwają prace nad weryfikacją przedkładanych uzupełnień.

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

Interpretacja dotycząca zasad korzystania z ulgi w związku z realizacją projektu budowy wytwórni nawozów granulowanych

W dniu 18 maja 2022 roku Grupa Azoty PUŁAWY otrzymała od Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej interpretację indywidualną dotyczącą zasad korzystania z ulgi wynikającej z posiadanego przez Spółkę zezwolenia otrzymanego w związku z realizacją projektu budowy Wytwórni Nawozów Granulowanych na bazie saletry amonowej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. W wyniku okresu ujęta została należna Spółce ulga podatkowa wnikająca z realizacji II etapu budowy Wytwórni Nawozów Granulowanych na bazie saletry amonowej.

3.10. 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	13 023 607	6 383 637	6 306 705	3 103 491
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	211 254	146 305	101 430	64 801
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	2 880	-	2 758
Przychody ze sprzedaży licencji	2 071	1 833	1 634	1 623
	13 236 932	6 534 655	6 409 769	3 172 673

W I półroczu 2022 roku Grupa Kapitałowa Grupa Azoty uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 13 237 mln zł, co stanowi wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 103% (o 6 702 mln zł). Zasadniczym determinantem dodatniego odchylenia jest wyższy poziom cen produktów jako pochodna rosnących cen surowców, w tym głównie rekordowo wysokich cen gazu determinowanych dostępnością gazu na rynku europejskim i polityką wschodu w zakresie dostaw. Dodatkowo na wzrost przychodów wpływ miała nierównowaga popytowo-podażowa (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	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów						
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 753 499	1 224 791	3 732 184	203 885	109 248	13 023 607
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	110 799	-	11 712	58 793	29 950	211 254
Przychody ze sprzedaży licencji	2 071	-	-	-	-	2 071
	7 866 369	1 224 791	3 743 896	262 678	139 198	13 236 932
Rejony geograficzne						
Polska	4 848 292	134 160	1 641 461	262 678	115 089	7 001 680
Niemcy	451 309	474 637	307 170	-	9 435	1 242 551
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	1 345 987	520 393	1 294 555	-	11 698	3 172 633
Kraje Azji	152 984	20 177	8 290	-	1 930	183 381
Kraje Ameryki Południowej	281 473	7 233	9 375	-	-	298 081
Pozostałe kraje	786 324	68 191	483 045	-	1 046	1 338 606
	7 866 369	1 224 791	3 743 896	262 678	139 198	13 236 932
Rodzaj klienta						
Klienci będący osobami prawnymi	7 820 837	1 224 791	3 743 719	262 153	135 475	13 186 975
Klienci będący osobami fizycznymi	45 532	-	177	525	3 723	49 957
	7 866 369	1 224 791	3 743 896	262 678	139 198	13 236 932
Rodzaj umowy						
Umowy oparte na stałej cenie	2 362 471	1 215 551	732 802	120 781	89 775	4 521 380
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	544	-	-	5 383	5 927
Pozostałe	5 503 898	8 696	3 011 094	141 897	44 040	8 709 625
	7 866 369	1 224 791	3 743 896	262 678	139 198	13 236 932
Relacje z klientami						
Relacje długoterminowe	2 758 545	218 880	1 366 857	177 153	38 545	4 559 980
Relacje krótkoterminowe	5 107 824	1 005 911	2 377 039	85 525	100 653	8 676 952
	7 866 369	1 224 791	3 743 896	262 678	139 198	13 236 932
Moment ujmowania przychodów						
Przychody ujmowane w określonym momencie	7 866 369	1 224 791	3 743 896	262 678	133 424	13 231 158
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	-	5 774	5 774
	7 866 369	1 224 791	3 743 896	262 678	139 198	13 236 932
Kanały sprzedaży						
Sprzedaż bezpośrednia	2 899 950	923 411	3 482 326	242 436	137 031	7 685 154
Sprzedaż przez pośredników	4 966 419	301 380	261 570	20 242	2 167	5 551 778
	7 866 369	1 224 791	3 743 896	262 678	139 198	13 236 932

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

Opis	Nawozy - Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów						
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 574 970	842 078	1 701 873	130 027	134 689	6 383 637
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	83 778	-	9 843	35 097	17 587	146 305
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	77	-	2 803	-	2 880
Przychody ze sprzedaży licencji	1 833	-	-	-	-	1 833
	3 660 581	842 155	1 711 716	167 927	152 276	6 534 655
Rejony geograficzne						
Polska	1 942 715	109 982	700 342	167 927	130 294	3 051 260
Niemcy	246 884	318 804	183 780	-	2 478	751 946
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	762 364	312 696	594 673	-	12 765	1 682 498
Kraje Azji	112 893	45 185	4 225	-	63	162 366
Kraje Ameryki Południowej	132 773	10 536	6 415	-	-	149 724
Pozostałe kraje	462 952	44 952	222 281	-	6 676	736 861
	3 660 581	842 155	1 711 716	167 927	152 276	6 534 655
Rodzaj klienta						
Klienci będący osobami prawnymi	3 643 834	842 155	1 711 619	167 465	150 167	6 515 240
Klienci będący osobami fizycznymi	16 747	-	97	462	2 109	19 415
	3 660 581	842 155	1 711 716	167 927	152 276	6 534 655
Rodzaj umowy						
Umowy oparte na stałej cenie	912 472	216 150	294 390	78 989	64 870	1 566 871
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	606 465	-	-	56 850	663 315
Pozostałe	2 748 109	19 540	1 417 326	88 938	30 556	4 304 469
	3 660 581	842 155	1 711 716	167 927	152 276	6 534 655
Relacje z klientami						
Relacje długoterminowe	1 291 922	327 887	548 131	129 844	47 232	2 345 016
Relacje krótkoterminowe	2 368 659	514 268	1 163 585	38 083	105 044	4 189 639
	3 660 581	842 155	1 711 716	167 927	152 276	6 534 655
Moment ujmowania przychodów						
Przychody ujmowane w określonym momencie	3 660 581	842 155	1 711 716	167 927	78 971	6 461 350
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	-	73 305	73 305
	3 660 581	842 155	1 711 716	167 927	152 276	6 534 655
Kanały sprzedaży						
Sprzedaż bezpośrednia	1 409 657	621 490	1 584 423	159 831	147 277	3 922 678
Sprzedaż przez pośredników	2 250 924	220 665	127 293	8 096	4 999	2 611 977
	3 660 581	842 155	1 711 716	167 927	152 276	6 534 655

