



**Skonsolidowany raport półroczny
zawierający
śródroczne skrócone sprawozdania finansowe
za I półrocze 2024 roku**

Spis treści

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34, „ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”, KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	4
Skonsolidowane wybrane dane finansowe	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1. Informacje o Grupie Kapitałowej	13
1.1. Opis organizacji Jednostki Dominującej	13
1.2. Skład Grupy Kapitałowej	13
1.3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej	14
2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia zatwierdzenia	16
2.1. Informacja o dywidendach	16
2.2. Podział zysku	16
2.3. Kontynuacja dalszego istnienia Jednostki Dominującej	16
2.4. Podpisanie Porozumień z Instytucjami Finansującymi	16
2.5. Podpisanie umowy zmieniającej do umowy stabilizacyjnej przez spółkę stowarzyszoną	17
2.6. Informacja o wydłużeniu czasu trwania projektu Polimery Police	17
2.7. Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Grupy Kapitałowej	18
2.8. Odstąpienie od czynności podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o.	18
2.9. Kontynuacja dalszego istnienia spółki stowarzyszonej Grupa Azoty Polyolefins S.A.	18
2.10. Kontynuacja dalszego istnienia spółki zależnej Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o.	18
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	18
3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych	19
3.3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	21
4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające	24
4.1. Noty objaśniające	24
Nota 1 Przychody z umów z klientami	28
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	30
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	31
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	31
Nota 5 Przychody finansowe	31
Nota 6 Koszty finansowe	32
Nota 7 Podatek dochodowy	33
Nota 8 Zysk na jedną akcję	36
Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe	36
Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	37
Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne	38
Nota 12 Wartości niematerialne	38
Nota 13 Inwestycje wyceniane metodą praw własności	38
Nota 14 Pozostałe aktywa finansowe	39
Nota 15 Zapasy	39
Nota 16 Prawa majątkowe	39
Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40
Nota 18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
Nota 19 Struktura kapitału zakładowego	41
Nota 20 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	42
Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	42
Nota 22 Zobowiązania z tytułu leasingu i pozostałe zobowiązania finansowe	44
Nota 23 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	44
Nota 24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	45
Nota 25 Rezerwy	45
Nota 26 Dotacje	46
Nota 27 Instrumenty finansowe	46
Nota 28 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	49
Nota 29 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	51
Nota 30 Zobowiązania inwestycyjne	54
4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	54
4.3. Sezonowość	56

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34 „ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”, KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	57
Wybrane dane finansowe	58
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	59
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	60
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	62
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	63
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	65
1. Informacje dotyczące Spółki	65
1.1. Opis organizacji Spółki	65
2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2024 roku oraz dnia zatwierdzenia.....	65
2.1. Informacja o dywidendach	65
2.2. Podział zysku	65
2.3. Kontynuacja dalszego istnienia Spółki	65
2.4. Podpisanie Porozumień z Instytucjami Finansującymi.....	65
2.5. Podpisanie umowy zmieniającej do umowy stabilizacyjnej przez spółkę stowarzyszoną	66
2.6. Informacja o wydłużeniu czasu trwania projektu Polimery Police.....	67
2.7. Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Spółki	67
2.8. Odstąpienie od czynności podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o.	67
2.9. Kontynuacja dalszego istnienia spółki stowarzyszonej Grupa Azoty Polyolefins S.A.	68
2.10. Kontynuacja dalszego istnienia spółki zależnej Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o.	68
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego ..	68
3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	68
3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych	68
3.3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	70
4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające	73
4.1. Noty objaśniające	73
Nota 1 Przychody z umów z klientami	77
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	79
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	79
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	80
Nota 5 Przychody finansowe	80
Nota 6 Koszty finansowe	81
Nota 7 Podatek dochodowy	82
Nota 8 Zysk na jedną akcję	84
Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe	84
Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	85
Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne	86
Nota 12 Wartości niematerialne	86
Nota 13 Pozostałe aktywa finansowe	86
Nota 14 Zapasy	86
Nota 15 Prawa majątkowe	87
Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	88
Nota 17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	88
Nota 18 Struktura kapitału zakładowego	89
Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	89
Nota 20 Zobowiązania z tytułu leasingu i pozostałe zobowiązania finansowe	90
Nota 21 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	91
Nota 22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	92
Nota 23 Rezerwy	92
Nota 24 Dotacje	93
Nota 25 Instrumenty finansowe	94
Nota 26 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	97
Nota 27 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	98
Nota 28 Zobowiązania inwestycyjne.....	101
4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	101
4.3. Sezonowość	103

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2024 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34,
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”,
KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	1 313 463	1 496 465	304 684	324 402
Strata na działalności operacyjnej	(101 306)	(121 777)	(23 500)	(26 399)
Strata przed opodatkowaniem	(132 973)	(74 475)	(30 846)	(16 145)
Strata netto	(121 033)	(44 477)	(28 076)	(9 642)
Całkowity dochód za okres	(119 672)	(51 312)	(27 760)	(11 123)
Ilość akcji (w szt.)	124 175 768	124 175 768	124 175 768	124 175 768
Strata netto na jedną akcję zwykłą	(0,97)	(0,36)	(0,23)	(0,08)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	443 922	792 360	102 977	171 767
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(41 541)	(67 201)	(9 636)	(14 568)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(366 960)	(682 703)	(85 124)	(147 995)
Przepływy pieniężne netto razem	35 421	42 456	8 217	9 204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	45 593	50 966	10 576	11 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	81 229	93 380	18 843	20 243
	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa trwałe	2 242 886	2 237 043	520 029	514 499
Aktywa obrotowe	879 670	1 067 480	203 958	245 511
Zobowiązania długoterminowe	565 390	510 652	131 090	117 445
Zobowiązania krótkoterminowe	1 922 466	2 039 499	445 738	469 066
Kapitał własny	634 700	754 372	147 160	173 499
Kapitał zakładowy	1 241 758	1 241 758	287 911	285 593
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	54	53	13	12

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:
kurs na 31.12.2023 roku wynosił 1 EUR - 4,3480 PLN (tabela nr 251/A/NBP/2023 z dnia 29.12.2023 roku),
kurs na 30.06.2024 roku wynosił 1 EUR - 4,3130 PLN (tabela nr 125/A/NBP/2024 z dnia 28.06.2024 roku),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
kurs średni w okresie 01.01.2023 - 30.06.2023 roku wynosił 1 EUR - 4,6130 PLN,
kurs średni w okresie 01.01.2024 - 30.06.2024 roku wynosił 1 EUR - 4,3109 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	za okres	za okres	za okres
		od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2024 do 30.06.2024	od 01.04.2023 do
		<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zyski i straty					
Przychody ze sprzedaży	1	1 313 463	1 496 465	677 152	783 999
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(1 278 561)	(1 550 877)	(658 106)	(781 878)
Zysk brutto ze sprzedaży		34 902	(54 412)	19 046	2 121
Koszty sprzedaży	2	(52 502)	(42 190)	(26 944)	(18 433)
Koszty ogólnego zarządu	2	(84 576)	(103 493)	(38 926)	(52 601)
Pozostałe przychody operacyjne	3	9 183	81 828	3 796	10 114
Pozostałe koszty operacyjne	4	(8 313)	(3 510)	(2 277)	(1 039)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		(101 306)	(121 777)	(45 305)	(59 838)
Przychody finansowe	5	49 662	39 944	24 766	20 059
Koszty finansowe	6	(59 353)	(61 720)	(31 720)	(33 867)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(9 691)	(21 776)	(6 954)	(13 808)
Zysk/(Strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	13	(21 976)	69 078	(11 490)	58 920
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(132 973)	(74 475)	(63 749)	(14 726)
Podatek dochodowy	7	11 940	29 998	10 019	20 874
Zysk/(Strata) netto		(121 033)	(44 477)	(53 730)	6 148

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (kontynuacja)

Nota	za okres	za okres	za okres	za okres	
	od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2024 do 30.06.2024	od 01.04.2023 do 30.06.2023	
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
	Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(518)	(4 665)	(518)	(4 665)
7.3	Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	99	854	99	854
		(419)	(3 811)	(419)	(3 811)
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku					
	Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności	1 780	(3 022)	(13 582)	8 286
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	-	(2)	2	(27)
		1 780	(3 024)	(13 580)	8 259
	Suma innych całkowitych dochodów	1 361	(6 835)	(13 999)	4 448
	Całkowity dochód za okres	(119 672)	(51 312)	(67 729)	10 596
Zysk/(Strata) netto przypadający dla:					
	Akcjonariuszy jednostki dominującej	(121 034)	(44 478)	(53 731)	6 147
	Udziałowców niesprawujących kontroli	1	1	1	1
	Całkowity dochód za okres przypadający dla:				
	Akcjonariuszy jednostki dominującej	(119 673)	(51 313)	(67 730)	10 595
	Udziałowców niesprawujących kontroli	1	1	1	1
8	Zysk/(Strata) na jedną akcję*:				
	Podstawowy (zł)	(0,97)	(0,36)	(0,43)	0,05
	Rozwodniony (zł)	(0,97)	(0,36)	(0,43)	0,05

* Sposób kalkulacji przedstawiono w nocie 8 Zysk na jedną akcję.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	na dzień	na dzień
		30.06.2024	31.12.2023
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 244 798	1 243 826
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	57 555	49 804
Nieruchomości inwestycyjne	11	39 154	38 899
Wartości niematerialne	12	14 661	14 028
Udziały i akcje		523	523
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	13	186 454	233 910
Pozostałe aktywa finansowe	14	529 605	492 295
Pozostałe należności	17	8 020	12 269
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	162 116	151 489
Aktywa trwałe razem		2 242 886	2 237 043
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	271 130	434 137
Prawa majątkowe	16	222 236	358 513
Pochodne instrumenty finansowe		99	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 346	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	303 630	229 237
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	81 229	45 593
Aktywa obrotowe razem		879 670	1 067 480
Aktywa razem		3 122 556	3 304 523

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

		na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	19	1 241 758	1 241 758
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	4 639
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności		105 965	104 185
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		20	20
Kapitał z aktualizacji wyceny		7 734	7 734
Zyski zatrzymane		(720 831)	(604 017)
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		634 646	754 319
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	20	54	53
Kapitał własny razem		634 700	754 372
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu		80 385	73 879
Pozostałe zobowiązania finansowe		203 819	168 654
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		88 654	89 949
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		4 004	2 591
Rezerwy		170 633	157 064
Dotacje		17 755	18 375
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		140	140
Zobowiązania długoterminowe razem		565 390	510 652
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	679 661	576 478
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	6 461	2 744
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	370 153	315 187
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	11 611	10 972
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1	2 362
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	774 117	1 122 933
Rezerwy	25	6 229	7 478
Dotacje	26	74 233	1 345
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 922 466	2 039 499
Zobowiązania razem		2 487 856	2 550 151
Pasywa razem		3 122 556	3 304 523

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku *(niebadane)*

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	1 241 758	4 639	104 185	20	7 734	(604 017)	754 319	53	754 372
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody									
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	-	(121 034)	(121 034)	1	(121 033)
Inne całkowite dochody	-	-	1 780	-	-	(419)	1 361	-	1 361
Całkowity dochód za okres	-	-	1 780	-	-	(121 453)	(119 673)	1	(119 672)
Pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	642 730	642 730	-	642 730
Pozostałe zmniejszenia	-	(4 639)	-	-	-	(638 091)	(642 730)	-	(642 730)
Pozostałe	-	(4 639)	-	-	-	4 639	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2024 roku	1 241 758	-	105 965	20	7 734	(720 831)	634 646	54	634 700

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

Stan na 1 stycznia 2023 roku	1 241 758	4 639	141 311	37	7 734	470 371	1 865 850	54	1 865 904
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody									
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	-	(44 478)	44 478	1	(44 477)
Inne całkowite dochody	-	-	(3 022)	(2)	-	(3 811)	(6 835)	-	(6 835)
Całkowity dochód za okres	-	-	(3 022)	(2)	-	(48 289)	(51 313)	1	(51 312)
Stan na 30 czerwca 2023 roku	1 241 758	4 639	138 289	35	7 734	422 082	1 814 537	55	1 814 592

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres	
	od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(132 973)	(74 475)
Korekty		
Amortyzacja	2 63 492	65 611
Zysk/(Strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 933)	(680)
(Zysk)/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	21 976	(69 078)
Odsetki, różnice kursowe, szacowana strata z tytułu poręczeń kredytów	(15 843)	12 986
(Zysk)/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej	2 934	10 817
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(63 655)	83 586
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów oraz praw majątkowych	299 285	258 065
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(327 121)	(425 544)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	12 320	(6 176)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych	(1 174)	845
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu dotacji	72 268	216 043
Korekta z tytułu faktoringu odwrotnego	510 251	727 540
Inne korekty	3 990	(7 163)
(Zapłacony)/Zwrócony podatek dochodowy	105	(17)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	443 922	792 360

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	142	556
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(55 469)	(66 680)
Otrzymane dywidendy	13 630	-
Wpływy/(Wydatki) z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	(30)	(1 077)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	186	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(41 541)	(67 201)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	154 609	143 651
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(55 342)	(18 247)
Odsetki zapłacone	(39 475)	(48 227)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 707)	(1 899)
Wydatki z tytułu faktoringu odwrotnego	(458 085)	(759 751)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	33 040	1 770
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(366 960)	(682 703)
Przepływy pieniężne netto, razem	35 421	42 456
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	45 593	50 966
Wpływ zmian kursów walut	215	(42)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym	81 229	93 380
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 084	2 333

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

1.1. Opis organizacji Jednostki Dominującej

Grupa Kapitałowa Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna (dalej: Grupa, Grupa Kapitałowa) składa się ze spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna (zwana dalej Jednostką Dominującą, Emitentem) i jej spółek zależnych.

Miejsce prowadzenia działalności Jednostki Dominującej znajduje się w Policach.

Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Policach.

Adres siedziby Jednostki Dominującej to ul. Kuźnicka 1, 72-010 Police.

Krajem rejestracji Jednostki Dominującej jest Polska.

Forma prawna Jednostki Dominującej to Spółka Akcyjna.

Miejscami prowadzenia działalności spółek Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. są miasta będące siedzibami spółek wchodzących w jej skład.

Jednostka Dominująca została utworzona w dniu 14 grudnia 1995 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repetytorium: A Nr 20142 w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa (komercjalizacja).

Jednostka Dominująca została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015501. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny Regon 810822270, identyfikacji podatkowej NIP 851-02-05-573 oraz Bazy danych o produktach i opakowaniach oraz gospodarce odpadami BDO 000016847.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (zwana dalej Grupą Kapitałową) jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest w szczególności:

- produkcja i sprzedaż nawozów chemicznych,
- produkcja i sprzedaż bieli tytanowej i innych chemikaliów,
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej.