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	356 928	381 460	179 686	190 946
Zużycie materiałów i energii	8 880 790	3 871 695	4 452 228	1 950 689
Usługi obce	807 024	639 788	413 932	330 329
Podatki i opłaty	365 395	294 261	178 890	100 138
Wynagrodzenia	809 897	758 838	424 018	408 050
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	220 843	198 297	114 839	102 544
Pozostałe koszty rodzajowe	79 814	78 698	45 874	47 544
Koszty według rodzaju	11 520 691	6 223 037	5 809 467	3 130 240
Zmiana stanu produktów(+/-)	(505 047)	(137 063)	(457 318)	(144 877)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(142 668)	(53 206)	(80 141)	(22 866)
Koszty sprzedaży(-)	(612 279)	(492 393)	(309 276)	(242 638)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(465 709)	(407 570)	(252 515)	(214 919)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	138 972	111 259	68 512	45 253
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 933 960	5 244 064	4 778 729	2 550 193
w tym podatek akcyzowy	2 860	2 566	1 061	1 209

Zmiany poszczególnych pozycji kosztów rodzajowych, w stosunku do roku ubiegłego wynikają w szczególności z:

- zużycie materiałów i energii - wzrost cen głównie gazu, surowców ropopochodnych, fosforytów oraz soli potasowej i energii z zakupu, przy jednocześnie zmniejszonej skali zużycia,
- usługi obce - wzrost kosztów usług transportowych związany z rosnącymi kosztami obsługi dostaw oraz usług podwykonawstwa w zakresie realizacji projektów remontowych,
- podatki i opłaty - wzrost obciążeń z tytułu praw do emisji CO₂,
- wynagrodzenia - wzrost kosztów wynika ze wzrostu uposażeń pracowniczych.

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>
Rozwiązane odpisy aktualizujące - rzeczowe aktywa trwałe	3	-	2	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące - pozostałe należności	5 093	282	4 795	142
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	7 592	6 443	4 431	3 342
Rozwiązanie rezerw	716	1 501	257	1 422
Otrzymane odszkodowania	5 938	5 080	2 937	3 276
Dotacje	8 945	7 292	5 163	3 851
Pozostałe	14 430	8 938	10 704	8 995
	42 717	29 536	28 289	21 028

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, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	5 543	8 147	5 543	(507)
Utworzone odpisy aktualizujące - rzeczowe aktywa trwałe	1 424	859	169	224
Utworzone odpisy aktualizujące - nieruchomości inwestycyjne	90	131	-	131
Utworzone odpisy aktualizujące - pozostałe należności	439	571	385	398
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	7 256	6 816	3 708	3 617
Kary i odszkodowania	2 547	1 684	1 732	1 224
Przestoje instalacji wyłączonych z eksploatacji	809	833	399	413
Koszty usuwania skutków awarii	8 102	4 138	3 670	1 705
Utworzone rezerwy	16 282	5 318	14 005	2 553
Pozostałe koszty	10 877	9 126	8 740	7 078
	53 369	37 623	38 351	16 836

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 lokat bankowych	7 323	-	5 424	-
Odsetki od cash pooling i pożyczek	5	-	(4)	-
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	2 522	1 183	1 438	670
Pozostałe przychody odsetkowe	480	209	340	145
Zysk na różnicach kursowych	-	57 327	-	38 232
Dyskonto rezerw, kredytów	4 567	729	3 882	696
Dywidendy otrzymane	-	193	-	193
Pozostałe przychody finansowe	1 432	1 839	662	(500)
	16 329	61 480	11 742	39 436

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 terminowych i kredytów w rachunku bieżącym	55 847	24 021	32 057	13 586
Odsetki od cash pooling i pożyczek	1 038	928	2	415
Odsetki od zobowiązań z tytułu faktoringu, dyskonta, leasingu	11 220	9 755	5 709	5 211
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	1 401	599	885	620
Odsetki od zobowiązań do budżetu	152	178	20	85
Pozostałe koszty odsetkowe	7 274	3 148	7 180	2 880
Strata ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	-	(152)	-
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 150	70 286	2 809	(18 137)
Straty na różnicach kursowych	110 673	-	82 966	-
Odwrócenie dyskonta rezerw, kredytów	180	558	(21)	467
Poręczenia	-	602	-	602
Pozostałe koszty finansowe	-	388	79	(2 137)
	203 935	110 463	131 534	3 592

W pozycji „Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” ujęto wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Największą część tej kwoty, tj. 28 mln zł, stanowi ujemna wycena instrumentów finansowych zawartych przez spółkę Grupa Azoty POLYOLEFINS w związku z realizacją projektu „Polimery Police”.

Na kwotę 110 673 tys. zł straty na różnicach kursowych (w I półroczu 2021 roku: 57 327 tys. zł zysku na różnicach kursowych prezentowanej w przychodach finansowych) składają się:

- ujemne saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 3 781 tys. zł (w I półroczu 2021 roku: dodatnie saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 12 609 tys. zł),
- ujemne saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 55 154 tys. zł (w I półroczu 2021 roku: dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 34 879 tys. zł),
- ujemne saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 52 448 tys. zł (w I półroczu 2021 roku: dodatnie saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań 12 432 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowy pozostałych pozycji w kwocie 710 tys. zł (w I półroczu 2021 roku: ujemne saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowych pozostałych 2 593 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	344 918	64 758	167 947	18 469
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(3 552)	(3 834)	(3 552)	(3 834)
	341 366	60 924	164 395	14 635
Odroczony podatek dochodowy:				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	11 261	26 964	(20 180)	27 056
	11 261	26 964	(20 180)	27 056
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	352 627	87 888	144 215	41 691

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	2 034 587	341 604	943 805	209 530
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	386 572	64 905	179 323	39 811
Różnice wynikające z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	16 491	6 557	8 245	3 278
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(8 309)	(8 978)	(4 152)	(4 489)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych i różnic przejściowych na które nie jest tworzony podatek odroczony	6 165	12 308	3 031	6 154
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	512	951	256	475
Wykorzystanie w okresie sprawozdawczym pomocy publicznej, w tym z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej	(3 631)	37	(1 017)	18
Rozpoznanie pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach	(79 883)	333	(40 900)	167
Pozostałe	34 710	11 775	(571)	(3 723)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	352 627	87 888	144 215	41 691
Efektywna stopa podatkowa	17,3 %	25,7 %	15,3 %	19,9 %

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(+/-)	3 134	2 252	3 134	2 252
Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	3 622	2 252	3 622	2 252
Pozostałe 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	1 207	5 843	2 729	7 414

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 trwałe	(100 897)	(105 114)	458 648	438 738
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(340)	(471)	124 010	122 804
Nieruchomości inwestycyjne	(1 883)	(1 823)	15 026	15 272
Wartości niematerialne	(6 385)	(3 885)	246 277	246 241
Aktywa finansowe	(13 306)	(13 869)	2 938	2 950
Zapasy i prawa majątkowe	(30 220)	(22 496)	183 266	163 958
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(13 403)	(12 756)	24 756	10 160
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(219 892)	(255 620)	1 863	921
Pozostałe aktywa	(327)	(5 977)	51	56
Świadczenia pracownicze	(97 422)	(102 227)	588	573
Rezerwy	(69 689)	(62 993)	9 090	6 221
Kredyty i pożyczki	(8 579)	(5 547)	3 934	1 556
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym leasing	(64 282)	(59 723)	(211)	235
Instrumenty pochodne	(1 819)	-	45	-
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(11 138)	(9 211)	3 092	3 091
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(75 052)	(56 369)	-	-
Straty podatkowe	(3 268)	(4 419)	-	-
Pozostałe	(43 223)	(1 074)	9 261	15 593
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	(761 125)	(723 574)	1 082 634	1 028 369
Kompensata	658 908	618 128	(658 908)	(618 128)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(102 217)	(105 446)	423 726	410 241

Nota 8. Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2022 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 netto	1 569 399	230 645	715 806	143 075
Liczba akcji na początek okresu	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
Liczba akcji na koniec okresu	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
Średnia ważona liczba akcji w okresie	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
Zysk na jedną akcję:				
Podstawowy (zł)	15,82	2,33	7,22	1,44
Rozwodniony (zł)	15,82	2,33	7,22	1,44

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe

Zestawienie wartości bilansowej netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Złoża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	59 559	4 935	2 835 974	3 604 945	123 248	165 455	5 163 569	11 957 685
Zwiększenia, w tym:	724	-	122 750	211 440	12 457	26 257	1 346 522	1 720 150
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	-	97 679	201 861	11 668	25 968	1 319 669	1 656 845
Zwiększenia z tytułu odwrócenia i wykorzystania odpisu aktualizującego	21	-	7	-	78	-	4	110
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z innych pozycji	-	-	195	4 421	711	60	25 445	30 832
Zwiększenia z tytułu przeliczenia różnic kursowych	703	-	4 440	4 656	-	229	496	10 524
Zwiększenia z tytułu wzrostu zobowiązań związanych z kosztami rekultywacji	-	-	20 424	-	-	-	-	20 424
Zwiększenia pozostałe	-	-	5	502	-	-	908	1 415
Zmniejszenia, w tym:(-)	(57)	(827)	(77 413)	(226 893)	(16 903)	(14 841)	(352 612)	(689 546)
Amortyzacja	-	(827)	(71 724)	(205 972)	(8 259)	(14 806)	-	(301 588)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(57)	-	(743)	(771)	(8 547)	(33)	(1 164)	(11 315)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	(340 844)	(340 844)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	(332)	(52)	-	(2)	(1 038)	(1 424)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(1 172)	-	-	-	(360)	(1 532)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do innych aktywów	-	-	(3 370)	(20 098)	(59)	-	(1 667)	(25 194)
Zmniejszenia z tytułu przeliczenia różnic kursowych	-	-	-	-	(38)	-	-	(38)
Zmniejszenia z tytułu spadku zobowiązań związanych z kosztami rekultywacji	-	-	(72)	-	-	-	-	(72)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	-	-	-	(7 539)	(7 539)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku (niebadane)	60 226	4 108	2 881 311	3 589 492	118 802	176 871	6 157 479	12 988 289

Informacje na temat przeprowadzonych testów na utratę wartości i utworzenia odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych przedstawiono w pkt [3.2.](#) niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w budowie wynika przede wszystkim z realizacji nakładów na strategiczne projekty inwestycyjne, w szczególności projekt „Polimery Police” oraz projekty inwestycyjne w Grupie Azoty PUŁAWY.

Zestawienie wartości bilansowej netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Złoża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	59 391	6 655	2 777 833	3 679 994	120 712	162 216	3 766 303	10 573 104
Zwiększenia, w tym:	325	-	304 755	464 933	32 447	45 885	2 351 315	3 199 660
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	222	-	301 550	457 242	27 625	45 049	2 342 841	3 174 529
Zwiększenia z tytułu odwrócenia i wykorzystania odpisu aktualizującego	8	-	1 086	69	1 117	6	1 388	3 674
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	415	-	-	-	-	415
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z innych pozycji	95	-	702	7 389	2 972	824	-	11 982
Zwiększenia z tytułu przeliczenia różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	67	67
Zwiększenia pozostałe	-	-	1 002	233	733	6	7 019	8 993
Zmniejszenia, w tym:(-)	(157)	(1 720)	(246 614)	(539 982)	(29 911)	(42 646)	(954 049)	(1 815 079)
Amortyzacja	-	(1 720)	(154 054)	(433 977)	(24 005)	(29 629)	-	(643 385)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(23)	-	(1 670)	(3 981)	(2 598)	(107)	(10)	(8 389)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	(842 197)	(842 197)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	(84 670)	(100 143)	(2 731)	(12 668)	(94 114)	(294 326)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(729)	-	-	-	(546)	(1 275)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do innych aktywów	-	-	-	(686)	-	(183)	(6 688)	(7 557)
Zmniejszenia z tytułu przeliczenia różnic kursowych	(134)	-	(886)	(951)	(22)	(58)	-	(2 051)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(4 605)	(244)	(555)	(1)	(10 494)	(15 899)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku (badane)	59 559	4 935	2 835 974	3 604 945	123 248	165 455	5 163 569	11 957 685

Nota 10. 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	646 005	650 983
Grunty	471	462
Budynki i budowle	30 255	33 395
Maszyny i urządzenia	72 694	78 397
Środki transportu	66 094	41 458
Pozostałe przyrządy i wyposażenia	726	168
	816 245	804 863
Prawo do użytkowania w budowie	8	-
	816 253	804 863