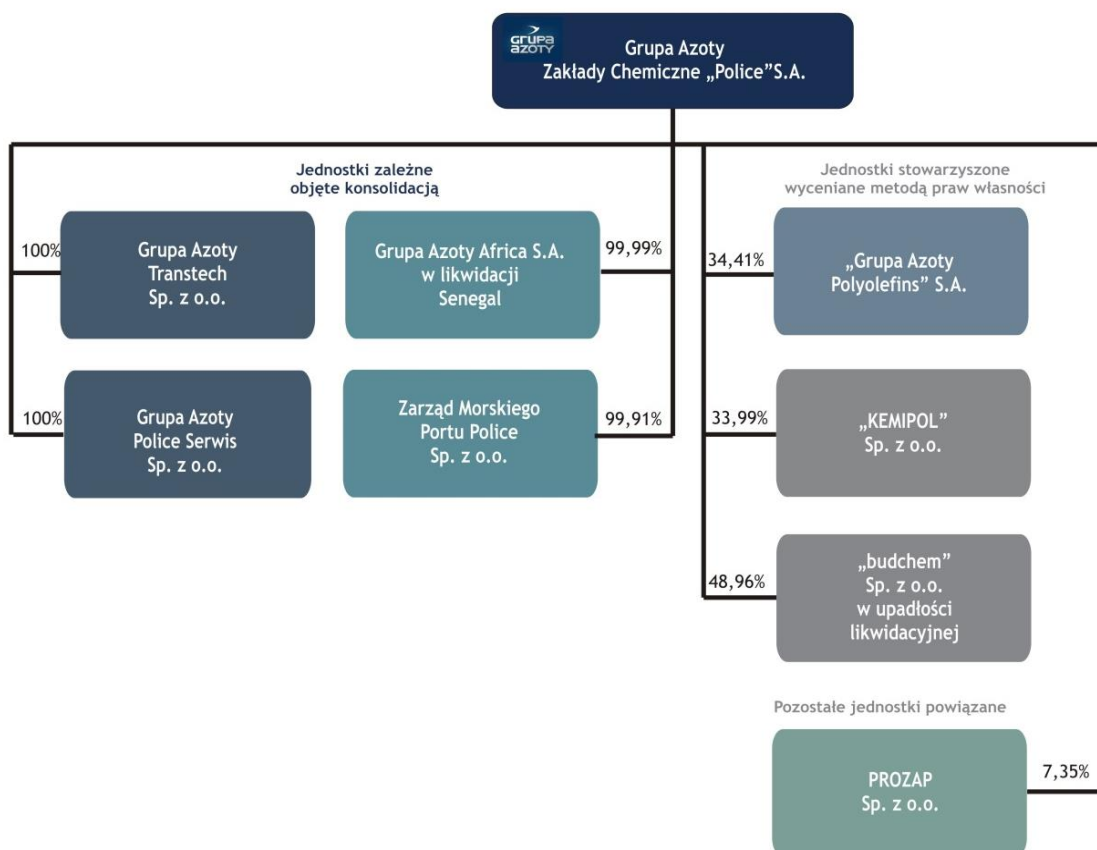
Grupa Kapitałowa Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A., której jednostką dominującą jest spółka Grupa Azoty S.A.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupę Kapitałową spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. tworzyły spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz:

- 4 spółki zależne (z udziałem spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w kapitale zakładowym powyżej 50%), w tym 1 spółka w likwidacji,
- 3 spółki stowarzyszone (poniżej 50%, nie mniej jednak niż 20% udziałów w kapitale zakładowym), w tym 1 spółka w upadłości likwidacyjnej,
- 1 spółka powiązana z udziałem w kapitale zakładowym poniżej 20%.

Schemat Grupy Kapitałowej Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. na dzień 30 czerwca 2024 roku.



Na dzień 30 czerwca 2024 roku udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników/Walnym Zgromadzeniu posiadany przez spółkę Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Jednostki Dominującej w kapitałach tych jednostek z wyłączeniem spółki PROZAP Sp. z o.o.

1.3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 1 stycznia 2024 roku:

- Mariusz Grab - Prezes Zarządu IX wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 216/VIII/21 z dnia 30 kwietnia 2021 roku,
- Michał Siewierski - Wiceprezes Zarządu IX wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 217/VIII/21 z dnia 30 kwietnia 2021 roku,
- Stanisław Kostrubiec - Wiceprezes Zarządu IX wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 246/VIII/21 z dnia 24 maja 2021 roku,
- Anna Tarocińska - Członek Zarządu IX wspólnej kadencji, wybrana przez pracowników Jednostki Dominującej, powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 215/VIII/21 z dnia 30 kwietnia 2021 roku.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- Andrzej Dawidowski - Prezes Zarządu IX wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 178/IX/24 z dnia 26 kwietnia 2024 roku,
- Paweł Oleksy - Wiceprezes Zarządu IX wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 180/IX/24 z dnia 26 kwietnia 2024 roku,
- Jerzy Woliński - Wiceprezes Zarządu IX wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 181/IX/24 z dnia 26 kwietnia 2024 roku,
- Anna Tarocińska - Członek Zarządu IX wspólnej kadencji, wybrana przez pracowników Spółki, powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 215/VIII/21 z dnia 30 kwietnia 2021 roku.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 1 stycznia 2024 roku:

- Krzysztof Kozłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, powołany do Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji na podstawie oświadczenia Ministra Aktywów Państwowych (powierzenie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej Uchwałą nr 33 z dnia 22 lipca 2022 roku),

- Urszula Kulisiewicz - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 27 z dnia 22 lipca 2022 roku (powierzenie funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej w dniu 22 sierpnia 2022 roku),
- Bożena Licht - Sekretarz Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 28 z dnia 22 lipca 2022 roku (powierzenie funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej w dniu 22 sierpnia 2022 roku),
- Agnieszka Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 29 z dnia 22 lipca 2022 roku,
- Krzysztof Skornia - Członek Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, wybrany przez pracowników, powołany Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 30 z dnia 22 lipca 2022 roku,
- Iwona Wojnowska - Członek Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, wybrana przez pracowników, powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 31 z dnia 22 lipca 2022 roku.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- Andrzej Skolmowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 10 z dnia 8 kwietnia 2024 roku (powierzenie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 12 z dnia 8 kwietnia 2024 roku),
- Marcin Likierski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, powołany Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 9 z dnia 8 kwietnia 2024 roku,
- Aneta Zelek - Członek Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, powołana Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 11 z dnia 8 kwietnia 2024 roku,
- Grzegorz Ostrowski - Członek Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, powołany na podstawie oświadczenia Podsekretarza Stanu w Ministerstwie Aktywów Państwowych, pełnomocnika Ministra Aktywów Państwowych w dniu 15 kwietnia 2024 roku,
- Krzysztof Skornia - Członek Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, wybrany przez pracowników, powołany Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 30 z dnia 22 lipca 2022 roku,
- Iwona Wojnowska - Sekretarz Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji, wybrana przez pracowników, powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 31 z dnia 22 lipca 2022 roku.

Skład Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2024 roku:

- Urszula Kulisiewicz - Przewodnicząca Komitetu Audytu powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 8/IX/22 z dnia 22 sierpnia 2022 roku (powierzenie funkcji Przewodniczącej Komitetu Audytu uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/IX/22 z dnia 22 sierpnia 2022 roku),
- Agnieszka Dąbrowska - Członek Komitetu Audytu powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 9/IX/22 z dnia 22 sierpnia 2022 roku,
- Iwona Wojnowska - Członek Komitetu Audytu powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 24/IX/22 z dnia 26 września 2022 roku,
- Krzysztof Skornia - Członek Komitetu Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 11/IX/22 z dnia 22 sierpnia 2022 roku.

Skład Komitetu Audytu na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- Grzegorz Ostrowski - Przewodniczący Komitetu Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 170/IX/24 z dnia 23 kwietnia 2024 roku (powierzenie funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu uchwałą Rady Nadzorczej nr 172/IX/24 z dnia 23 kwietnia 2024 roku),
- Aneta Zelek - Członek Komitetu Audytu powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 171/IX/24 z dnia 23 kwietnia 2024 roku,
- Krzysztof Skornia - Członek Komitetu Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 11/IX/22 z dnia 22 sierpnia 2022 roku.

2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia zatwierdzenia

2.1. Informacja o dywidendach

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki KEMIPOL Sp. z o.o. w dniu 12 marca 2024 roku podjęło uchwałę o wypłacie Wspólnikom dywidendy z zysku za rok 2023. Kwota przyznanej dla spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. dywidendy wyniosła 27 260 tys. zł. Przekazanie pierwszej transzy w kwocie 13 630 tys. zł nastąpiło w dniu 29 marca 2024 roku, pozostałe 50% kwoty zostało wypłacone w dniu 30 lipca 2024 roku.

2.2. Podział zysku

W dniu 21 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023, w wysokości 1 206 307 tys. zł. Strata netto została pokryta do wysokości 641 154 tys. zł. kapitałem zapasowym i kapitałem z emisji akcji powyżej wartości nominalnej, pozostała kwota zostanie pokryta z zysków z kolejnych lat obrotowych.

2.3. Kontynuacja dalszego istnienia Jednostki Dominującej

W dniu 21 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej działając na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych podjęło uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym 46/2024 z dnia 21 czerwca 2024 roku.

2.4. Podpisanie Porozumień z Instytucjami Finansującymi

Zawarcie Porozumień Stabilizujących

W dniu 2 lutego 2024 roku Grupa Azoty S.A. - jednostka dominująca Emitenta zawarła w imieniu własnym oraz spółek z Grupy Azoty będących stronami odpowiednich Umów o Finansowanie, porozumienie z 13 Instytucjami finansującymi („Porozumienie Stabilizujące”): Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bankiem Polska S.A., Caixabank S.A. Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring sp. z o.o., BNP Paribas Bankiem Polska S.A., Santander Factoring sp. z o.o. i Banco Santander S.A., Oddział we Frankfurcie a także z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju i Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („Instytucje Finansujące”).

Podpisanie Porozumienia Stabilizującego zapewnia utrzymanie dostępności limitów w ramach Umów o Finansowanie i niepodjęcie przez instytucje finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania porozumienia, zawartego na okres do 27 lutego 2024 roku, które następnie zostało aneksowane w dniach: 29 lutego 2024 roku, 27 marca 2024 roku, 25 kwietnia 2024 roku, 29 maja 2024 roku oraz 31 lipca 2024 roku. Zawarcie Aneksów do Porozumienia Stabilizującego zapewnia dalsze utrzymanie dostępności limitów w ramach Umów o Finansowanie i niepodjęcie przez Instytucje Finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania Porozumienia, który to okres na podstawie Aneksów został przedłużony początkowo do 25 marca 2024 roku, następnie do 25 kwietnia 2024 roku i kolejno do 28 maja 2024 roku, 30 lipca 2024 roku, 11 października 2024 roku.

Powyższe umożliwi również dokończenie wypracowywania długoterminowego planu restrukturyzacji Grupy Azoty. Porozumienie Stabilizujące, za zgodą Instytucji Finansujących, może podlegać dalszemu przedłużeniu. Jednocześnie jednostka dominująca zobowiązała się do dostarczania określonych dokumentów dla Instytucji Finansujących zgodnie z ustalonym harmonogramem oraz kontynuacji stosowania ustalonych Porozumieniem ograniczeń w dokonywaniu rozporządzeń w zakresie planowanych inwestycji, udzielanych poręczeń lub gwarancji oraz zaciągania zobowiązań finansowych. Spółki z Grupy na bieżąco wypełniają wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z Umów o Finansowanie, a dostępne limity tych umów zapewniają płynność oraz bezpieczeństwo finansowania Grupy Azoty i jej zobowiązań wobec dostawców oraz ciągłość działalności.

Zawarcie zgody na odstąpienie od stosowania wybranych warunków umów o finansowanie

W dniu 25 kwietnia 2024 roku Grupa Azoty S.A. podpisała w imieniu własnym oraz wybranych pozostałych spółek Grupy Azoty będących stronami Umów o Finansowanie pisma zmieniające i dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) - ze Stronami Finansującymi, na mocy których instytucje te zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W dniu 9 września 2024 roku Grupa Azoty S.A. podpisała w imieniu własnym oraz wybranych pozostałych spółek Grupy Azoty będących stronami Umów o Finansowanie pisma zmieniające i dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) - ze Stronami Finansującymi, na mocy których instytucje te zgodziły się na

odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 30 czerwca 2024 roku.

Emitent poinformował o tym w raportach bieżących nr: 3/2024 z dnia 02 lutego 2024 roku, 15/2024 z dnia 29 lutego 2024 roku, 19/2024 z dnia 27 marca 2024 roku, 31/2024 z dnia 26 kwietnia 2024 roku, 42/2024 z dnia 29 maja 2024 roku, 58/2024 z dnia 31 lipca 2024 roku, 59/2024 z dnia 8 sierpnia 2024 roku oraz 67/2024 z dnia 9 września 2024 roku.

2.5. Podpisanie umowy zmieniającej do umowy stabilizacyjnej przez spółkę stowarzyszoną

W dniu 15 grudnia 2023 roku spółka stowarzyszona Grupa Azoty Polyolefins S.A. podpisała z Instytucjami Finansowymi umowę stabilizacyjną dotyczącą finansowania projektu inwestycyjnego Polimery Police powiązaną z dotychczasową umową o finansowanie Projektu. Na podstawie zawartej umowy stabilizacyjnej strony uzgodniły dalsze warunki, na jakich Instytucje Finansowe będą udzielać dłużnego finansowania przeznaczonego na realizację Projektu. Jednym z kluczowych warunków porozumienia jest wnoszenie przez spółkę Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz spółkę Grupa Azoty S.A. („Sponsorzy Pierwotni”) pożyczki wspierającej do spółki stowarzyszonej. Umowa Stabilizacyjna obowiązywała do dnia 28 lutego 2024 roku następnie w dniu 26 kwietnia 2024 roku spółka stowarzyszona podpisała z Instytucjami Finansowymi umowę zmieniającą do umowy stabilizacyjnej dotyczącej finansowania projektu inwestycyjnego Polimery Police powiązanej z dotychczasową umową o finansowanie projektu. Na podstawie zawartej Umowy Zmieniającej strony uzgodniły warunki na jakich Instytucje Finansowe będą udzielały finansowania projektu w kolejnym okresie obowiązywania Umowy Stabilizacyjnej, tj. do dnia 29 maja 2024 roku. Uzgodniono również, że wniesienie przez Sponsorów Pierwotnych pozostałej kwoty pożyczki wspierającej do spółki stowarzyszonej do wartości 105 mln EUR (górnym limit) nastąpi nie później niż do dnia 29 maja 2024 roku. Termin został przedłużony do dnia 14 czerwca 2024 roku umową zmieniającą zawartą w dniu 29 maja 2024 roku. W dniu 14 czerwca 2024 roku została zawarta kolejna umowa zmieniająca, w której określone zostało finansowanie Projektu w zakresie umowy stabilizacyjnej do dnia 31 lipca 2024 roku i został również do tego dnia wydłużony termin wniesienia przez Emitenta oraz Spółkę Grupa Azoty S.A. pozostałej kwoty pożyczki wspierającej.

W dniu 6 sierpnia 2024 roku spółka Grupa Azoty Polyolefins S.A. podpisała umowę zmieniającą z datą obowiązywania od 31 lipca 2024 roku do umowy stabilizacyjnej dotyczącej finansowania projektu inwestycyjnego Polimery Police powiązanej z dotychczasową umową o finansowanie Projektu o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 37/2020 z dnia 31 maja 2020 roku. Na podstawie zawartej Umowy Zmieniającej uzgodnione zostały warunki finansowania Projektu w kolejnym okresie obowiązywania Umowy Stabilizacyjnej, tj. do dnia 30 sierpnia 2024 roku. Uzgodniono również, że wniesienie przez Emitenta oraz spółkę Grupa Azoty S.A. pozostałej kwoty pożyczki wspierającej do Spółki Stowarzyszonej do wartości 105 mln EUR (górnym limit) nastąpi nie później niż do dnia 30 sierpnia 2024 roku. Okres ten został w dniu 30 sierpnia 2024 roku wydłużony do dnia 29 września 2024 roku.

W dniu 6 września 2024 roku Grupa Azoty Polyolefins S.A. otrzymała od Generalnego Wykonawcy Projektu „Polimery Police”, kolejną propozycję zmiany do Umowy EPC. Zmiany dotyczą:

- przedłużenia terminu zakończenia projektu Polimery Police o dodatkowe 43 dni oraz zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 9 609 tys. Euro;
- zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 116 220 tys. Euro.

Generalny Wykonawca wskazał, że podstawą do wystąpienia o wydłużenie czasu realizacji projektu i zwiększenie wynagrodzenia są zdarzenia dotyczące poszczególnych części projektu, które zaistniały w wyniku niewystarczającej koordynacji prac oraz zwiększone koszty, które poniósł Generalny Wykonawca, w związku z czynnościami personelu Spółki, podejmowanymi podczas fazy uruchomienia.

Propozycje zmian Umowy EPC poddane zostaną gruntownej analizie zgodnie z procedurą przewidzianą w Umowie EPC, oraz innych umów łączących Spółkę Zależną z Generalnym Wykonawcą, a także okoliczności faktycznych.

Emitent poinformował o tym w raportach bieżących nr: 37/2023 z dnia 28 października 2023 roku, 40/2023 z dnia 17 listopada 2023 roku, 44/2023 z dnia 14 grudnia 2023 roku, 45/2023 z dnia 15 grudnia 2023 roku, 14/2024 z dnia 29 lutego 2024 roku, 20/2024 z dnia 28 marca 2024 roku, 33/2024 z dnia 26 kwietnia 2024 roku, 43/2024 z dnia 29 maja 2024 roku, 45/2024 z dnia 14 czerwca 2024 roku, 59/2024 z dnia 6 sierpnia 2024 roku, 63/2024 z dnia 30 sierpnia 2024 roku oraz 66/2024 z dnia 6 września 2024 roku.