Nota 11. Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Znaki towarowe, w tym:	286 632	283 188
<i>rozpoznane przy nabyciu Grupa Azoty POLICE</i>	55 073	55 073
<i>rozpoznane przy nabyciu Grupa Azoty PUŁAWY</i>	33 100	33 100
<i>rozpoznane przy nabyciu COMPO EXPERT</i>	198 459	195 015
Znak korporacyjny rozpoznany przy nabyciu COMPO EXPERT	129 475	127 234
Portfel klientów, w tym	308 195	312 033
<i>rozpoznane przy nabyciu Grupa Azoty PUŁAWY</i>	24	24
<i>rozpoznane przy nabyciu COMPO EXPERT</i>	308 171	312 009
Patenty i licencje	76 603	76 338
Oprogramowanie komputerowe	22 003	24 046
Koszty prac rozwojowych	3 918	4 224
Pozostałe wartości niematerialne	49 297	51 003
Wartości niematerialne w budowie	124 734	120 548
	1 000 857	998 614

Nota 12. Prawa majątkowe

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Prawa do emisji	1 933 736	1 558 457
Świadectwa pochodzenia energii	10 558	1 715
Prawa majątkowe ogółem	1 944 294	1 560 172

Wzrost wartości **Praw majątkowych** o kwotę 384 122 tys. zł związany jest z rozliczeniem kontraktów terminowych wykorzystanych do umorzenia emisji za 2021 rok skorygowany o umorzenie w związku z rozliczeniem emisji za 2021 rok.

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)	5 277 013	4 742 055
Przyznane	4 728 688	4 774 325
Zakupione	2 799 553	2 890 048
Rozliczone	(7 441 163)	(7 129 415)
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	5 364 091	5 277 013
Nieodpłatne uprawnienia przewidywane do uzyskania na 2022 rok (wykazane jako należności)	143 584	-
Emisja w okresie sprawozdawczym	3 536 880	7 249 936

Do dnia 30 czerwca 2022 roku na unijne rachunki instalacji EU ETS nie wpłynęły wszystkie należne Grupie nieodpłatne uprawnienia na rok 2022. Z przyznaczonych jednostek, co najmniej 18 125 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	5 138	1 972
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	2 306 036	1 777 084
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	206 435	529 637
Należności z tytułu umów o usługi budowlane	3 707	9 357
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialne	165 768	214 286
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług	43 477	33 685
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	480 472	355 720
Pozostałe należności	198 807	74 390
	3 409 840	2 996 131
Przypadające na:		
Długoterminowe	573 999	542 552
Krótkoterminowe	2 835 841	2 453 579
	3 409 840	2 996 131

Wzrost poziomu krótkoterminowych należności ma związek z większym poziomem sprzedaży z odroczonym terminem płatności, przy jednoczesnym wzroście cen sprzedaży produktów oraz jest skutkiem rozpoznania należności z tytułu przewidywanych do otrzymania praw do emisji CO₂.

Nota 14. Środki pieniężne

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Środki pieniężne w kasie	582	315
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	182 282	192 399
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	221 600	148 496
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	458 800	2 008 635
Lokaty bankowe pozostałe	3 225	6 830
Środki pieniężne i ekwiwalenty w ramach cash pooling	-	5 518
Pozostałe	492	-
	866 981	2 362 193
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	866 981	2 362 193
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	866 981	2 362 193

Wartość środków na rachunkach VAT split payment na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosi: 14 887 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 64 442 tys. zł) i zawiera się w łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych (PLN) wykazanych w nocie w wartości 182 282 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	4 365 330	3 954 499
Pożyczki	539 342	504 647
	4 904 672	4 459 146
Przypadające na:		
Długoterminowe	4 218 574	3 640 671
Krótkoterminowe	686 098	818 475
	4 904 672	4 459 146

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej były w I półroczu 2022 roku realizowane terminowo i nie występuje zagrożenie ich dalszej terminowej obsługi.

Grupa Azoty posiada wolne limity o charakterze parasolowym w ramach kredytów bieżących powiązanych ze strukturami cash pooling w rzeczywistości w PLN, EUR i w USD oraz w ramach kredytu wielocelowego, którymi Jednostka Dominująca może zarządzać w sytuacji zmieniającego się zapotrzebowania na środki w poszczególnych spółkach z Grupy. Uzupełniająco Grupa posiada wolne limity bilateralnych kredytów bieżących i wielocelowych.

Wartość wolnych limitów kredytów bieżących i wielocelowych Grupy na 30 czerwca 2022 roku wynosiła 1 023 mln zł. Ponadto Grupa, na dzień bilansowy, dysponowała wolnymi limitami z tytułu kredytów korporacyjnych w wysokości około 1 111 mln zł. Dodatkowo Grupa posiadała wolne limity pożyczek celowych o wartości 18 mln zł.

Z kolei spółka zależna, Grupa Azoty POLYOLEFINS, na dzień 30 czerwca 2022 roku dysponowała limitami kredytów celowych na finansowanie projektu „Polimery Police” w wysokości około 4 375 mln zł. Kredyty te są zabezpieczone na majątku spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS.

W związku Umową Kredytów Jednostka Dominująca oraz spółka zależna Grupa Azoty POLICE posiadają zawarte:

- ze spółką Grupa Azoty POLYOLEFINS, a także Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (działającym jako agent kredytu oraz agent zabezpieczenia) umowę gwarancji udzielenia pożyczki wspierającej (w formule pożyczki podporządkowanej) w kwocie do 105 mln EUR, której głównym celem jest pokrycie potencjalnego deficytu płynnościowego, przekroczonych kosztów budowlanych, kosztów operacyjnych oraz obsługi długu w okresie operacyjnym,
- z Bankiem Pekao S.A. (jako cesjonariuszem, pełniącym funkcję agenta ds. zabezpieczeń w Konsorcjum Banków), umowy przelewu praw z:
 - umów pożyczek udzielonych Grupie Azoty POLYOLEFINS przez Jednostkę Dominującą do kwoty 405 325 tys. zł (wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku po kapitalizacji) i przez spółkę zależną Grupa Azoty POLICE do kwoty 457 068 tys. zł (wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku po kapitalizacji) oraz z weksli własnych wystawionych przez Grupę Azoty POLYOLEFINS na rzecz Jednostki Dominującej i Grupy Azoty POLICE na zabezpieczenie w/w umów pożyczek,

- umowy gwarancji udzielenia pożyczki wspierającej do kwoty 105 mln EUR oraz z weksli własnych wystawionych przez Grupę Azoty POLYOLEFINS na rzecz Jednostki Dominującej i spółki zależnej Grupa Azoty POLICE na zabezpieczenie tej Umowy gwarancji udzielenia pożyczki wspierającej, łącznie na zabezpieczenie długu równoległego z Umową Pomiędzy Wierzycielami, zawartej w związku z Umową Kredytów pomiędzy Konsorcjum Banków a Grupą Azoty POLYOLEFINS zawartą 30 maja 2020 roku i obejmującej kredyty terminowe do kwot 487 800 tys. EUR i 537 700 tys. USD, kredyt odnawialny do kwoty 180 mln USD oraz kredyt VAT do kwoty 150 mln zł,
- w I półroczu 2022 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły okoliczności do żądania wypłaty z gwarancji udzielenia pożyczki lub do wykonania uprawnień z w/w umowy przelewu praw.

Łącznie na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa dysponowała wolnymi limitami kredytowymi wynikającymi z wyżej wymienionych umów w wysokości około 6 527 mln zł.

Standing finansowy Grupy jest pozytywny i nie występują istotne zagrożenia, ani też ryzyka pogorszenia się tego standingu w przyszłości. Grupa Kapitałowa spełnia jednolite kowenanty umów kredytowych, zgodnie z którymi posiada możliwość istotnego zwiększenia skali zobowiązań finansowych w sytuacji wystąpienia takiego zapotrzebowania.

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

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

- kredyt terminowy i odnawialny w kwocie 3 000 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 3 600 mln zł),
- kredyt w rachunku bieżącym z PKO BP w kwocie 310 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 372 mln zł),
- limit kredytu wielocelowego z PKO BP w kwocie 240 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 288 mln zł),
- kredyt z Europejskiego Banku inwestycyjnego w kwocie 550 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 660 mln zł),
- kredyt z Europejskiego Banku inwestycyjnego w kwocie 145 mln EUR (łącznie gwarancje do kwoty 174 mln EUR),
- kredyt z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie 150 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 180 mln zł),
- kredyt z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie 500 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 600 mln zł).

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

Zapadalność kredytów i pożyczek na 30 czerwca 2022 roku

Waluta	Stopa referencyjna	Wartość na dzień bilansowy w walucie	Wartość na dzień bilansowy w PLN	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat	
PLN	zmienna/nie dotyczy	-	2 186 728	433 161	370 866	1 046 410	336 291	
EUR	zmienna/stała	407 429	1 880 822	219 728	187 315	752 165	721 614	
USD	zmienna	198 293	806 253	2 340	-	-	803 913	
BRL	stała	35 883	30 869	30 869	-	-	-	
				4 904 672	686 098	558 181	1 798 575	1 861 818

Zapadalność kredytów i pożyczek na 31 grudnia 2021 roku

Waluta	Stopa referencyjna	Wartość na dzień bilansowy w walucie	Wartość na dzień bilansowy w PLN	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat	
PLN	zmienna/nie dotyczy	-	2 339 491	406 984	368 408	1 198 113	365 986	
EUR	zmienna/stała	374 795	1 709 026	390 071	191 715	777 879	349 361	
USD	zmienna	94 636	389 214	-	-	-	389 214	
BRL	stała	29 415	21 415	21 415	-	-	-	
				4 459 146	818 470	560 123	1 975 992	1 104 561

W ramach kwoty zadłużenia z tytułu kredytów zapadalnych w terminie jednego roku od dnia bilansowego, tj. do 30 czerwca 2023 roku, Grupa prezentuje zadłużenie w PLN, EUR i USD z tytułu parasolowych kredytów obrotowych, na dzień 30 czerwca 2022 roku w wysokości 380 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku w wysokości 2 600 tys. zł).

Umowy parasolowych kredytów obrotowych obowiązują do dnia 30 września 2022 roku, natomiast Grupa przewiduje przedłużenie korzystania z ww. instrumentów.

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	364 137	1 755 695
Pozostałe zobowiązania	673 454	633 860
	1 037 591	2 389 555
Przypadające na:		
Długoterminowe	669 954	630 360
Krótkoterminowe	367 637	1 759 195
	1 037 591	2 389 555

Wartość Pozostałych zobowiązań finansowych związana jest głównie ze spłatą zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego w wysokości 1 391 558 tys. zł oraz uwzględnia wycenę wartości zobowiązań finansowych wynikających z wniesienia wkładów kapitałowych do spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS objętego przez Grupę LOTOS, Hyundai i KIND (wzrost o 44 060 tys. zł).

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	202 119	208 670
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	223 411	228 926
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	13 525	18 551
Pozostałe zobowiązania	15 516	21 252
	454 571	477 399
Przypadające na:		
Długoterminowe	398 131	420 136
Krótkoterminowe	56 440	57 263
	454 571	477 399

Zmniejszenie się stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynika ze zmian założeń aktuarialnych, głównie ze wzrostu stopy dyskonta, która wynosi 6,87% (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 3,64%).

Nota 18. Rezerwy

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	24 368	22 803
Rezerwa na ochronę środowiska	234 069	206 657
Pozostałe rezerwy	60 808	53 879
	319 245	283 339
Przypadające na:		
Długoterminowe	245 813	193 381
Krótkoterminowe	73 432	89 958
	319 245	283 339

Nota 19. Dotacje

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Dotacje	1 170 419	218 081
Przypadające na:		
Długoterminowe	193 321	196 725
Krótkoterminowe	977 098	21 356
	1 170 419	218 081

Wzrost pozycji dotacji krótkoterminowych o kwotę 955 742 tys. zł wynika przede wszystkim z rozpoznaniem dotacji z tytułu otrzymanych lub przewidywanych do otrzymania uprawnień do emisji CO₂ za rok 2022.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość dotacji do rozliczenia z tytułu uprawnień do emisji CO₂ wynosi 961 714 tys. zł.