2.6. Informacja o wydłużeniu czasu trwania projektu Polimery Police

W dniu 2 lutego 2024 roku Zarząd spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. otrzymał przez spółkę stowarzyszoną Grupa Azoty Polyolefins S.A. propozycję zmiany (ang. Change Proposal) od Hyundai Engineering Co., Ltd. jako Generalnego Wykonawcy projektu Polimery Police do umowy o kompleksową realizację projektu Polimery Police z dnia 11 maja 2019 roku („Umowa EPC”).

Propozycja zmiany dotyczyła przedłużenia terminu zakończenia projektu Polimery Police o dodatkowe 95 dni oraz zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 39 772 tys. EUR.

Generalny Wykonawca wskazał, że podstawą do wystąpienia o wydłużenie czasu realizacji projektu i zwiększenie wynagrodzenia są zdarzenia dotyczące poszczególnych części projektu, które zaistniały w latach 2023 i 2024

i w ocenie Generalnego Wykonawcy skutkowały brakiem możliwości przeprowadzenia etapu uruchomienia instalacji, celem osiągnięcia jej zakładanych paramentów gwarantowanych.

W dniu 6 lutego 2024 roku Zarząd spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. otrzymał przez Spółkę Stowarzyszoną kolejną propozycję zmiany (ang. Change Proposal) od Hyundai Engineering Co., Ltd. jako Generalnego Wykonawcy projektu Polimery Police do umowy o kompleksową realizację projektu Polimery Police z dnia 11 maja 2019 roku („Umowa EPC”).

Propozycja zmiany dotyczyła podwyższenia wynagrodzenia Generalnego Wykonawcy o kwotę 5 842 tys. EUR stanowiącej zdaniem Generalnego Wykonawcy sumę odsetek za opóźnione płatności należne z tytułu osiągnięcia kamieni milowych określonych w Umowie EPC.

Emitent poinformował o tym w raportach bieżących nr 4/2024 z dnia 2 lutego 2024 roku oraz 5/2024 z dnia 6 lutego 2024 roku.

2.7. Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Grupy Kapitałowej

Opis wpływu wojny na Ukrainie na działalność Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej przedstawiono szczegółowo w Punkcie 3.3. Informacji dodatkowej zamieszczonym zarówno w Sprawozdaniu finansowym spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku, które to sprawozdania zostały opublikowane w dniu 29 kwietnia 2024 roku.

W I półroczu 2024 roku nie wystąpiły nowe czynniki, ryzyka czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Jednostki Dominującej oraz Grupy.

2.8. Odstąpienie od czynności podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o.

W dniu 22 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o. z kwoty 9 783 tys. zł do kwoty 18 102 tys. zł, tj. o kwotę 8 319 tys. zł, poprzez ustanowienie 166 380 nowych udziałów o wartości nominalnej po 50 zł każdy.

Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o. złożyła stosowny wniosek do KRS o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki oraz zmian w umowie spółki. W dniu 14 maja 2024 roku nastąpił zwrot ww. wniosku z przyczyn formalnych. Podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiany w umowie spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o. nie zostały zarejestrowane.

W związku z powyższym w dniu 30 lipca 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej postanowił odstąpić od czynności zmierzających do podniesienia kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o.

2.9. Kontynuacja dalszego istnienia spółki stowarzyszonej Grupa Azoty Polyolefins S.A.

W dniu 7 czerwca 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki stowarzyszonej Grupa Azoty Polyolefins S.A. działając na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, podjęło uchwałę o dalszym jej istnieniu.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 44/2024 z dnia 7 czerwca 2024 roku.

2.10. Kontynuacja dalszego istnienia spółki zależnej Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2024 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. działając na podstawie art. 233 Kodeksu spółek handlowych, podjęło uchwałę o dalszym jej istnieniu.

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

3.1. 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 Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji w dniu 10 września 2024 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 za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2024 roku.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, z wyjątkiem spółki zależnej znajdującej się w procesie likwidacji (Grupa Azoty Africa S.A. w likwidacji). Założenia dotyczące kontynuacji działalności opisane zostały w punkcie 3.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych

Poniższe standardy, które weszły w życie w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na działalność i sprawozdawczość finansową Grupy:

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<i>MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe</i>	Zmiana MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano ją w lipcu 2020 roku i ostatecznie przyjęta została 31 października 2022 roku. Zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia b.r. lub później. Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
<i>MSSF 16 Leasing Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego</i>	Zmiana MSSF 16 została opublikowana w dniu 22 września 2022 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiana wymaga, aby sprzedający leasingobiorca ustalił "opłaty leasingowe" lub "zweryfikowane opłaty leasingowe" w taki sposób, aby sprzedający-leasingobiorca nie ujął żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedającego leasingobiorcę.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
<i>MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: Umowy finansowania dostawców</i>	Zmiana MSR 7 została opublikowana w dniu 25 maja 2023 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiana ma na celu zwiększenie transparentności w zakresie umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności. Uzupełnia wymogi już zawarte w MSSF i wymaga ujawnienia dodatkowych informacji związanych z zawartymi umowami, w tym ich wpływu na ryzyko płynności.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

b) Nowe standardy i interpretacje

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

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<i>MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymiennalności walut</i>	Zmiana MSR 21 została opublikowana w dniu 15 sierpnia 2023 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później. Zmiana będzie wymagać od jednostek stosowania spójnego podejścia do oceny, czy dana waluta może być wymieniona na inną walutę, a gdy nie jest to możliwe, do określenia kursu wymiany, który należy zastosować, oraz ujawnienia informacji, które należy przedstawić.	Grupa jest w trakcie analizy wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe
<i>MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych</i>	MSSF 18 został opublikowany w dniu 9 kwietnia 2024 roku. Nowy standard zastąpi MSR 1 i będzie mieć zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy standard jest wynikiem tzw. projektu podstawowych sprawozdań finansowych i ma na celu poprawę sposobu, w jaki jednostki przekazują informacje w swoich sprawozdaniach finansowych	Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.
<i>MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego („without Public Accountability): Ujawnianie informacji</i>	MSSF 19 został opublikowany w dniu 9 maja 2024 roku, UE nie rozpoczęła jeszcze formalnego procesu zatwierdzenia tego standardu. Nowy standard MSSF 19 "Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: Ujawnianie informacji" zezwala jednostkom zależnym na ograniczone ujawnianie informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych. MSSF 19 jest opcjonalny dla kwalifikujących się jednostek zależnych i określa wymogi dotyczące ujawniania informacji dla jednostek zależnych, które zdecydują się go zastosować. Nowy standard obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później, przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.	Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu
<i>Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych</i>	Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 30 maja 2024 roku i doprecyzowują zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego (ESG) i podobnych cech, powiązanych z danym aktywem. Dotyczą również rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności - doprecyzowują dzień, w którym składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe zostają wyłączone z bilansu. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później.	Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<p>Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements Volume 11)</p>	<p>Zmiany opublikowane zostały w dniu 18 lipca 2024 roku. W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:</p> <ul style="list-style-type: none"> - MSSF 1 - w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy; - MSSF 7 - w zakresie ujęcia zysku lub straty w związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów finansowych, ujawnienia informacji na temat odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną oraz wprowadzenia i ujawnienia informacji na temat ryzyka kredytowego; - MSSF 9 - w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu oraz doprecyzowania definicji „ceny transakcyjnej” w powiązaniu z MSSF 15; - MSSF 10 - w zakresie doprecyzowania terminu „agent de facto”; - MSR 7 - w zakresie doprecyzowania terminu metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia”. <p>Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku, z możliwością wcześniejszego ich zastosowania.</p>	<p>Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu</p>

c) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość 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 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

3.3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (Grupa Kapitałowa, Grupa) w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W dalszej części niniejszego punktu zaprezentowano ważne kwestie, w tym znaczące niepewności dotyczące okoliczności, które mogą wskazywać na ryzyko związane z prowadzeniem działalności.

Zdarzenia, które w ocenie Zarządu wpływają na występowanie znaczącej niepewności co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności dotyczą między innymi:

- utrzymywania się niekorzystnych czynników rynkowych, które bezpośrednio wpływają na sytuację finansową Jednostki Dominującej i spółek z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty,
- realizacji Projektu „Polimery Police” wraz z ryzykiem ewentualnej partycypacji w kolejnych transzach Pożyczki Wspierającej, w ramach pozostałego niewykorzystanego limitu gwarancji udzielenia Pożyczki Wspierającej przez Grupę Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. i Grupę Azoty S.A. w łącznej kwocie do 50 mln EUR,
- na skutek potencjalnych naruszeń Umów o Finansowanie istnieje ryzyko częściowego lub całkowitego wstrzymania udostępnionego finansowania, anulowania części lub całości finansowania lub ostatecznie wypowiedzenia Umów o Finansowanie Grupy Azoty („Umowy o Finansowanie”) przez Instytucje Finansujące skutkujące postawieniem ich w stan wymagalności. Decyzja o wypowiedzeniu umowy w przypadku złamania warunków pozostaje w całości poza kontrolą Grupy Azoty.

Wyniki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w okresie sprawozdawczym były determinowane utrzymującymi się niekorzystnymi globalnymi warunkami makroekonomicznymi, w tym brakiem znaczącego ożywienia w wielu sektorach europejskich i globalnych gospodarek.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa wygenerowała ujemne wyniki, w tym stratę netto w kwocie - 121 033 tys. zł, ujemny wynik EBITDA w kwocie - 37 814 tys. zł.

Mając na uwadze wymagające otoczenie rynkowe, Grupa Azoty podejmuje aktywne działania w celu transformacji energetycznej pozwalającej w sposób optymalny zarządzać aktywami produkcyjnymi ponosząc niższe koszty wytworzenia.

W dniu 2 lutego 2024 roku Grupa Azoty S.A. zawarła w imieniu własnym oraz spółek z Grupy Azoty będących stronami odpowiednich Umów o Finansowanie, porozumienie z 13 Instytucjami finansującymi („Porozumienie Stabilizujące”): Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bankiem Polska S.A., Caixabank S.A. Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring sp. z o.o., BNP Paribas Bankiem Polska S.A., Santander Factoring sp. z o.o. i Banco Santander S.A., Oddział we Frankfurcie a także z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju i Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („Instytucje Finansujące”).

Podpisanie Porozumienia Stabilizującego zapewnia utrzymanie dostępności limitów w ramach Umów o Finansowanie i niepodejmowanie przez instytucje finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania porozumienia, zawartego na okres do dnia 27 lutego 2024 roku, które następnie zostało aneksowane w dniach: 29 lutego 2024 roku, 27 marca 2024 roku, 25 kwietnia 2024 roku, 29 maja 2024 roku oraz 31 lipca 2024 roku, i którego okres obowiązywania został przedłużony do dnia 11 października 2024 roku.

Powyższe umożliwi wypracowanie długoterminowego planu restrukturyzacji Grupy Azoty. Porozumienie Stabilizujące, za zgodą Instytucji Finansujących, może podlegać dalszemu przedłużeniu.

Jednocześnie Grupa Azoty zobowiązała się do dostarczania określonych dokumentów dla Instytucji Finansujących, wprowadzenia ustalonych ograniczeń w dokonywaniu rozporządzeń w zakresie planowanych inwestycji, udzielanych poręczeń lub gwarancji, zaciągania zobowiązań finansowych, oraz powołania doradcy finansowego dla Instytucji Finansujących.

Spółki z Grupy Azoty na bieżąco wypełniają wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z Umów o Finansowanie, a dostępne limity tych umów zapewniają płynność oraz bezpieczeństwo finansowania Grupy Azoty i jej zobowiązań wobec dostawców oraz ciągłość działalności.

W okresie trwania Porozumienia Stabilizującego obowiązuje mechanizm „Zawieszonych Naruszeń” zgodnie z którymi Instytucje Finansujące zobowiązały się powstrzymać od wykonywania jakichkolwiek praw lub działań, które mogą im przysługiwać w wyniku zawieszonych naruszeń, a więc także do wstrzymania dalszego finansowania lub wypowiedzenia Umów o Finansowanie w związku z przekroczonymi kowenantami.

Niespełnienie warunków zapisanych w Porozumieniu Stabilizującym, może być podstawą jego wygaśnięcia lub wypowiedzenia przez Instytucje Finansujące. Wygaśnięcie lub wypowiedzenie Porozumienia Stabilizującego powoduje również odwołanie Naruszeń zawartych w Porozumieniu Stabilizującym.

Podpisanie Aneksów do Porozumienia Stabilizującego zapewnia dalsze utrzymanie dostępności limitów, przy zawieszeniu spłat rat kapitałowych, których terminy przypadają w okresie jego obowiązywania, w ramach Umów o Finansowanie i niepodejmowanie przez Instytucje Finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania Porozumienia Stabilizującego.

Równoległe do w/w Porozumienia Stabilizującego spółka Grupa Azoty Polyolefins S.A. podpisuje tożsame Aneksy do Porozumienia Stabilizującego Grupy Azoty Polyolefins S.A. z dnia 15 grudnia 2023 roku, z uwzględnieniem uwarunkowań charakteryzujących prowadzenie Projektu „Polimery Police” w oparciu o Project Finance, w tym ostatni Aneks podpisany w dniu 6 sierpnia 2024 roku wydłużający okres obowiązywania Porozumienia Stabilizującego Grupy Azoty Polyolefins S.A. do dnia 30 sierpnia 2024 roku i którego okres obowiązywania został przedłużony do dnia 30 września 2024 roku.

W celu złagodzenia skutków powyższych zdarzeń Zarządy spółek Grupy Azoty podjęły działania lub planują do realizacji:

1. Kontynuowanie rozmów z Instytucjami Finansującymi mające na celu podpisanie długoterminowej umowy restrukturyzacyjnej zadłużenia Grupy Azoty. Umowa restrukturyzacyjna planowana jest do podpisu po zakończonej fazie stabilizacji finansów Grupy Azoty i wiązać się będzie z wdrożeniem planu transformacji Grupy Azoty zaakceptowanego przez Zarząd i Instytucje Finansujące. Jednocześnie w przedkładanych długoterminowych analizach wskazana będzie ścieżka poprawy w perspektywie najbliższych 5 lat. Zakończono proces wyceny majątku trwałego oraz finalizowane są prace dotyczące wyceny przedsiębiorstw pod ustanowienie zabezpieczenia do istniejących Umów o Finansowanie.