Nota 20. Pozostałe istotne zmiany pozycji bilansowych

Spadek poziomu krótkoterminowych **Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe** o kwotę 967 927 tys. zł jest głównie wynikiem spadku poziomu rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu rezerwy na emisji CO₂ w związku z dokonaniem umorzenia za rok 2021 oraz spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Nota 21. Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	157 603	1 801
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 053 815	3 987 141
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	341 963	255 393
	3 553 381	4 244 335
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Instrumenty pochodne	157 603	1 801
Udziały i akcje	10 346	12 915
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 513 688	1 862 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	866 981	2 362 193
Pozostałe aktywa finansowe	4 763	4 623
	3 553 381	4 244 335

Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 568	97 255
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	9 660 862	10 784 656
	9 670 430	10 881 911
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	4 218 574	3 640 671
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	686 098	818 475
Pochodne instrumenty finansowe	9 568	97 255
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 297 481	3 527 856
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	358 082	347 159
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	63 036	60 940
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	669 954	630 360
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	367 637	1 759 195
	9 670 430	10 881 911

Ryzyko kredytowe

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

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

W przypadku, gdy należność od danego kontrahenta jest przeterminowana o 90 i więcej dni, Grupa przyjmuje założenie o prawdopodobnym niewykonaniu zobowiązania przez kontrahenta i obejmuje taką należność w całości odpisem aktualizującym.

W odniesieniu do aktywów finansowych objętych szacowaniem oczekiwanej straty innych niż należności handlowe, Grupa wyznacza ryzyko niewypłacalności kontrahentów w oparciu o ocenę wiarygodności przyznaną przez agencje ratingowe (np. dla instytucji finansowych) lub nadaną kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu oceny wiarygodności kredytowej (np. dla udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych), odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, została skalkulowana przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu pozyskanych zabezpieczeń oraz wartości pieniądza w czasie.

Należności z tytułu dostaw i usług według segmentu biznesowego

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Segment Nawozy - Agro	1 288 527	813 741
Segment Tworzywa	291 508	229 340
Segment Chemia	656 043	624 972
Segment Energetyka	50 152	64 062
Segment Pozostałe	24 944	46 941
	2 311 174	1 779 056

Należności z tytułu dostaw i usług Grupy Azoty są w pierwszej kolejności objęte ochroną w ramach polis ubezpieczenia kredytu kupieckiego, która ograniczają ryzyko kredytowe Grupy do poziomu udziału własnego w szkodzie (tj. 5% do 10% wartości ubezpieczonych należności). Polisy te zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości od 90% do 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

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

Limit kredytu kupieckiego jest przyznawany kontrahentom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystw ubezpieczeniowych 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 Grupa nie posiada pozytywnej historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytowego, dokonują zakupów w formie przedpłaty lub po wcześniejszym ustanowieniu zabezpieczenia.

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

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 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),
- instrumenty pochodne walutowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 30 czerwca 2022 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	157 603	341 963
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - pochodne instrumenty finansowe	157 576	-
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, <i>udziały i akcje</i>	27	341 963
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	-	8 994
<i>pochodne instrumenty finansowe</i>	27	332 969
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	9 568	660 940
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: <i>pochodne instrumenty finansowe</i>	9 568	660 940
<i>pozostałe zobowiązania finansowe</i>	9 568	-
	-	660 940

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy 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:	1 801	255 393
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - pochodne instrumenty finansowe	1 801	-
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, udziały i akcje	-	255 393
należności z tytułu dostaw i usług	-	11 563
	-	243 830
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	97 255	616 880
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	97 255	616 880
pochodne instrumenty finansowe	97 255	-
pozostałe zobowiązania finansowe	-	616 880

W I półroczu 2022 roku oraz w 2021 roku Grupa nie dokonywała przeniesień pomiędzy poszczególnymi poziomami.

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 instrumentów finansowych zaprezentowanych w poziomie II tj. kontraktów walutowych i zabezpieczenie stopy procentowej ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez banki, z którymi zawarto transakcje. Wyceny te są sprawdzane poprzez dyskontowanie spodziewanych przepływów pieniężnych z kontraktów za pomocą rynkowych stóp procentowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Wartość godziwa instrumentów finansowych zaprezentowanych w poziomie III ustalana jest w następujący sposób:

- Wartość godziwa krótkoterminowych należności handlowych, które są lub mogą być zbywane w ramach umów o charakterze faktoringowym Grupa prezentuje jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. W ocenie Grupy wartość godziwa tych należności nie odbiega istotnie od wartości bilansowych, ze względu na krótki termin ich zapadalności.
- Wartość godziwą udziałów (inwestycje kapitałowe) wyceniono za pośrednictwem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (FX Forward) Grupy Azoty wynosiła 84,5 mln EUR (z terminami zapadalności w 2022 i w 2023) oraz 6,5 mln EUR z tytułu opcji, z terminem zapadalności w 2022 roku, zawartymi przez Grupę Azoty POLICE.

Łączna wartość nominalna zawartych walutowych instrumentów pochodnych Grupy Azoty wynosiła 91 mln EUR.

W przypadku USD, wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (FX Forward) Grupy Azoty wynosiła 12 mln USD (z terminami zapadalności w 2022 roku).

Powyższe walutowe instrumenty pochodne obejmują kontrakty terminowe na sprzedaż przewidywanych nadwyżek EUR lub w mniejszym zakresie USD.

Grupa Azoty POLYOLEFINS w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku posiadała oraz zawierała transakcje FX Forward na zakup EUR za USD oraz PLN za USD, stanowiące zabezpieczenie planowanych wydatków w EUR i PLN z tytułu płatności kontraktowych wynikających z realizacji projektu Polimery Police, które mają zostać pokryte z wypłat części terminowej Umowy Kredytów.

W okresie zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka dokonała częściowej zamiany, na kontrakty FX Forward, posiadanych opcji walutowych Call na zakup EUR za USD, stanowiących zabezpieczenie planowanego zwiększenia wydatków związanych z realizacją projektu Polimery Police, które mają zostać pokryte z wypłat części terminowej Umowy Kredytów.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa Azoty POLYOLEFINS posiadała transakcje:

- FX Forward na zakup około 175 mln EUR za USD (zabezpieczające wydatki planowane do pokrycia z wypłat części terminowej Umowy Kredytów w USD),
- FX Forward na zakup około 138 mln PLN za USD (zabezpieczające wydatki planowane do pokrycia z wypłat części terminowej Umowy Kredytów w USD).