2. Kontynuację prac w zakresie opracowanych inicjatyw skutkujących osiągnięciem szybkiego efektu finansowego, w przeważającej części nacisk położono na zinwentaryzowanie, wycenę oraz sprzedaż majątku nieoperacyjnego. Majątek nieoperacyjny Grupy Azoty w zakresie Spółek Kluczowych został w pełni zinwentaryzowany oraz została oszacowana jego wartość, co w założeniu może zostać przeznaczone na częściową spłatę zadłużenia.
3. Przygotowanie planu transformacji, który będzie zawierał kierunkowe zmiany w poszczególnych segmentach biznesowych niejednokrotnie skutkujące ograniczeniem lub zamknięciem trwale nierentownych instalacji. Szczegółowe kalkulacje przygotowane z zewnętrznymi Doradcami uwzględniają bieżącą sytuację rynkową oraz perspektywę najbliższych lat zawartych w analizie strategicznej Grupy Azoty.
4. Kontynuowanie dalszej integracji, konsolidacji Grupy Azoty w szczególności poprzez: konsolidację procesów w ramach usług wspólnych, usług serwisowych i logistycznych.
5. Renegocjacje lub podpisanie nowych umów na dostawę kluczowych surowców oraz mediów energetycznych, w szczególności dotyczących przesunięcia terminów płatności.
6. Wprowadzenie programów oszczędnościowych wszystkich rodzajów wydatków.
7. Zrewidowanie poziomu wydatków inwestycyjnych planowanych w 2024 roku oraz na lata następne, ograniczając je do projektów związanych z realizacją strategii Zielonych Azotów w latach 2021-2030 oraz projektów poprawiających efektywność funkcjonowania Grupy Azoty, zwłaszcza w obszarze poprawy energetycznej.
8. Wypracowanie analiz płynnościowych krótko i długoterminowych dla Spółek Kluczowych oraz przygotowanie projekcji wyników obejmujących okres do dnia 31 marca 2029 roku oraz uzupełnienie przedmiotowych scenariuszy o zymiarowane inicjatywy dla poszczególnych segmentów biznesowych.
9. Poprawę rentowności sprzedaży produktów poprzez weryfikację bieżącego portfolio produktów, w ramach których alokowane zasoby będą generować najwyższe stopy zwrotu.
10. Dokonanie przeglądu struktur organizacyjnych i etatyzacji w poszczególnych obszarach biznesowych każdej ze spółek w Grupie Azoty wraz z analizą przebiegu procesów gospodarczych w kierunku ich dalszej optymalizacji i racjonalizacji. Zmniejszenie ilości osób zasiadających w składach Zarządów i Rad Nadzorczych w spółkach zależnych.
11. Podpisanie umów sprzedażowych na nowy sezon w Segmencie Agro oraz dostosowanie portfolio do oczekiwań rynku.
12. Powołanie zespołu ds. optymalizacji kosztowej w obszarze wynagrodzeń pracowników Grupy Kapitałowej Grupa Azoty oraz analizy Zakładowych Układów Zbiorowych Pracy („ZUZP”). Jednocześnie Zarząd Grupy Azoty wraz z Zarządami Kluczowych Spółek w Grupie wystąpili do Zakładowych Organizacji Związkowych o zawieszenie wybranych kosztochłonnych postanowień ZUZP. Celem wskazanych działań jest wypracowanie jednolitych rozwiązań w całej Grupie, aktualizacja zapisów ZUZP i dostosowanie niektórych rozwiązań do obecnej sytuacji finansowej.
13. Po dniu bilansowym Jednostka Dominująca wraz ze spółkami Grupa Azoty S.A., Grupa Azoty Kędzierzyn, podpisały Porozumienie z Zakładowymi Organizacjami Związkowymi w sprawie zawieszenia wybranych kosztochłonnych postanowień Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy.
14. Przeprowadzenie po dniu bilansowym Warunkowego Odbioru Tymczasowego dla podprojektu instalacji Polipropylenu i podprojektu Terminala Przetładunkowo-Magazynowego.
15. Podpisanie po dniu bilansowym pisma zmieniającego, dotyczącego zrzeczenia się praw ang. Waiver and Amendment Letters) - ze Stronami Finansującymi, na mocy którego Instytucje Finansujące zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 30 czerwca 2024 roku.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd w wyniku przeprowadzonej analizy stwierdził, że występuje znacząca niepewność co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności w niezmnieszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Grupa Azoty S.A. - jednostka nadrzędna wobec Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. znajduje się w wykazie spółek o istotnym znaczeniu dla gospodarki państwa (rozporządzenie Prezesa Rady Ministrów z dnia 30 września 2021, poz. 1782).

Jednocześnie, pomimo wymienionych powyżej ryzyk i wyjątkowych okoliczności, Zarząd Jednostki Dominującej, w oparciu o przygotowane analizy i alternatywne scenariusze działania wspomniane powyżej oraz fakt podpisania Porozumień Stabilizujących z Instytucjami Finansowymi, planowanym podpisaniem długoterminowej umowy restrukturyzacyjnej oraz szeregiem działań optymalizujących przepływy pieniężne poprzez redukcje kosztów stoi na stanowisku, iż zostały podjęte lub przygotowane wystarczające działania zapobiegawcze w celu ograniczenia wyżej wymienionych ryzyk i zapewnienia realizacji przyjętych planów Grupy. W związku z tym, załączone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności.

4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające

4.1. Noty objaśniające

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

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

Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze:

- Segment Nawozy (w tym Jednostka Biznesowa Nawozy i Jednostka Biznesowa Nitro),
- Segment Pigmenty (Jednostka Biznesowa Pigmenty),

oraz pozostałą działalność obejmującą między innymi energetykę, usługi portowe, unieszkodliwianie ścieków, składowanie odpadów, usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

Spółki zależne prezentowane są w pozostałej działalności.

W segmentach operacyjnych Grupa Kapitałowa prezentuje koszty zarządu, koszty sprzedaży oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA. Finansowanie Grupy Kapitałowej (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie poszczególnych spółek Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Rozliczenia stosowane przy przepływach wewnętrznych pomiędzy segmentami operacyjnymi w ramach Jednostki Dominującej są ustalane na bazie kosztów wytworzenia.

Obszary geograficzne

Grupa Kapitałowa prezentuje obszary geograficzne według następujących krajów lub regionów:

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

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium kraju przeznaczenia, tj. kraju, na którego rynek trafi produkt (niezależnie od siedziby odbiorcy hurtowego, którego działalność często ma zasięg globalny). Aktywa przypisane do obszaru są natomiast ustalane według ich geograficznego rozmieszczenia.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono poniżej.

Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku *(niebadane)*

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	998 976	182 751	131 736	1 313 463
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	156 869	(884)	583 440	739 425
Przychody ze sprzedaży razem	1 155 845	181 867	715 176	2 052 888
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 241 427)	(203 384)	(710 253)	(2 155 064)
koszty sprzedaży (-)	(46 562)	(5 940)	-	(52 502)
koszty zarządu (-)	(62 439)	(9 158)	(12 979)	(84 576)
Pozostałe przychody operacyjne	840	182	8 161	9 183
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(1 105)	(184)	(7 024)	(8 313)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(85 847)	(21 519)	6 060	(101 306)
Przychody finansowe	x	x	x	49 662
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(59 353)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	(21 976)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	(132 973)
Podatek dochodowy	x	x	x	11 940
Zysk/(Strata) netto	x	x	x	(121 033)
EBIT*	(85 847)	(21 519)	6 060	(101 306)
Amortyzacja	46 152	10 658	6 682	63 492
EBITDA**	(39 695)	(10 861)	12 742	(37 814)

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku *(niebadane)*

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	513 556	98 567	65 029	677 152
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	80 218	(562)	282 525	362 181
Przychody ze sprzedaży razem	593 774	98 005	347 554	1 039 333
Koszty operacyjne, w tym (-):	(641 522)	(101 704)	(342 931)	(1 086 157)
koszty sprzedaży (-)	(23 922)	(3 022)	-	(26 944)
koszty zarządu (-)	(27 068)	(5 624)	(6 234)	(38 926)
Pozostałe przychody operacyjne	733	104	2 959	3 796
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(689)	(122)	(1 466)	(2 277)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(47 704)	(3 717)	6 116	(45 305)
Przychody finansowe	x	x	x	24 766
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(31 720)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	(11 490)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	(63 749)
Podatek dochodowy	x	x	x	10 019
Zysk/(Strata) netto	x	x	x	(53 730)
EBIT*	(47 704)	(3 717)	6 116	(45 305)
Amortyzacja	20 034	4 965	3 416	28 415
EBITDA**	(27 670)	1 248	9 532	(16 890)

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony (pomniejszona) o amortyzację z wyłączeniem wpływu zdarzeń jednorazowych.

Segmenty operacyjne

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 059 597	175 685	261 183	1 496 465
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	193 695	(5 248)	726 464	914 911
Przychody ze sprzedaży razem	1 253 292	170 437	987 647	2 411 376
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 459 483)	(227 649)	(924 339)	(2 611 471)
koszty sprzedaży (-)	(36 893)	(5 297)	-	(42 190)
koszty zarządu (-)	(72 529)	(17 895)	(13 069)	(103 493)
Pozostałe przychody operacyjne	66 001	3 321	12 506	81 828
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(620)	(41)	(2 849)	(3 510)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(140 810)	(53 932)	72 965	(121 777)
Przychody finansowe	x	x	x	39 944
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(61 720)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	69 078
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	(74 475)
Podatek dochodowy	x	x	x	29 998
Zysk/(Strata) netto	x	x	x	(44 477)
EBIT*	(140 810)	(53 932)	72 965	(121 777)
Amortyzacja	50 139	10 930	4 542	65 611
EBITDA**	(90 671)	(43 002)	77 507	(56 166)

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (*niebadane*)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	479 437	85 517	219 045	783 999
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	86 423	(2 171)	378 627	462 879
Przychody ze sprzedaży razem	565 860	83 346	597 672	1 246 878
Koszty operacyjne, w tym (-):	(693 066)	(109 495)	(513 230)	(1 315 791)
koszty sprzedaży (-)	(16 154)	(2 279)	-	(18 433)
koszty zarządu (-)	(39 502)	(6 498)	(6 601)	(52 601)
Pozostałe przychody operacyjne	295	229	9 590	10 114
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(132)	-	(907)	(1 039)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(127 043)	(25 920)	93 125	(59 838)
Przychody finansowe	x	x	x	20 059
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(33 867)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	58 920
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	(14 726)
Podatek dochodowy	x	x	x	20 874
Zysk/(Strata) netto	x	x	x	6 148
EBIT*	(127 043)	(25 920)	93 125	(59 838)
Amortyzacja	25 577	5 827	1 830	33 234
EBITDA**	(101 466)	(20 093)	94 955	(26 604)

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony (pomniejszona) o amortyzację z wyłączeniem wpływu zdarzeń jednorazowych.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 czerwca 2024 roku

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	1 694 193	335 458	100 341	2 129 992
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	805 587
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	186 977	186 977
Aktywa ogółem	1 694 193	335 458	287 318	3 122 556
Zobowiązania segmentu	1 141 476	169 172	222 657	1 533 305
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	954 551
Zobowiązania ogółem	1 141 476	169 172	222 657	2 487 856

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2023 roku

Aktywa segmentu	1 865 784	369 477	123 953	2 359 214
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	710 876
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	234 433	234 433
Aktywa ogółem	1 865 784	369 477	358 386	3 304 523
Zobowiązania segmentu	1 355 789	171 625	187 983	1 715 397
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	834 754
Zobowiązania ogółem	1 355 789	171 625	187 983	2 550 151

Pozostałe informacje o segmentach za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku (niebadane)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	45 928	7 642	4 019	57 589
Nakłady na wartości niematerialne	127	8	1 306	1 441
Razem nakłady	46 055	7 650	5 325	59 030
Amortyzacja segmentu	46 152	10 658	6 682	63 492
Razem amortyzacja	46 152	10 658	6 682	63 492

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	32 863	4 288	3 300	40 451
Nakłady na wartości niematerialne	1 199	58	31	1 288
Razem nakłady	34 062	4 346	3 331	41 739
Amortyzacja segmentu	50 139	10 930	4 542	65 611
Razem amortyzacja	50 139	10 930	4 542	65 611

Obszary geograficzne

Przychody

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Polska	912 263	1 032 302	469 899	580 995
Niemcy	60 467	66 705	36 346	27 073
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	202 036	232 480	100 500	100 629
Kraje Ameryki Południowej	7 433	-	3 173	-
Pozostałe kraje	131 264	164 978	67 234	75 302
Razem	1 313 463	1 496 465	677 152	783 999

Żaden pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w I półroczu 2024 roku jak i w I półroczu 2023 roku.

Nota 1 Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1 237 622	1 282 477	638 391	583 032
Przychody ze sprzedaży produktów	1 191 799	1 256 697	615 031	559 541
Przychody ze sprzedaży usług	45 823	25 780	23 360	23 491
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	75 841	38 778	38 761	25 757
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	175 210	-	175 210
Razem	1 313 463	1 496 465	677 152	783 999

Przychody z umów z klientami

Za okres zakończony 30 czerwca 2024 roku (*niebadane*)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	998 346	164 946	74 330	1 237 622
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	630	17 805	57 406	75 841
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	-	-	-
Razem	998 976	182 751	131 736	1 313 463
Rejony geograficzne				
Polska	704 694	81 262	126 307	912 263
Niemcy	29 533	30 254	680	60 467
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	128 563	69 366	4 107	202 036
Kraje Azji	1 138	-	-	1 138
Kraje Ameryki Południowej	7 433	-	-	7 433
Pozostałe kraje	127 615	1 869	642	130 126
Razem	998 976	182 751	131 736	1 313 463
Rodzaj klienta				
Klienci będący przedsiębiorcami	998 976	182 751	131 731	1 313 458
Klienci będący osobami fizycznymi	-	-	5	5
Razem	998 976	182 751	131 736	1 313 463
Rodzaj umowy				
Umowy oparte na stałej cenie	-	-	121 645	121 645
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	-	10 086	10 086
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	998 976	182 751	-	1 181 727
Pozostałe	-	-	5	5
Razem	998 976	182 751	131 736	1 313 463
Charakter współpracy				
Relacje długoterminowe	876 867	127 067	119 852	1 123 786
Relacje krótkoterminowe	122 109	55 684	11 884	189 677
Razem	998 976	182 751	131 736	1 313 463
Moment ujmowania przychodów				
Przychody ujmowane w określonym momencie	998 976	182 751	121 248	1 302 975
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	10 488	10 488
Razem	998 976	182 751	131 736	1 313 463
Kanały sprzedaży				
Sprzedaż bezpośrednia	998 976	160 110	131 736	1 287 285
Sprzedaż przez pośredników	-	22 641	-	26 178
Razem	998 976	182 751	131 736	1 313 463

Za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 059 307	166 837	56 333	1 282 477
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	290	8 844	29 644	38 778
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	4	175 206	175 210
Razem	1 059 597	175 685	261 183	1 496 465
Rejony geograficzne				
Polska	702 646	73 659	255 997	1 032 302
Niemcy	38 419	27 258	1 028	66 705
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	156 019	72 487	3 974	232 480
Pozostałe kraje	162 513	2 281	184	164 978
Razem	1 059 597	175 685	261 183	1 496 465
Rodzaj klienta				
Klienci będący przedsiębiorcami	1 059 597	175 685	261 182	1 496 464
Klienci będący osobami fizycznymi	-	-	1	1
Razem	1 059 597	175 685	261 183	1 496 465
Rodzaj umowy				
Umowy oparte na stałej cenie	-	-	255 952	255 952
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	-	5 194	5 194
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 059 597	175 685	-	1 235 282
Pozostałe	-	-	37	37
Razem	1 059 597	175 685	261 183	1 496 465
Charakter współpracy				
Relacje długoterminowe	666 996	128 097	78 290	873 383
Relacje krótkoterminowe	392 601	47 588	182 893	623 082
Razem	1 059 597	175 685	261 183	1 496 465
Moment ujmowania przychodów				
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 059 597	175 685	254 773	1 490 055
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	6 410	6 410
Razem	1 059 597	175 685	261 183	1 496 465
Kanały sprzedaży				
Sprzedaż bezpośrednia	1 059 597	150 954	261 183	1 471 734
Sprzedaż przez pośredników	-	24 731	-	24 731
Razem	1 059 597	175 685	261 183	1 496 465

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Amortyzacja	63 492	65 611	28 415	33 234
Zużycie materiałów i energii	824 311	1 152 790	419 335	510 130
Usługi obce	81 140	72 174	42 049	35 926
Podatki i opłaty	86 846	77 607	47 020	36 448
Wynagrodzenia	147 648	172 695	62 960	88 578
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	48 986	51 195	23 119	25 490
Pozostałe koszty rodzajowe	15 687	26 465	7 609	12 962
Koszty według rodzaju	1 268 110	1 618 537	630 507	742 768
Zmiana stanu produktów (+/-)	104 395	64 650	73 999	98 960
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (-)	(8 945)	(9 912)	(5 478)	(5 941)
Koszty sprzedaży (-)	(52 502)	(42 190)	(26 944)	(18 433)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(84 576)	(103 493)	(38 926)	(52 601)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	52 079	23 285	24 948	17 125
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 278 561	1 550 877	658 106	781 878
w tym podatek akcyzowy	612	609	298	299

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

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	60 407	61 929	27 075	31 416
Koszty ogólnego zarządu	3 085	3 682	1 340	1 818
Amortyzacja ogółem	63 492	65 611	28 415	33 234

W pozycji zużycie materiałów i energii (jako pomniejszenie kosztów) ujęto rekompensatę na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w okresie sprawozdawczym w kwocie 5 756 tys. zł. - szczegółowy opis w notce 17.