Transakcje FX Forward na zakup PLN za USD, zostały wyznaczone na potrzeby rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku łączna kwota wyceny znajdujących się w portfelu Spółki transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe wynosiła -155 559 tys. PLN, z czego -28 260 tys. PLN stanowiła wycena transakcji wyznaczonych na potrzeby rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa Azoty POLYOLEFINS w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku posiadała zawarte transakcje IRS z opcją Floor 0% zamieniające dodatnie wartości zmiennych stóp procentowych EURIBOR i LIBOR USD na stałą stopę procentową. Transakcje stanowią zabezpieczenia planowanych kosztów odsetkowych wynikających z części terminowej Umowy Kredytów. Zawarte transakcje stanowiły zabezpieczenia wymagane Umową Kredytów.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa Azoty POLYOLEFINS posiadała transakcje:

- IRS z opcją Floor 0% na stopę procentową EURIBOR dla maksymalnego nominału około 370 mln EUR (nominały transakcji wzrastają, a następnie są amortyzowane zgodnie z przewidywaniami Spółki w zakresie nominałów wynikających z części terminowej Umowy Kredytów w EUR),
- IRS z opcją Floor 0% na stopę procentową LIBOR USD dla maksymalnego nominału około 408 mln USD (nominały transakcji wzrastają, a następnie są amortyzowane zgodnie z przewidywaniami Spółki w zakresie nominałów wynikających z części terminowej Umowy Kredytów w USD).

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej zostały wyznaczone na potrzeby rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Na koniec czerwca 2022 r. nominal wartości zawartych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej był wyższy niż wartości faktycznie zaciągniętego zadłużenia z kredytu terminowego. Powiązanie zabezpieczające dla części nominału instrumentu zabezpieczającego, niepokrytej pozycją zabezpieczaną, zostało odznaczone. Część wyceny do wartości godziwej kontraktów IRS i Floor została przeniesiona w wynik finansowy. Na kapitał została odniesiona jedynie wartość wyceny wynikająca z części zabezpieczenia, dla której w dalszym ciągu przewidywane jest wystąpienie pozycji zabezpieczanej.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku łączna kwota wyceny znajdujących się w portfelu Spółki transakcji IRS z opcją Floor 0% wynosiła 312 927 tys. PLN, z czego 286 040 tys. PLN stanowiła wycena transakcji wyznaczonych na potrzeby rachunkowości zabezpieczeń.

Zobowiązanie do odkupu akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS od akcjonariuszy niekontrolujących

W dniu 31 maja 2020 roku Jednostka Dominująca, Grupa Azoty POLICE (łącznie jako „Pierwotni Sponsorzy”) oraz Grupa Azoty POLYOLEFINS zawarły z Grupą LOTOS, Hyundai i 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, 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 roku (okres *lock-up*). Strony uzgodniły również procedurę zbycia akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS przez Współsponsorów po upływie uzgodnionych okresów zastrzeżonych (*lock-up*).

Dokumentacja Transakcyjna przewiduje dla Pierwotnych Sponsorów możliwość przeprowadzenia oferty publicznej akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS po upływie okresu zastrzeżonego (*lock-up*). Ponadto Strony przewidziały dla Hyundai i KIND opcję sprzedaży (opcja *put*) na rzecz Pierwotnych Sponsorów, a dla Pierwotnych Sponsorów opcję kupna od Hyundai (opcja *call*), w każdym przypadku w odniesieniu do akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS o łącznej wartości (obliczanej na podstawie ceny pierwotnie uiszczony 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 dniu 16 listopada 2020 roku każdy ze Współsponsorów zawarł ze spółką Grupa Azoty POLYOLEFINS umowę subskrypcyjną, na podstawie której Hyundai objął 15 348 963 akcje serii G, KIND objął 1 052 184 akcje serii G, a Grupa LOTOS objęła 15 967 352 akcje serii G. W wyniku zawarcia umów subskrypcyjnych, Współsponsorzy wnieśli wkłady pieniężne na pokrycie akcji nowej emisji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS, tj. Hyundai dokonał wpłaty kwoty 73 000 000 USD (co stanowi równowartość 275 808 600 PLN przeliczoną zgodnie z kursem NBP z dnia 16 listopada 2020 roku (Tabela nr 223/A/NBP/2020 z dnia 16 listopada 2020 roku)), KIND dokonał wpłaty kwoty 5 000 000 USD (co stanowi równowartość 18 891 000 PLN przeliczoną zgodnie z kursem NBP z dnia 16 listopada 2020 roku (Tabela nr 223/A/NBP/2020 z dnia 16 listopada 2020 roku)), natomiast Grupa LOTOS dokonała wpłaty kwoty 300 000 000 PLN.

Na dzień 16 listopada 2020 roku kapitał akcjonariuszy niekontrolujących wynikający z akcji objętych opcją sprzedaży został pomniejszony o kwotę 212 426 tys. zł, pozostałe zobowiązania finansowe zostały powiększone o kwotę 230 126 tys. zł, a kwota 17 700 tys. zł została odniesiona na pozostały kapitał rezerwowy. Późniejsza wycena ujętego zobowiązania na dzień 31 grudnia 2020 roku została odniesiona częściowo na wartość środków trwałych w budowie, a częściowo do rachunku zysków i strat.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa kontynuuje wycenę ujętego zobowiązania, odnosząc ją częściowo na wartość środków trwałych w budowie, a częściowo do rachunku zysków i strat.

Wartość zobowiązania z tego tytułu wynosi 282 592 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2021 roku: 253 270 tys. zł).

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

Szczegóły odkupu akcji Grupy Azoty POLYOLEFINS od akcjonariuszy niekontrolujących zostały przedstawione w nocie 18.6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Ujęcie zobowiązania do przyszłego wykupu akcji akcjonariuszy niekontrolujących spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS w celu umorzenia wraz z mechanizmem stabilizacji rentowności

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 środków wniesionych w dniu 16 listopada 2020 roku na podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS objętych tym mechanizmem. 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.

W związku z powyższym, akcje spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS objęte przez Grupę LOTOS, Hyundai i KIND, które będą mogły być w przyszłości nabyte w celu umorzenia zgodnie z Umową Akcjonariuszy zostały ujęte jako zobowiązanie finansowe. Na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązanie to zostało wycenione w wartości ujmującej zwrot wymagany przez Współsponsorów za okres od dnia wniesienia wkładów do dnia 30 czerwca 2022 roku. Zobowiązanie to jest następnie wyceniane według wartości godziwej określonej przy uwzględnieniu poziomu zwrotu wymaganego przez Współsponsorów.

Wartość zobowiązania z tego tytułu wynosi 378 348 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 363 610 tys. zł).

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”, który był podstawą decyzji inwestycyjnych i kredytowych, 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.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku, mając na uwadze stan realizacji projektu „Polimery Police”, tj. ogólny postęp rzeczowy realizowanych prac wynosi 94,25% (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 obciążone bardzo dużą niepewnością, Jednostka Dominująca zdecydowała o braku rozpoznania aktywa finansowego z tego tytułu. Ocena ta będzie podlegać weryfikacji i aktualizacji w kolejnych okresach wraz z postępem realizacji projektu „Polimery Police”.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa 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:

- 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,
- 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 z 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 Jednostka Dominująca 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.

Grupa Azoty POLYOLEFINS stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w odniesieniu do ryzyka walutowego oraz stopy procentowej. Dla zabezpieczeń ryzyka walutowego pozycję zabezpieczaną stanowią przyszłe wysoce prawdopodobne przepływy pieniężne z tytułu kosztów w PLN, wynikających z realizacji projektu, finansowane z ciągłych kredytów w USD. Dla zabezpieczeń ryzyka stopy procentowej pozycję zabezpieczaną stanowią przyszłe wysoce prawdopodobne przepływy pieniężne z tytułu odsetek od kredytu terminowego w EUR i USD.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku w kapitale ujęto kwotę (28 260) tys. PLN z tytułu wyceny walutowych transakcji zabezpieczających oraz kwotę 286 040 tys. PLN z tytułu wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Nota 22. Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Aktywa warunkowe

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Należności warunkowe	22 796	29 659

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Inne zobowiązania warunkowe, w tym gwarancje	42 418	37 697

Nota 23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje handlowe z jednostkami powiązаныmi wycenianymi metodą praw własności i nie objętymi konsolidacją

Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	8 273	20 014	2 122	1 887
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	200	370	8 528	865
	8 473	20 384	10 650	2 752

	Przychody ze sprzedaży	Zakupy
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku (niebadane)		
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	7 317	4 210
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	123	7 326
	7 440	11 536

	Należności	Zobowiązania
Na dzień 31 grudnia 2021 roku (badane)		
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	1 934	1 518
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	38	930
	1 972	2 448

Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	35	125	-	298
	35	125	-	298

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	1	-	-	-
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	422	-	-	-
	423	-	-	-

Nota 24. Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 30 czerwca 2022 roku Grupa podpisała umowy dotyczące kontynuacji rozpoczętych oraz nowych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej oraz projektowej.

Do największych zakontraktowanych zobowiązań inwestycyjnych zaliczają się:

	na dzień 30.06.2022 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2021 <i>badane</i>
Instalacja do produkcji propylenu metodą odwodnienia propanu PDH oraz polipropylenu w Policach	1 635 858	2 338 821
Budowa Elektrociepłowni w Grupie Azoty PUŁAWY	217 524	223 480
Projekt budowy instalacji kwasu azotowego w Grupie Azoty PUŁAWY	104 427	104 397

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi na dzień 30 czerwca 2022 roku 2 456 581 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 3 157 707 tys. zł).

Nota 25. Szacunki księgowe i założenia

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego

	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>
Stan na początek okresu	620 956	331 566	622 210	332 187
Utworzenie	1 424	861	169	226
Rozwiązanie(-)	(3)	(3)	(3)	-
Wykorzystanie(-)	(107)	(966)	(106)	(955)
Stan na koniec okresu	622 270	331 458	622 270	331 458

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

	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>
Stan na początek okresu	89 217	62 619	89 102	61 957
Utworzenie	20 854	19 471	8 529	12 236
Zwiększenia z tytułu nabycia spółek	-	127	-	127
Rozwiązanie(-)	(6 439)	(3 592)	(3 503)	(1 653)
Wykorzystanie(-)	(15 237)	(11 456)	(5 452)	(5 347)
Różnice kursowe	831	(343)	550	(494)
Stan na koniec okresu	89 226	66 826	89 226	66 826

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	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>
Stan na początek okresu	87 907	86 252	87 420	86 043
Utworzenie	4 852	5 062	2 826	3 838
Rozwiązanie(-)	(2 687)	(3 638)	(1 208)	(2 151)
Wykorzystanie(-)	(2 061)	(1 720)	(153)	(1 646)
Różnice kursowe	1 047	(209)	173	(337)
Stan na koniec okresu	89 058	85 747	89 058	85 747

Nota 26. Zdarzenia po dniu bilansowym

Przedłużenie obowiązywania Kontraktów Indywidualnych z PGNiG S.A.

W dniu 7 lipca 2022 roku Jednostka Dominująca 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 aneksu 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.

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 zapewniały pokrycia kosztów na wymaganym poziomie, podjęte zostały w Jednostce Dominującej 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 Jednostki Dominującej 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 postępu 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, NOx[®], Likam oraz PULNOX[®].

W trakcie ogłoszonego postępu 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.

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

W dniu 20 lipca 2022 roku Jednostka Dominująca zawarła z VSB Holding GmbH z siedzibą w Dreźnie (Republika Federalna Niemiec), Panem Januszem Franciszkiem Siemieńcem (zwanymi dalej łącznie „Sprzedającymi”) oraz Solarfarm Brzezinka Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („Solarfarm”) (Jednostka Dominująca, 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 Jednostkę Dominującą 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.

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 Jednostka Dominująca 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 Jednostki Dominującej.

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.

Grupa 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 Jednostka Dominująca, 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 Jednostce Dominującej kredyt w rachunku bieżącym,
- udostępniono w ramach limitu kredytowego Jednostce Dominującej 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 Jednostki Dominującej do wysokości 300 mln PLN,
- sublimity na kredyt odnawialny, gwarancje lub akredytywy: dla Jednostki Dominującej 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 poolingowego rzeczywistego (Umowa CPR) z PKO BP S.A.

W dniu 26 września 2022 roku Jednostka Dominująca, wraz ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej, zawarła z PKO BP S.A. nową umowę o świadczenie usługi cash poolingowego 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 poolingowego rzeczywistego w PLN oraz umowę o świadczenie usługi cash poolingowego 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 poolingowego 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