W związku z rozwiązaniem rezerw na nagrodę roczną dla pracowników oraz rezerwy na wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu za rok 2023 odniesiono, poprzez pomniejszenie, w koszty wynagrodzeń kwotę 23 364 tys. zł.

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	62	282	58	94
Rozwiązane odpisy aktualizujące	25	22	21	4
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Odszkodowania i kary umowne	3 327	4 348	223	4 133
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	1 294	1 185	663	611
Rozwiązanie rezerw	942	3 902	936	3 902
Dotacje	1 127	1 069	787	490
Pomoc dla sektorów energochłonnych (gaz ziemny, energia elektryczna)	-	68 179	-	-
Pozostałe	2 406	2 841	1 108	880
	9 096	81 524	3 717	10 016
	9 183	81 828	3 796	10 114

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Utworzone odpisy aktualizujące				
Pozostałe należności	2 892	7	23	3
	2 892	7	23	3
Pozostałe koszty operacyjne				
Kary i odszkodowania	1 148	1 161	77	176
Przestoje instalacji wyłączonej z eksploatacji	426	100	131	53
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	873	692	223	272
Koszty usuwania skutków awarii	466	560	111	140
Utworzone rezerwy	669	-	669	-
Pozostałe	1 839	990	1 043	395
	5 421	3 503	2 254	1 036
	8 313	3 510	2 277	1 039

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody odsetkowe				
Odsetki od lokat bankowych	65	36	64	12
Odsetki od Cash Poolingu	852	1 002	444	520
Odsetki od pożyczek	47 301	37 214	23 567	18 710
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	202	157	86	123
Pozostałe przychody odsetkowe	198	187	100	90
	48 618	38 596	24 261	19 455
Pozostałe przychody finansowe				
Pozostałe przychody finansowe	1 044	1 348	505	604
	1 044	1 348	505	604
	49 662	39 944	24 766	20 059

W pozycji odsetki od pożyczek ujęto odsetki od udzielonej pożyczki spółce Grupa Azoty Polyolefins S.A. w kwocie 47 301 tys. zł.

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Koszty odsetkowe				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	1 404	2 496	1 029	1 202
Odsetki od cash pooling	10 963	8 643	6 298	5 598
Odsetki od pożyczek	15 167	16 752	7 406	8 237
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	2 037	2 044	1 054	1 015
Odsetki od faktoringu	13 877	17 627	7 805	9 010
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	777	394	733	393
Odsetki od zobowiązań do budżetu	24	4	24	1
Pozostałe koszty odsetkowe	2 108	2 845	2 099	2 845
	46 357	50 805	26 448	28 301
(Zysk)/ Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych				
(Zysk)/Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	7 374	(7 163)	1 881	986
(Zysk)/Strata z wyceny instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej	2 933	10 816	2 243	(1 000)
	10 307	3 653	4 124	(14)
Pozostałe koszty finansowe				
Strata na różnicach kursowych	634	2 005	(754)	1 319
Odwrócenie dyskonta rezerw, kredytów	-	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	2 055	5 257	1 902	4 261
	2 689	7 262	1 148	5 580
	59 353	61 720	31 720	33 867

W pozycji pozostałe koszty odsetkowe ujęto odsetki od świadczeń pracowniczych w wysokości 2 108 tys. zł.

W stratach z wyceny instrumentów pochodnych główną kwotę stanowi wycena opcji na akcje spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Strata na różnicach kursowych				
(Zysk)/Strata na różnicach kursowych zrealizowanych	(771)	4 403	(208)	3 801
(Zysk)/Strata na różnicach kursowych na zrealizowanych transakcjach zabezpieczających	(183)	(1 365)	(212)	(1 379)
(Zysk)/Strata z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	2 356	(967)	141	(1 041)
(Zysk)/Strata z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	(768)	(66)	(475)	(62)
	634	2 005	(754)	1 319

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	43	67	12	33
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(1 455)	(1 316)	(1 455)	(1 316)
Odroczony podatek dochodowy				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(10 528)	(28 749)	(8 576)	(19 591)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(11 940)	(29 998)	(10 019)	(20 874)

Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk przed opodatkowaniem	(132 973)	(74 475)	(63 749)	(14 726)
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	(25 265)	(14 150)	(12 112)	(2 798)
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	3 492	(15 030)	1 589	(12 335)
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	4 322	3 958	2 679	(193)
Efekt podatkowy włączenia rzeczowych aktywów trwałych do działalności w specjalnej strefie ekonomicznej	21	7	21	3
Wykorzystanie straty podatkowej z lat ubiegłych, która nie była objęta podatkiem odroczonym (+)	-	-	-	69
Rozpoznanie (utworzenie) aktywa z tytułu pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach (-)	-	(51)	-	77
Rozwiązanie aktywa z tytułu pomocy publicznej (+) - strefa, ulga badawcza inne, jeżeli występują	-	-	-	-
Efekt podatkowy - Dotacje ogółem (-)	(210)	(203)	(147)	(174)
Efekt podatkowy - przekazanych darowizn podlegających odliczeniu	-	-	-	-
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych (+/-) ujęte w bieżącym okresie	(1 455)	(6 213)	(1 455)	(6 213)
Efekt podatkowy- Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym niebędące przychodami bilansowymi w danym okresie (+/-) - nie wymienione	6 053	63	-	34
Efekt podatkowy - Koszty uznane za koszty podatkowe niebędące kosztami bilansowymi w danym okresie	(575)	(374)	(15)	(15)
Utworzenie aktywa na koszty finansowania dłużnego (-)	(6 683)	-	-	-
Pozostałe (+/-)	8 360	1 995	(579)	671
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(11 940)	(29 998)	(10 019)	(20 874)
Efektywna stopa podatkowa	9,0%	40,3%	15,7%	141,7%

Stawka podatku mająca zastosowanie w odniesieniu do dochodów Grupy Kapitałowej obowiązująca w okresach sprawozdawczych objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosi 19%.

Efektywna stopa podatkowa za I półrocze 2024 wyniosła 9%. W okresie sprawozdawczym w Jednostce Dominującej wystąpiły różnice trwałe:

- przychody trwale niestanowiące przychodów podatkowych - otrzymana dywidenda od spółki stowarzyszonej, zwolniona na mocy art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, dodatnie różnice kursowe dotyczące nakładów inwestycyjnych oraz inne przychody bilansowe nie będące podatkowymi,
- koszty trwale niestanowiące kosztów podatkowych - m.in. wycena instrumentów pochodnych - opcji PUT, szacowana strata na udzielone pożyczki, wpłaty na PFRON, rezerwy na poczet potencjalnych przyszłych kar i odszkodowań z tyt. przekroczenia emisji gazów i pyłów do środowiska, odsetki od pożyczki na zakup akcji oraz składki na organizacje, do których przynależność nie jest obowiązkowa.

Dodatkowo w okresie sprawozdawczym ujęto w pozycji korekta podatku dochodowego z lat ubiegłych kwotę - 1 455 tys. zł, dotyczącej kosztów bezpośrednich roku 2023 poniesionych po jego zakończeniu i ujętych w złożonej deklaracji rocznej podatku dochodowego oraz korekty podatku dochodowego z tytułu cofnięcia transakcji aportu do spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o.

Nota 7.3. Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat (+/-)				
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń	(99)	(854)	(99)	(854)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(99)	(854)	(99)	(854)

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa (-)		Rezerwa (+)	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	(18 032)	(16 848)	11 702	14 176
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	8 870	6 953
Nieruchomości inwestycyjne		(226)	7 665	6 704
Wartości niematerialne	(349)	(407)		-
Aktywa finansowe		-	7 515	7 577
Zapasy	(4 272)	(5 908)	-	-
Prawa majątkowe- prawa do emisji CO ₂	-	-	42 225	68 117
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(873)	(448)	3 645	3 003
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(37 850)	(87 159)	68	68
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(19 855)	(19 950)	-	-
Rezerwy	(33 969)	(31 932)	977	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(14 942)	(13 036)	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	19	-
Strata podatkowa	(97 199)	(78 364)	-	-
Pozostałe	(17 362)	(3 710)	41	41
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	(244 703)	(257 988)	82 727	106 639
Kompensata	82 587	106 499	(82 587)	(106 499)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(162 116)	(151 489)	140	140

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca nie ujęła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od utworzonych odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach, ponieważ nie występowały okoliczności wskazujące na możliwość realizacji tego aktywa w dającej się przewidzieć przyszłości

Nota 8 Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk/(Strata) netto	(121 034)	(44 478)	(53 731)	6 147
Liczba akcji na początek okresu	124 175 768	124 175 768	124 175 768	124 175 768
Liczba akcji na koniec okresu	124 175 768	124 175 768	124 175 768	124 175 768
Średnia ważona liczba akcji w okresie	124 175 768	124 175 768	124 175 768	124 175 768
Zysk/(Strata) na jedną akcję:				
Podstawowy (zł)	(0,97)	(0,36)	(0,43)	0,05
Rozwodniony (zł)	(0,97)	(0,36)	(0,43)	0,05

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Grunty	1 947	1 947
Budynki i budowle	463 011	459 372
Maszyny i urządzenia	617 217	640 845
Środki transportu	8 280	6 702
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	10 557	9 045
	1 101 012	1 117 911
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	143 786	125 915
	1 244 798	1 243 826

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 30.06.2024							
Wartość bilansowa brutto	2 217	1 275 720	2 270 875	33 712	65 624	152 883	3 801 031
Skumulowane umorzenie (-)	-	(606 411)	(1 339 866)	(23 377)	(49 426)	-	(2 019 080)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(270)	(206 298)	(313 792)	(2 055)	(5 641)	(9 097)	(537 153)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 roku (niebadane)	1 947	463 011	617 217	8 280	10 557	143 786	1 244 798
Stan na dzień 31.12.2023							
Wartość bilansowa brutto	2 217	1 254 111	2 242 087	31 178	63 817	135 012	3 728 422
Skumulowane umorzenie (-)	-	(588 441)	(1 287 316)	(22 421)	(49 056)	-	(1 947 234)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(270)	(206 298)	(313 926)	(2 055)	(5 716)	(9 097)	(537 362)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku (badane)	1 947	459 372	640 845	6 702	9 045	125 915	1 243 826

Test na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca dokonała analizy przesłanek, w wyniku której stwierdzono, iż nie spełnia przesłanki wskazującej, iż wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji. Spółka dokonała wysokich odpisów na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku, w konsekwencji czego wartość aktywów netto jest około dwukrotnie niższa niż wycena rynkowa (rynek wycena Spółkę znacznie wyżej). Korzystne były również zmiany stopy dyskontowej WACC od daty ostatniego testu - zmniejszeniu uległ średni ważony koszt kapitału dla spółek Grupy Azoty w okresie rezydualnym, co przełożyłoby się na wzrost wartości odzyskiwanej ośrodków wypracowujących środki pieniężne („OWŚP”). Na dzień bilansowy określenie OWŚP oraz wartość majątku (po dokonanych odpisach) nie uległy istotnym zmianom w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Jednocześnie w spółkach Grupy Azoty, w tym Emitenta, trwają prace nad przygotowaniem długoterminowego planu wieloletniego, w ramach których przewidywane są jeszcze zmiany wielu istotnych założeń (w tym w zakresie istotnych działań optymalizacyjnych). Rozpoczął się finalny etap prac z doradcą, pozwalający wypracować docelowy plan wieloletni Spółki, który stanie się podstawą konstrukcji wieloletnich prognoz przyszłych przepływów pieniężnych na koniec 2024 roku, pozwalających dokonać wówczas oceny przesłanek do testu.

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 2024 roku uznając, że na dzień 30 czerwca 2024 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.

Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:		
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	39 407	39 400
Budynki i budowle	491	344
Maszyny i urządzenia	3 343	4 483
Środki transportu	13 949	5 239
Pozostałe przyrządy i wyposażenie	365	338
	57 555	49 804

Zestawienie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe przyrządy i wyposażenie	Razem
Stan na dzień 30.06.2024						
Wartość bilansowa brutto	64 719	572	6 146	18 686	421	90 544
Skumulowane umorzenie (-)	(8 377)	(81)	(2 803)	(4 737)	(56)	(16 054)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(16 935)	-	-	-	-	(16 935)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 roku (niebadane)	39 407	491	3 343	13 949	365	57 555
Stan na dzień 31.12.2023						
Wartość bilansowa brutto	63 783	414	9 803	16 573	352	90 925
Skumulowane umorzenie (-)	(7 449)	(70)	(5 320)	(11 334)	(14)	(24 187)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(16 934)	-	-	-	-	(16 934)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku (badane)	39 400	344	4 483	5 239	338	49 804

Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wartość bilansowa na początek okresu	38 899	37 829
Zwiększenia	255	-
Zwiększenia pozostałe	255	
Zmniejszenia, w tym (-):	-	-
Zmniejszenia pozostałe	-	-
Zysk netto z korekty wartości godziwej	-	1 070
Wartość bilansowa na koniec okresu	39 154	38 899

W czerwcu 2024 roku Jednostka Dominująca dokonała analizy zmian na lokalnych i regionalnych rynkach nieruchomości inwestycyjnych przez niezależny podmiot zewnętrzny, posiadający uprawnienia do wyceny majątku.

Rzeczoznawca majątkowy potwierdził, że na dzień 30 czerwca 2024 roku nie zanotowano znaczących zmian czynników mających wpływ na poziom wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych oszacowanych w opracowaniu z dnia 31 grudnia 2023 roku.

Nota 12 Wartości niematerialne

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Znaki towarowe	55	55
Patenty i licencje	7 364	7 700
Oprogramowanie komputerowe	4 097	4 100
Pozostałe wartości niematerialne	2	2
	11 518	11 857
Wartości niematerialne w budowie	3 143	2 171
Stan na koniec okresu	14 661	14 028

Nota 13 Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Zestawienie zmian w inwestycjach wycenianych metodą praw własności

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Stan na początek okresu	233 910	636 570
Zwiększenia, w tym:	1 780	-
Udział w innych całkowitych dochodach	1 780	-
Zmniejszenia, w tym:	(49 236)	(402 660)
Dywidendy od jednostek stowarzyszonych	(27 260)	(18 353)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	(21 976)	(347 181)
Udział w innych całkowitych dochodach	-	(37 126)
Stan na koniec okresu	186 454	233 910

Nota 14 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Pożyczki	529 605	492 295
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
	529 605	492 295
Przypadające na:		
Długoterminowe	529 605	492 295

Aktywa finansowe z tytułu pożyczek dotyczą pożyczki udzielonej spółce stowarzyszonej Grupa Azoty Polyolefins S.A., której wartość na dzień bilansowy raz z odsetkami naliczonymi i skapitalizowanymi oraz prowizją wynosi 746 417 tys. zł. Szacowana strata na udzielone pożyczki, na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 203 476 tys. zł.

Nota 15 Zapasy

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Produkty gotowe	39 575	106 201
Półprodukty, produkcja w toku	59 289	97 959
Materiały	172 266	229 977
Zapasy ogółem, w tym:	271 130	434 137
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	49 875	53 826

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 229 212	1 488 851	641 418	732 255
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	50 708	160 076	18 986	91 565
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(57 290)	(313 229)	(19 670)	(132 004)
	1 222 630	1 335 698	640 734	691 816

Na dzień 30 czerwca 2024 roku nie występują nietypowe pozycje w zapasach Grupy Kapitałowej.

Główną pozycją w zapasach materiałów stanowią podstawowe surowce do produkcji nawozów (sól potasowa, szlaka, ilmenit, fosforyty i miął węglowy) na kwotę 95 201 tys. zł. Pozostałe surowce stanowią kwotę 19 985 tys. zł. W pozycji zapasów prezentowane są również zapasy materiałów technicznych, pomocniczych, opakowań, odpadów oraz złomu w wysokości 60 077 tys. zł.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia płatności zobowiązań Grupy Kapitałowej.

Nota 16 Prawa majątkowe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Prawa do emisji nabyte	31 999	-
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	189 166	357 807
Świadectwa pochodzenia energii	1 071	706
Prawa majątkowe ogółem	222 236	358 513

Posiadane prawa do emisji CO ₂ (ilość jednostek)	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Stan na początek okresu (jednostki posiadane)	799 458	1 251 734
Rozliczone	(1 013 397)	(1 121 361)
Przyznane	650 061	1 010 449
Zakupione	339 974	327 000
Sprzedane	-	(457 373)
Zwrócone	-	(210 991)
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	776 096	799 458
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane i należne z tytułu zawartych kontraktów terminowych)	776 096	799 458
Emisja w okresie sprawozdawczym	545 966	1 013 397

Uprawnienia do emisji CO₂

W I półroczu 2024 roku Jednostka Dominująca otrzymała nieodpłatnie uprawnienia do emisji CO₂ na rok 2024. W czerwcu b.r. na rachunek wpłynęło 650 061 jednostek (EUA) dla instalacji amoniaku, bieli i nawozów. Uprawnienia zostały ujęte w bilansie, w pozycji prawa majątkowe w wartości 189 166 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca nie otrzymała należnych praw do emisji CO₂ dla instalacji ECII w ilości 124 453 jednostek (EUA), otrzymała o 149 462 jednostek (EUA) więcej na pozostałych instalacjach. Różnica w wysokości 25 009 jednostek (EUA) o wartości 7 277 tys. zł. ujęta została jako zobowiązanie krótkoterminowe. W I kwartale 2024 roku Jednostka Dominująca zakupiła 339 974 jednostek CO₂ o wartości 86 315 tys. zł. W okresie tym umorzono zostały wszystkie prawa do emisji CO₂ za rok 2023, w ilości 1 013 397 EUA. W dniu 22 marca 2024 roku Emitent rozliczył transakcję sprzedaży 126 035 szt. uprawnień do emisji CO₂ zakupionych na podstawie wcześniejszych kontraktów z jednoczesnym, przyrzeczoną odkupem. Wartość transakcji wyniosła 31 743 tys. zł i jest prezentowana jako pozostałe zobowiązania finansowe. Saldo zobowiązań na dzień 30 czerwca 2024 roku uwzględniające okres korzystania z finansowania wraz z różnicami kursowymi wynosi 32 133 tys. zł.

Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	132 548	52 996
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	83 703	108 072
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	34 584	50 393
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	68	3 206
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	169	89
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	6	9
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	19 419	3 062
Pozostałe należności - podmioty powiązane	21 640	9 606
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	19 513	14 073
	311 650	241 506
Przypadające na:		
Długoterminowe	8 020	12 269
Krótkoterminowe	303 630	229 237
	311 650	241 506

Na dzień 30 czerwca 2024 roku w pozycji pozostałe należności podmioty powiązane znajduje się należna dywidenda od jednostki stowarzyszonej KEMIPOL Sp. z o.o. dla Jednostki Dominującej w kwocie 13 630 tys. zł. Dywidenda została zapłacona w dniu 30 lipca 2024 roku.

Główną pozycję w pozostałych należnościach od podmiotów pozostałych stanowi należność z tytułu rekompensaty na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w kwocie 16 849 tys. zł. Jest to kwota oszacowana zgodnie z ustawą z dnia 19 lipca 2019 roku o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych (Dz.U. z 2019 r. poz. 1532). Na kwotę tę składają się szacowane należne rekompensaty

za 2023 rok w wysokości 11 093 tys. zł oraz oszacowana według najlepiej posiadanej wiedzy kwota rekompensat za 2024 rok, ujęta proporcjonalnie do upływu czasu tj. za 6 miesięcy w kwocie 5 756 tys. zł jako pomniejszenie kosztów rodzajowych z tytułu zużycia energii elektrycznej.

Na pozycję rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe, na dzień 30 czerwca 2024 roku składają się głównie koszty ubezpieczeń w kwocie 4 727 tys. zł. oraz naliczenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 10 272 tys. zł.

Nota 18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Środki pieniężne w kasie	19	17
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	4 865	18 892
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	7 008	644
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach cash pooling	69 337	26 040
Pozostałe	-	-
	81 229	45 593
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	81 229	45 593
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	81 229	45 593
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 084	2 734

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa z ich wartością bilansową.

Saldo środków pieniężnych stanowią środki o nieograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 79 145 tys. zł oraz o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 2 084 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku saldo środków pieniężnych dotyczące podzielonej płatności wynosi 2 152 tys. zł i zawiera się w łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych (PLN).

Nota 19 Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
30 czerwca 2024 roku				
Grupa Azoty S.A.	78 051 500	62,86%	78 051 500	62,86%
OFE PZU "Złota Jesień"	16 092 634	12,96%	16 092 634	12,96%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	16 299 649	13,13%	16 299 649	13,13%
Skarb Państwa	9 273 078	7,47%	9 273 078	7,47%
Pozostali akcjonariusze	4 458 907	3,58%	4 458 907	3,58%
	124 175 768	100,00%	124 175 768	100,00%
31 grudnia 2023 roku				
Grupa Azoty S.A.	78 051 500	62,86%	78 051 500	62,86%
OFE PZU "Złota Jesień"	16 092 634	12,96%	16 092 634	12,96%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	16 299 649	13,13%	16 299 649	13,13%
Skarb Państwa	9 273 078	7,47%	9 273 078	7,47%
Pozostali akcjonariusze	4 458 907	3,58%	4 458 907	3,58%
	124 175 768	100,00%	124 175 768	100,00%

Nota 20 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

Zysk/Strata netto przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Zysk/(Strata) netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli - pozostałe nieistotne podmioty zależne	1	1
Zysk/(Strata) netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli, razem	1	1

Przepływy pieniężne netto

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 058	1 469
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 428)	(1 309)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	412	352
Przepływy pieniężne netto, razem	1 042	512

Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Kredyty	8 623	7 846
Pożyczki	671 038	568 632
	679 661	576 478
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	679 661	576 478
	679 661	576 478

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 30 czerwca 2024 roku (*niebadane*)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat
		w walucie	w PLN			
PLN	zmienna	679 653	679 653	679 653	-	-
EUR	zmienna	1	2	2	-	-
USD	zmienna	1	6	6	-	-
		679 661	679 661	679 661	-	-

Na dzień 31 grudnia 2023 roku (*badane*)

PLN	zmienna	576 471	576 471	576 471	-	-
EUR	zmienna	1	3	3	-	-
USD	zmienna	1	4	4	-	-
		576 478	576 478	576 478	-	-

Na dzień bilansowy kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu. Podstawą wyceny jest wysokość wykorzystanego kredytu według aktualnej na dzień bilansowy stopy procentowej.

Jednostka Dominująca korzysta z usługi cash poolingowego rzeczywistego wielowalutowego w ramach umowy Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. z bankiem PKO BP S.A. zawartej w dniu 26 września 2022 roku. Umowa kredytu zawarta jest do dnia 30 września 2025 roku. Limit dzienny w PLN wynosi 700 500 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie 311 175 tys. zł. Limit dzienny walutowy w EUR wynosi

15 000 tys. EUR. Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku zadłużenie nie występowało. Limit dzienny walutowy w USD wynosi 15 000 tys. USD. Na dzień 30 czerwca 2024 roku zadłużenie nie występowało.

Jednostka Dominująca w ramach nowej umowy Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. z bankiem PKO BP S.A. zawartej w dniu 26 września 2022 roku korzysta również z limitu w formie kredytu wielocelowego w wysokości 62 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wykorzystano 8 087 tys. zł na gwarancje, do rozliczenia pozostała prowizja w kwocie 15 tys. zł.

W ramach tej samej umowy spółki zależne korzystają również z usługi cash poolingu rzeczywistego wielowalutowego posiadając następujące limity dzienne w PLN:

- Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. 16 000 tys. zł,
- Transtech Sp. z o.o. 7 000 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku spółka Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. posiadała zadłużenie w kwocie 6 673 tys. zł. a spółka Transtech Sp. z o.o. w kwocie 2 568 tys. zł.

Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. korzysta również z limitu w formie kredytu wielocelowego w banku PKO BP w wysokości 8 000 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku posiadała zadłużenie w kwocie 35 tys. zł.

W marcu 2020 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 100 000 tys. zł obowiązującą do dnia 23 stycznia 2023 roku.

W roku 2023 oraz po dniu bilansowym Spółka podpisała następujące Aneksy do ww. Umowy:

- Aneks nr 1 zawarty w dniu 21 stycznia 2023 roku przedłużający umowę do 22 lutego 2023 roku,
- Aneks nr 2 zawarty w dniu 21 lutego 2023 roku przedłużający umowę do 23 stycznia 2024 roku,
- Aneks nr 3 zawarty w dniu 23 stycznia 2024 roku przedłużający umowę do dnia 27 lutego 2024 roku,
- Aneks nr 4 zawarty w dniu 27 lutego 2024 roku przedłużający umowę do dnia 25 marca 2024 roku,
- Aneks nr 5 zawarty w dniu 6 marca 2024 roku zmieniający termin dostępności kredytu do dnia 26 marca 2024 roku,
- Aneks nr 6 zawarty w dniu 22 marca 2024 roku przedłużający termin dostępności do dnia 26 kwietnia 2024 r.
- Aneks nr 7 zawarty w dniu 25 kwietnia 2024 roku przedłużający termin dostępności kredytu do 28 maja 2024 roku,
- Aneks nr 8 zawarty w dniu 28 maja 2024 roku przedłużający termin dostępności kredytu do 30 lipca 2024 roku,
- po dniu bilansowym, Aneks nr 9 zawarty w dniu 30 lipca 2024 roku przedłużający termin dostępności kredytu do 11 października 2024 roku,

dostępność Kredytu uzależniona jest w każdym czasie od obowiązywania umowy Stabilizującej.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku występowało zadłużenie w kwocie 8 337 tys. zł

Od grudnia 2020 roku Jednostka Dominująca korzysta z wielocelowej linii kredytowej na akredytywy i gwarancje w ramach umowy Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. z bankiem BNP Paribas S.A. Wspólny limit dla spółek Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. wynosi 240 000 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 wykorzystanie tego limitu nie występowało.

Pożyczki udzielone Jednostce Dominującej według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku:

- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2015 roku, w kwocie 60 000 tys. zł na pokrycie kapitału zakładowego utworzonej spółki zależnej Grupa Azoty Polyolefins S.A., zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku.
Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 20 000 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 1 czerwca 2020 roku, w kwocie 51 420 tys. zł na refinansowanie spłaty pożyczki NFOŚiGW, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku.
Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 11 287 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 6 lipca 2020 roku, w kwocie 298 000 tys. zł na realizację procesu finansowania Projektu Polimery, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku.
Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 214 988 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2022 roku, w kwocie 100 000 tys. zł na realizację projektów inwestycyjnych ujętych w Planie Działalności Inwestycyjnej zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku.
Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 100 000 tys. zł.

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca nie posiadała papierów dłużnych.

Nota 22 Zobowiązania z tytułu leasingu i pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu		
Długoterminowe	80 385	73 879
Krótkoterminowe	6 461	2 744
	86 846	76 623
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe	203 819	168 654
Krótkoterminowe	370 153	315 187
	573 972	483 841

W długoterminowych zobowiązaniach finansowych ujęte zostało zobowiązanie z tytułu odkupu praw do emisji CO₂ w kwocie 32 133 tys. zł.

W pozostałych długoterminowych zobowiązaniach finansowych wykazano zobowiązanie z tytułu wyceny opcji sprzedaży akcji spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. w kwocie 116 352 tys. zł oraz zobowiązanie wobec akcjonariuszy spółki stowarzyszonej GA Polyolefins S.A. w kwocie 55 334 tys. zł. wynikające z mechanizmu stabilizacji rentowności dla Współsponsorów określonego w Umowie Akcjonariuszy spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.

W pozostałych krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych wykazano faktoring odwrotny, którego wartość na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 364 953 tys. zł (wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 309 761 tys. zł) oraz szacowaną stratę na poręczenia i gwarancje, której wartość na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 5 200 tys. zł (wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 5 426 tys. zł).

Nota 23 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	23 809	24 958
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	60 780	61 315
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	13 376	12 253
Pozostałe zobowiązania	2 300	2 395
	100 265	100 921
Przypadające na:		
Długoterminowe	88 654	89 949
Krótkoterminowe	11 611	10 972
	100 265	100 921

Podstawowe szacunki aktuarialne

Na dzień 30 czerwca 2024 roku przyjęto następujące prognozy wzrostu świadczeń:

- podstawę odpisu na ZFŚS przyjęto zgodnie z obowiązującymi przepisami, przyjęto w 2024 roku 0,00%, w 2025 roku i w latach następnym wzrost 4,8%,
- wzrost przeciętnego wynagrodzenia przyjęto w 2024 roku 0,00%, w 2025 roku 5,9% i w kolejnych latach 3,5%,
- stopa dyskonta wynosi 5,72%.

Stopy wzrostu podano w ujęciu nominalnym.

Grupa Kapitałowa na dzień 30 czerwca 2024 roku dokonała aktualizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. W wyniku tej aktualizacji:

- zwiększono koszty rodzajowe (wynagrodzenia) o kwotę 883 tys. zł,
- odniesiono w koszty finansowe (koszty odsetkowe) kwotę 2 100 tys. zł,
- zwiększono inne całkowite dochody o kwotę 518 tys. zł (zmiana szacunków demograficznych i szacunków finansowych),
- wykorzystano rezerwę w kwocie 4 157 tys. zł.

Nota 24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień	na dzień
	30.06.2024	31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	26 540	16 525
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	435 678	549 212
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	40 732	46 650
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	18 881	17 727
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	366	69
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	11 952	12 436
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	6 433	2 745
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	-	-
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	29 103	9 954
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	132	77
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	204 467	465 523
Zobowiązania z tytułu bonusów - podmioty pozostałe	1 766	3 509
Przychody przyszłych okresów - podmioty powiązane	1 985	998
Przychody przyszłych okresów - podmioty pozostałe	86	99
	778 121	1 125 524
Przypadające na:		
Długoterminowe	4 004	2 591
Krótkoterminowe	774 117	1 122 933
	778 121	1 125 524

Na rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 204 599 tys. zł składają się:

- rezerwy na wykorzystane prawa do emisji CO₂ w kwocie 160 989 tys. zł,
- rezerwy na nagrodę roczną w kwocie 12 746 tys. zł,
- rezerwy na premie motywacyjną w kwocie 9 628 tys. zł,
- rezerwy na należne a niewykorzystane urlopy w kwocie 8 958 tys. zł,
- świadectwa pochodzenia energii w kwocie 1 956 tys. zł,
- przekroczenie emisji SO₂, NO_x w kwocie 9 552 tys. zł,
- niezafakturowane koszty w kwocie 514 tys. zł,
- pozostałe w kwocie 256 tys. zł.

Nota 25 Rezerwy

	na dzień	na dzień
	30.06.2024	31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	4 304	4 566
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym rekultywacja	170 439	156 871
Pozostałe rezerwy	2 119	3 105
	176 862	164 542
Przypadające na:		
Długoterminowe	170 633	157 064
Krótkoterminowe	6 229	7 478
	176 862	164 542

Rezerwy na ochronę środowiska

Rezerwa na rekultywację została utworzona przez Jednostkę Dominującą na pokrycie przyszłych kosztów rekultywacji, monitoringu i ochrony wód powierzchniowych dla składowisk siarczanu żelaza i fosfogipsu. Przyjęto, że do rekultywacji składowisk fosfogipsu w części (zgodnie z Decyzją Marszałka Województwa Zachodniopomorskiego) zostaną wykorzystane osady ze zbiorników ziemnych znajdujących się na terenie

zakładowej oczyszczalni ścieków, co znacznie ograniczy koszty rekultywacji terenu składowiska fosfogipsu pozostałego do zrehabilitowania po zakończeniu ewakuacji fosfogipsu. Koszty ich wydobycia i transportu oszacowano na podstawie wyceny prac z nimi związanych. Koszty monitorowania i ochrony wód gruntowych oszacowano na podstawie średnich kosztów ponoszonych z ostatnich lat przy uwzględnieniu ich redukcji związanej z upływem czasu. Wartość rezerwy na rekultywację wynika z przewidywanych kosztów do poniesienia po zamknięciu składowisk z uwzględnieniem czasu, jaki upłynął od rozpoczęcia eksploatacji składowisk do dnia jej zakończenia. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wysokość rezerw na powyższe tytuły wynosi 157 056 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku wysokość rezerwy wynosiła 142 610 tys. zł).

Rezerwa na czyszczenie instalacji z substancji chemicznych została utworzona na podjęcie działań w przypadku zakończenia eksploatacji poszczególnych instalacji produkcyjnych. Wartość rezerwy została oszacowana na podstawie kosztorysów sporządzonych przez poszczególne zakłady produkcyjne, osobno dla każdej linii produkcyjnej. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wysokość rezerwy z tego tytułu wynosi 13 384 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku wysokość rezerwy wynosiła 14 262 tys. zł).

Jednostka Dominująca szacuje okres rozpoczęcia rekultywacji składowiska fosfogipsu i czyszczenia instalacji na rok 2051 oraz rok 2039 dla składowiska siarczanu żelaza przy założeniu, że cały siarczan żelaza znajdujący się na składowisku na dzień 30 czerwca 2024 roku zostanie w całości sprzedany do dnia planowanego rozpoczęcia rekultywacji.

Wartość realnej stopy dyskontowej do dyskontowania rezerw została ustalona przez Jednostkę Dominującą na poziomie 0% (na dzień 31 grudnia 2023 roku stopa ta wynosiła 0%).

Zmiana stanu rezerw to efekt zmian wartości szacunków poszczególnych tytułów rezerw, z czego:

- zwiększono rezerwy na rekultywację składowisk w kwocie 14 446 tys. zł,
- zmniejszono rezerwy na czyszczenie instalacji w kwocie 878 tys. zł.

Równolegle wartość zmiany rezerw została odniesiona na aktywa z tytułu kosztów rekultywacji i likwidacji oraz czyszczenia instalacji po zakończeniu ich eksploatacji.

Pozostałe rezerwy

Główną pozycję w pozostałych rezerwach stanowią odszkodowania za potencjalne szkody rzeczowe w kwocie 1 136 tys. zł.

Nota 26 Dotacje

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Dotacje unijne	78 089	5 234
Dotacje pozostałe	13 899	14 486
	91 988	19 720
Przypadające na:		
Długoterminowe	17 755	18 375
Krótkoterminowe	74 233	1 345
	91 988	19 720

Wzrost wartości w pozycji dotacje unijne wynika w szczególności z ujęcia przez Jednostkę Dominującą otrzymanych, nieodpłatnych praw do emisji CO₂ na rok 2024, które są rozliczane jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży (podatków i opłat) w trakcie roku proporcjonalnie do szacowanej emisji CO₂.

Nota 27 Instrumenty finansowe

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Na Grupie Kapitałowej nie ciążyą jakiegokolwiek zewnętrzne ograniczenia, związane z zarządzaniem kapitałem poza standardowymi wymogami w zakresie minimalnego poziomu kapitału akcyjnego określonego przez Kodeks Spółek Handlowych. Poziom minimalny kapitału akcyjnego jest przez Grupę Kapitałową zachowywany.

Kapitał zapasowy zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych musi być utrzymywany do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółki Grupy Kapitałowej zobowiązane są przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% bieżącego zysku netto do czasu zgromadzenia wymaganej równoważności 1/3 kapitału zakładowego.

Stan kapitału zapasowego Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 0 zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 21 czerwca 2024 roku podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023, w której postanowiono pokryć przedmiotową stratę w wysokości 1 206 307 zł kapitałem zapasowym i kapitałem z emisji akcji powyżej wartości nominalnej do wysokości 641 154 zł. Niepokrytą stratę w wysokości 565 153 zł postanowiono pokryć zyskami z kolejnych lat obrotowych.

Zyski zatrzymane Jednostka Dominująca identyfikuje jako kapitały tworzone i wykorzystywane według zasad określonych przepisami prawa oraz aktu założycielskiego. Ponadto w zyskach zatrzymanych Spółka prezentuje zyski/straty aktuarialne.

Celem Grupy Kapitałowej w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych interesariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Grupa Kapitałowa monitoruje zmiany w akcjonariacie, wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

W celu zachowania i zapewnienia niezbędnych zmian w kapitale, Zarząd Jednostki Dominującej może proponować Walnemu Zgromadzeniu parametry warunkujące przyznawanie i wypłatę dywidend akcjonariuszom, zwroty zainwestowanego przez nich kapitału, emisję nowych akcji lub sprzedaż posiadanych zasobów, aby zmniejszyć istniejące i ciężące na Grupie Kapitałowej zobowiązania.

W związku z przekroczeniem na dzień 30 czerwca 2023 roku granicznej wartości wskaźnika długu w relacji do EBITDA, będącego kowenantem finansowym w ramach zawartych umów kredytowych, wystąpiono do konsorcjum instytucji finansujących Grupę Azoty o odstąpienie od stosowania przedmiotowego wskaźnika i zrzeczenia się przez podmioty finansujące praw, wynikających z jego przekroczenia. W efekcie prowadzonych negocjacji podpisano Porozumienie o Waiver, w ramach którego instytucje finansujące zrzekły się praw wynikających z przekroczenia wskaźnika długu do EBITDA, a Grupa Kapitałowa Grupa Azoty zobowiązała się do utrzymywania na określonym poziomie wskaźnika dostępnej gotówki oraz wskaźnika płynności. Kolejne podpisywane porozumienia ze stronami finansującymi stanowią realizację harmonogramu działań, przyjętych przez wszystkie zainteresowane strony i mają na celu wypracowanie długoterminowego porozumienia w zakresie finansowania Grupy Azoty.

Jednostka Dominująca na bieżąco wypełnia wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z umowy o finansowanie, a dostępne limity umów o finansowanie zapewniają płynność oraz bezpieczeństwo finansowania Emitenta i jej dostawców oraz ciągłość działalności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Jednostki Dominującej na ryzyko kredytowe:

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	99	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	868 238	722 635
	868 337	722 635

Należności z tytułu dostaw i usług

Struktura ryzyka kredytowego należności z tytułu dostaw i usług według grup produktów w Grupie Kapitałowej jest przedstawiona w poniższej tabeli.

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Segment Nawozy	105 895	87 951
Segment Pigmenty	43 253	38 323
Pozostałe	67 103	34 794
	216 251	161 068

Dotychczas podejmowane działania Grupy Kapitałowej w zakresie ryzyka handlowego (związanego z nieotrzymaniem zapłaty na skutek niewypłacalności kontrahentów bądź przewlekłą zwłoką w wywiązaniu się ze zobowiązań płatniczych) w wyniku sprzedaży produktów z zastosowaniem odroczonej terminowości płatności ukierunkowane są na maksymalne jego ograniczanie.

Uwzględniając obowiązujące w Grupie Kapitałowej procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Świadczą o tym dane o należnościach, w tym przeterminowanych.

Prawidłowość przyjętej polityki działania potwierdza również fakt, iż wobec bieżącej kontroli zarówno sytuacji ekonomicznej firm, które posiadają limity sprzedaży - jak i dostosowywania wysokości kredytów kupieckich do ich potrzeb i możliwości spłaty - odnotowane opóźnienia w płatnościach mają jedynie charakter sporadyczny.

Grupa Kapitałowa dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich bieżącym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych i rejestry dłużników, uzupełniając powyższe działania o pozyskiwanie zabezpieczeń w szerokim zakresie.

Mając na uwadze zminimalizowanie ryzyka wiążącego się ze sprzedażą na odroczone termin płatności, Grupa Kapitałowa ubezpiecza swoje należności handlowe w ramach polis ubezpieczeniowych. Polisy ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% wartości ubezpieczonych należności). Ubezpieczenie obejmuje sprzedaż w trzech walutach: PLN oraz EUR i USD (ostatnie w celu uniknięcia ryzyka kursowego przy przyznanych limitach dla kontrahentów zagranicznych). Należy zaznaczyć, iż obrót z odroczonym terminem płatności jest z zasady w całości ubezpieczony.

Polisy ubezpieczeniowe zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta wypłatę odszkodowania w wysokości 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Należności z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej, które są zabezpieczane akredytywami, gwarancjami bankowymi w pełnej wysokości oraz należności z tytułu dostaw i usług od spółek powiązanych pozostają wyłączone z ubezpieczenia.

Kontrahenci, w stosunku do których Grupa Kapitałowa nie posiada pozytywnej historii współpracy lub wobec których sprzedaż produktów Grupy Kapitałowej występuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytu kupieckiego, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast limit kredytu kupieckiego jest przyznawany odbiorcom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniająco, w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową określaną na podstawie sprawozdań finansowych, historii płatniczej klienta, złożonych zabezpieczeń i raportów wywiadowni gospodarczej.

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

Okolo 64% salda należności z tytułu dostaw i usług Jednostki Dominującej dotyczy odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 36% klientów mających siedzibę poza Polską.

Środki pieniężne i lokaty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie.

Szczegółowy opis ryzyka finansowego przedstawiony został w nocie 28.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	99	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	868 238	722 635
	868 337	722 635
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Instrumenty pochodne	99	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	257 404	184 747
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	81 229	45 593
Pozostałe aktywa finansowe	529 605	492 295
	868 337	722 635

* Bez rozliczeń międzyokresowych, zaliczek i należności budżetowych.

Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	171 687	168 654
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 693 078	1 577 720
	1 864 765	1 746 374
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	679 661	576 478
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	524 286	609 432
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	80 385	73 879
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	6 461	2 744
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	203 819	168 654
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	370 153	315 187
	1 864 765	1 746 374

* Bez rozliczeń międzyokresowych, zaliczek i zobowiązań budżetowych.

Instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca miała otwarty pojedynczy forward na parze walutowej EUR/USD (sprzedaż EUR, zakup USD), z terminem zapadalności przypadającym w lipcu 2024 roku, którego wartość nominalna wynosiła 1 566 tys. euro. Wycena netto w wartości godziwej wynosiła 99 tys. zł.

Transakcje są zawierane wyłącznie z wiarygodnymi bankami na podstawie zawartych umów ramowych. Walutowe transakcje terminowe zawierane są zgodnie z walutową ekspozycją Jednostki Dominującej i mają na celu ograniczenie wpływu zmienności kursu walutowego na wynik finansowy.

Grupa Kapitałowa nie zastosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Instrumenty pochodne wynikające z umowy akcjonariuszy spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.

Wartość prawa oraz zobowiązania do odkupu akcji spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. od akcjonariuszy niekontrolujących - opcja kupna (call) i opcja sprzedaży (put) - na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły odpowiednio:

Instrument	Wycena łączna	Udział Jednostki Dominującej (53%)	Udział spółki Grupa Azoty S.A. (47%)
Opcja kupna (aktywo finansowe)	-	-	-
Opcja sprzedaży (zobowiązanie finansowe)	219 533	116 352	103 180

Jednostka Dominująca ujęła w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2024 roku zobowiązanie finansowe z tytułu instrumentu pochodnego - opcji sprzedaży w wysokości 116 352 tys. zł.

Wycena ww. instrumentów finansowych w I półroczu 2024 roku miała ujemny wpływ na wynik finansowy brutto Jednostki Dominującej w kwocie 3 033 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość zobowiązania wynikającego z mechanizmu stabilizacji rentowności dla Współsponsorów określonego w Umowie Akcjonariuszy spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. nie uległa zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 roku i wynosi 55 334 tys. zł.

Szczegółowy opis transakcji przedstawiony został w nocie 28.5 Instrumenty pochodne w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Nota 28 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Jednostka Dominująca udzieliła dla Grupa Azoty S.A. poręczeń do następujących umów kredytowych:

Typ/wystawca	Tytuł	Data wystawienia	Na dzień 30.06.2024 kwota w tys. zł	Na dzień 31.12.2023 kwota w tys. zł
Poręczenie spłaty kredytu konsorcjum banków	Umowa kredytu odnawialnego	29.06.2018	1 200 000	1 200 000
Gwarancja spłaty kredytu w EBI	Umowa kredytu	28.05.2015	220 000	220 000
Gwarancja spłaty kredytu w EBOiR	Umowa kredytu	28.05.2015	60 000	60 000
Gwarancja spłaty kredytu w EBI*	Umowa kredytu	25.01.2018	250 154	252 184
Gwarancja spłaty kredytu w EBOiR	Umowa kredytu	26.07.2018	200 000	200 000
			1 930 154	1 932 184

*wartość poręczenia w wysokości 58 000 tys. EUR.

W ramach Grupy Kapitałowej, na dzień 30 czerwca 2023 roku, żadna ze spółek zależnych nie posiadała udzielonych poręczeń.

Gwarancje wystawione Jednostce Dominującej przez banki w ramach limitów kredytowych:

Dla	Tytuł	Data wystawienia	Na dzień 30.06.2024 kwota w tys. zł	Na dzień 31.12.2023 kwota w tys. zł
Gwarancje wystawione przez Bank PKO BP S.A.				
SKARB PAŃSTWA	Zobowiązanie gwaranta składane jako zabezpieczenie generalne w operacjach celnych (...)	20.03.2018	1 000	1 000
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	27.10.2021 (aneks)	-	1 300
SKARB PAŃSTWA	Zobowiązanie gwaranta składane jako zabezpieczenie generalne w operacjach celnych (...) czasowe składowanie	13.05.2019	250	250
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	28.04.2023	-	5 500
PSE S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy Nr PSE S.A./DE/243/WG/2021	26.10.2022 (aneks)	320	320
GAZ-SYSTEM S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy nr 2022/UP/0373/MUP przesyłania paliwa gazowego	30.09.2022	-	4 006
PGE S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	24.01.2023	82	82
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	10.11.2023	-	2 500
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	14.06.2024	3 200	-
GAZ-System S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania paliwa gazowego	01.01.2024	3 235	-
GAZ-System S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania paliwa gazowego	07.12.2023	-	3 123
Gwarancje wystawione przez Bank BNP PARIBAS				
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	09.12.2021	-	6 699
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	10.12.2021	-	3 100
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	10.12.2021	-	4 408
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	09.12.2022	-	7 834
			8 087	40 122

W ramach Grupy Kapitałowej, na dzień 30 czerwca 2024 roku, tylko spółka zależna Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. miała trzy gwarancje udzielone na łączną kwotę 225 tys. zł.

Gwarancje otrzymane przez Jednostkę Dominującą na dzień bilansowy wynosiły 12 687 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wśród spółek zależnych Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. posiadała gwarancje otrzymane na łączną kwotę 6 048 tys. zł.

Ponadto, w związku z Umową Kredytów, Spółka oraz spółka Grupa Azoty S.A. posiadają ze spółką Grupa Azoty Polyolefins S.A., 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. W roku 2023 Jednostka Dominująca wypłaciła 5 transz pożyczki na łączną kwotę 29 150 tys. EUR.

Nota 29 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	88 055	33 691	40 701	11 216
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.- Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	106 922	119 183	37 609	15 162
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	27 099	1 314	1 422	528
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	1	-	108	-
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	3 307	-	-	-
	225 384	154 188	79 840	26 906

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	83 481	18 418	33 609	12 795
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.- Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	41 591	42 675	4 773	2 435
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	18 660	1 999	2 020	989
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	2	-	231	-
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	3 405	1 659	-	-
	147 139	64 751	40 633	16 219

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku i na ten dzień (badane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	155 594	10 929	69 261	10 458
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.- Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	152 085	48 185	14 087	5 203
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	51 290	484	2 776	933
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	101	-	473	-
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	6 606	3 004	-	-
	365 676	62 602	86 597	16 594

Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	177	-	720	26 168
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.- Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	1 011	-	47 637	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	38	1	1	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	7	-	-	-
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	-	-	5	-
	1 233	1	48 363	26 168

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	153	-	1 745	25 596
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A. - Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	643	-	37 527	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	-	15	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	6	-	-	-
	802	15	39 272	25 596

* W wyszczególnionej pozycji „Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.” prezentowane są następujące Spółki: Grupa Azoty S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A., Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. oraz pozostałe podmioty bezpośrednio powiązane ze Spółką Grupa Azoty S.A.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi z zakresu przychodów finansowych obejmują także dywidendy:

- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku w kwocie 27 260 tys. zł,
- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku w kwocie 18 353 tys. zł,

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, Jednostka Dominująca nie udzieliła nowych pożyczek podmiotom powiązanym.

Transakcje z Właścicielami

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2024 roku, Grupa Kapitałowa nie zawierała transakcji z Właścicielami, poza transakcjami z Grupą Azoty S.A. (nota 29 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi:

a) Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

b) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim Grupa Kapitałowa nie udzieliła zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczenia usług na rzecz Grupy Kapitałowej. Wyjątkiem jest umowa dotycząca świadczenia usług zarządzania zawarta w 2024 roku przez Grupę Azoty S.A. z Członkiem Zarządu i członkiem Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

**Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku (niebadane)**

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PKP S.A.	1 074	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	265 246	zakup gazu, siarki oraz wodorotlenku sodu
PGE S.A.	5 249	zakup energii elektrycznej oraz węgla kamiennego
PSE S.A.	31 849	zakup energii elektrycznej
Enea S.A.	42 163	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	65 305	zakup uprawnień CO ₂ oraz usług maklerskich
PZU S.A.	28 406	zakup uprawnień CO ₂ oraz polis ubezpieczeniowych
Bank Gospodarstwa Krajowego	937	splata odsetek i prowizji
KGHM Polska Miedź S.A.	7 539	zakup kwasu siarkowego
TAURON Polska Energia S.A.	110	zakup energii elektrycznej
Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.	8 064	opłata za przesył paliwa gazowego
	455 942	

Wartość sprzedaży łącznie do jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2024 roku wyniosła 52 672 tys. zł. i dotyczyła głównie transakcji sprzedaży z odkupem praw do emisji CO₂ oraz sprzedaży praw majątkowych CO₂ w kwocie 31 743 tys. zł a także sprzedaży energii elektrycznej w kwocie 5 196 tys. zł. i mocznika na kwotę 5 249 tys. zł.

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PKP S.A.	3 886	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	337 226	zakup gazu, siarki oraz wodorotlenku sodu
PGE S.A.	47 921	zakup energii elektrycznej oraz węgla kamiennego
PSE S.A.	16 289	zakup energii elektrycznej
Enea S.A.	90 954	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	25 404	zakup uprawnień CO ₂ oraz usług maklerskich
PZU S.A.	37 005	zakup uprawnień CO ₂ oraz polis ubezpieczeniowych
Bank Gospodarstwa Krajowego	2 555	splata odsetek i prowizji
KGHM Polska Miedź S.A.	7 902	zakup kwasu siarkowego
Polska Grupa Górnicza S.A.	2 885	zakup węgla kamiennego
TAURON Polska Energia S.A.	171	zakup energii elektrycznej
Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.	9 194	opłata za przesył paliwa gazowego
	581 392	

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2023 roku wyniosła 27 921 tys. zł. i dotyczyła głównie sprzedaży przez Jednostkę Dominującą mediów dla Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. w kwocie 13 975 tys. zł oraz sprzedaży przez Jednostkę Dominującą chemikaliów dla PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w kwocie 7 780 tys. zł.

c) Informacja o udzielonych pożyczkach między spółkami Grupy Kapitałowej

Pożyczki udzielone Jednostce Dominującej według stanu na dzień 31 marca 2024 roku:

- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2015 roku w kwocie 60 000 tys. zł na pokrycie kapitału zakładowego utworzonej spółki zależnej Grupa Azoty Polyolefins S.A., zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 20 000 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 1 czerwca 2020 roku w kwocie 51 420 tys. zł na refinansowanie spłaty pożyczki celowej zawartej z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 11 287 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 6 lipca 2020 roku w kwocie 298 000 tys. zł na realizację procesu finansowania Projektu Polimery, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie

wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 214 986 tys. zł,

- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2022 roku w kwocie 100 000 tys. zł na realizację projektów inwestycyjnych ujętych w Planie Działalności Inwestycyjnej w tym w szczególności w celu sfinansowania inwestycji dostosowawczych, realizowanych w związku z projektem Polimery Police. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 100 000 tys. zł.

Pożyczki udzielone przez Jednostkę Dominującą spółce Grupa Azoty Polyolefins S.A.:

- w dniu 31 maja 2020 roku udzielono pożyczki podporządkowanej w kwocie 388 438 tys. zł na realizację projektu Polimery Police. W związku z kapitalizacją odsetek oraz części prowizji stan zadłużenia na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosił 575 817 tys. zł. Spłata pożyczki ma nastąpić nie później niż 15 grudnia 2040 roku.
- w dniu 31 maja 2020 roku Jednostka Dominująca oraz spółka Grupa Azoty S.A. zawarły z Grupą Azoty Polyolefins S.A., 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. W roku 2023 wyptacono 5 transz pożyczki na łączną kwotę 29 150 tys. EUR. W związku z kapitalizacją odsetek stan zadłużenia na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosił 30 924 tys. EUR. Spłata pożyczki ma nastąpić nie później niż 15 grudnia 2040 roku.

Nota 30 Zobowiązania inwestycyjne

Grupa Kapitałowa zaciągnęła zobowiązania na roboty i dostawy związane z realizacją projektów inwestycyjnych, najistotniejsze z nich dotyczą:

- wykonanie i wymiana wieży absorpcyjnej, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 27 239 tys. zł, (kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 27 259 tys. zł),
- modernizacja turbozespołu oraz urządzeń pomocniczych, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 15 339 tys. zł. (kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 24 821 tys. zł),
- zakup i wymiana bębnowego filtra próżniowego, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 10 776 tys. zł. i jest taka sama jak na dzień 31 grudnia 2023 roku,
- modernizacja kotła 12E311 w zakresie wykonania i wymiany wkładu u-rurowego, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 4 250 tys. zł, (na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązanie nie wystąpiło).

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 61 787 tys. zł (na dzień na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiła 45 427 tys. zł).

4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Warunkowy odbiór Tymczasowy podprojektu Instalacji Polipropylenu oraz Terminala Przeladunkowo-Magazynowego w spółce stowarzyszonej

W dniu 31 lipca 2024 roku spółka stowarzyszona Emitenta Grupa Azoty Polyolefins S.A. w ramach realizacji Umowy o kompleksową realizację Projektu Polimery Police z dnia 11 maja 2019 roku, podpisała z Generalnym Wykonawcą Projektu Polimery Police, dwustronne protokoły Warunkowego Odbioru Tymczasowego podprojektu Instalacji Polipropylenu i projektu Terminala Przeladunkowo-Magazynowego H&ST.

Procedura Warunkowego Odbioru Tymczasowego wprowadzona została w związku z dążeniem stron Umowy EPC do jak najszybszego przeprowadzenia działań związanych z przekazaniem przez Generalnego Wykonawcę projektu Polimery Police do komercyjnej eksploatacji. Zastosowana procedura umożliwia Spółce stowarzyszonej pełne zarządzanie portfolio produkcyjnym polipropylenu, dostosowanym do sytuacji rynkowej. Formalne przejście projektu Polimery Police uwarunkowane jest zawarciem aneksu do Umowy EPC, w którym strony tej umowy uzgodnią finalne zatwierdzenie Testu Integralności, zasady rozliczenia Projektu Polimery Police oraz określą swoje prawa i obowiązki w związku z zakończeniem fazy konstrukcyjnej Projektu.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 57/2024 z dnia 31 lipca 2024 roku.

Złożenie przez Generalnego Wykonawcę dwóch propozycji zmian do umowy realizacji Projektu Polimery Police

Grupa Azoty Polyolefins S.A. otrzymała od Hyundai Engineering Co., Ltd. - Generalnego Wykonawcy Projektu „Polimery Police”, propozycję dwóch zmian (ang. Change Proposal) (dalej łącznie: „Propozycje Zmian”) do umowy o kompleksową realizację Projektu „Polimery Police” z dnia 11 maja 2019 roku („Umowa EPC”). Pierwsza propozycja zmiany przedłożona przez Generalnego Wykonawcę („Pierwsza Propozycja Zmiany”) dotyczy przedłużenia terminu zakończenia projektu Polimery Police o dodatkowe 43 dni (oprócz dodatkowych 261 dni wskazanych w informacjach o rozpoczęciu przez Generalnego Wykonawcę procedury zmiany Umowy EPC wydłużającej termin zakończenia projektu oraz zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 9 609 tys. Euro. Generalny Wykonawca wskazał, że podstawą do wystąpienia o wydłużenie czasu realizacji projektu i zwiększenie wynagrodzenia w ramach Pierwszej Propozycji Zmiany są zdarzenia dotyczące poszczególnych części projektu, które zaistniały w wyniku niewystarczającej koordynacji prac.

Druga propozycja zmiany przedłożona przez Generalnego Wykonawcę („Druga Propozycja Zmiany”) dotyczy zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 116 220 tys. Euro.

Generalny Wykonawca wskazał, że podstawą do wystąpienia o zwiększenie wynagrodzenia w ramach Drugiej Propozycji Zmiany są zwiększone koszty, które poniósł Generalny Wykonawca, w związku z czynnościami personelu Grupa Azoty Polyolefins S.A., podejmowanymi podczas fazy uruchomienia. Obie Propozycje Zmian zostaną poddane gruntownej analizie i weryfikacji ich zasadności w świetle postanowień Umowy EPC, zgodnie z procedurą przewidzianą w Umowie EPC, oraz innych umów łączących Grupę Azoty Polyolefins S.A. z Generalnym Wykonawcą, a także okoliczności faktycznych. Obecnie Grupa Azoty Polyolefins S.A. prowadzi negocjacje z Generalnym Wykonawcą dotyczące ostatecznego rozliczenia Projektu Polimery Police, w tym osiągnięcia porozumienia w odniesieniu do wzajemnych roszczeń. W ramach negocjacji Grupa Azoty Polyolefins S.A. poinformowała Generalnego Wykonawcę o swoim stanowisku i ocenie w zakresie wcześniej przedłożonych propozycji, wskazując, że w oparciu o przekazane dokumenty i informacje, spółka stowarzyszona w większości nie znajduje podstaw do uwzględnienia ww. roszczeń Generalnego Wykonawcy.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 66/2024 z dnia 6 września 2024 roku.

Zawarcie porozumienia o czasowym zawieszeniu stosowania części zapisów Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy

W dniu 26 sierpnia 2024 roku Zarząd Emitenta zawarł porozumienie z Zakładowymi Organizacjami Związkowymi (Porozumienie) w sprawie zawieszenia wybranych kosztocionnych postanowień Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy. W ramach zawartego Porozumienia zawieszono zostały od 1 października 2024 roku na okres 27 miesięcy tj. do 31 grudnia 2026 roku najistotniejsze postanowienia ZUZP. W okresie zawieszenia ZUZP m.in. zmniejszone zostały o 50% nagrody jubileuszowe, nie będzie wypłacana nagroda roczna oraz premia kwartalna, odprawy emerytalno-rentowe będą wypłacane w wysokości określonej w kodeksie pracy (z wyjątkiem pracowników, którzy przejdą na emeryturę w miesiącu i roku nabycia uprawnień). Od 1 stycznia 2025 roku na okres 24 miesięcy tj. do 31 grudnia 2026 roku obniżono do poziomu ustawowego odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz zmienione zostaną zasady wykorzystywania tzw. Dodatkowych Dni Wolnych oraz zmniejszy się ich ilość. Zawarte Porozumienie zawiera deklarację, że po okresie zawieszenia i po spełnieniu określonych w Porozumieniu warunków finansowych i płynnościowych nastąpi wypłata kwot, jakie byłyby wypłacone pracownikom w przypadku niezawieszenia ZUZP. Ustalone w Porozumieniu okresy zawieszenia lub zmiany poszczególnych zapisów ZUZP mogą zostać skrócone za zgodą stron, nie wcześniej jednak niż po 31 grudnia 2025 roku, po analizie bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz płatniczej spółki, w tym w szczególności wyniku EBIT oraz wskaźnika dług netto/EBITDA.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 62/2024 z dnia 26 sierpnia 2024 roku.

Odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty

W dniu 9 września 2024 roku spółka Grupa Azoty S.A. (jednostka dominująca w stosunku do Emitenta) zawarła w imieniu własnym, Emitenta oraz wybranych pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty będących stronami umów o finansowanie, pisma dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver Letters) („Porozumienia”) z 13 instytucjami finansującym Grupę Azoty: Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bankiem Polska S.A., Caixabank S.A. Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring sp. z o.o., BNP Paribas Bankiem Polska S.A., Santander Factoring sp. z o.o., Banco Santander S.A., Oddział we Frankfurcie, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, a także Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, na mocy których instytucje te zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków umów o finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 30 czerwca 2024 roku. Warunki Porozumień nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu porozumieniach.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 67/2024 z dnia 9 września 2024 roku.

4.3. Sezonowość

Sezonowość produktów Jednostki Dominującej występuje przede wszystkim na rynku nawozów mineralnych i pigmentów.

Rynek nawozów mineralnych

Na przełomie pierwszego i drugiego kwartału (marzec, kwiecień) oraz w trzecim kwartale (sierpień, wrzesień) każdego roku występuje zwykle okres wzmożonej aktywności sektora rolnego w zakresie prowadzonych prac polowych, w czasie, którego zapotrzebowanie na nawozy mineralne osiąga wysoki poziom. Ponadto, na podstawowych rynkach sprzedaży dla Jednostki Dominującej, to jest w Polsce i Europie, występuje pokrywanie się sezonów zakupowych na nawozy. Zjawisko sezonowości w nawozach niwelowane jest poprzez system działań dystrybucyjnych i handlowych (m.in. eksport na rynki pozaeuropejskie), dzięki czemu zapewniony jest stabilny i ciągły odbiór produkowanych nawozów.

Rynek bieli tytanowej

Na podstawowych rynkach dla Jednostki Dominującej, to jest w Polsce i Europie, największy popyt na biel tytanową jest w okresie wiosenno-letnim (drugi i trzeci kwartał) i związany jest ze wzrostem zapotrzebowania na farby i lakiery, z branży budowlanej. Okres zimowy, czyli czwarty i pierwszy kwartał roku, są zwykle okresem spadku sprzedaży bieli. Biel tytanowa pozostaje produktem sezonowym, ale z uwagi na swoje rozliczne docelowe zastosowania, popyt na biel zależy przede wszystkim od ogólnej koniunktury rynkowej.

Chemikalia

Dla pozostałych chemikaliów (amoniak, AdBlue, Fespol) produkowanych w Jednostce Dominującej, sezonowość praktycznie nie występuje, a jeśli już to na małą skalę i nie ma istotnego wpływu na wyniki

**II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2024 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”,
KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Wybrane dane finansowe

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	1 299 856	1 484 578	301 528	321 825
Strata na działalności operacyjnej	(92 319)	(112 757)	(21 415)	(24 443)
Strata przed opodatkowaniem	(79 027)	(124 590)	(18 332)	(27 008)
Strata netto	(67 015)	(94 141)	(15 545)	(20 408)
Całkowity dochód za okres	(67 434)	(97 338)	(15 643)	(21 101)
Ilość akcji (w szt.)	124 175 768	124 175 768	124 175 768	124 175 768
Strata netto na jedną akcję zwykłą	(0,54)	(0,76)	(0,13)	(0,16)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	440 146	783 403	102 101	169 825
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(39 757)	(63 053)	(9 222)	(13 669)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(366 439)	(678 806)	(85 003)	(147 151)
Przepływy pieniężne netto razem	33 950	41 544	7 875	9 006
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	20 339	24 431	4 718	5 296
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	54 530	65 970	12 649	14 301
	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa trwałe	2 175 255	2 123 405	504 348	488 364
Aktywa obrotowe	835 652	1 034 395	193 752	237 901
Zobowiązania długoterminowe	538 785	482 782	124 921	111 035
Zobowiązania krótkoterminowe	1 892 638	2 028 100	438 822	466 444
Kapitał własny	579 484	646 918	134 358	148 785
Kapitał zakładowy	1 241 758	1 241 758	287 911	285 593

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:
kurs na 31.12.2023 roku wynosił 1 EUR - 4,3480 PLN (tabela nr 251/A/NBP/2023 z dnia 29.12.2023 roku),
kurs na 30.06.2024 roku wynosił 1 EUR - 4,3130 PLN (tabela nr 125/A/NBP/2024 z dnia 28.06.2024 roku),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
kurs średni w okresie 01.01.2023 - 30.06.2023 roku wynosił 1 EUR - 4,6130 PLN,
kurs średni w okresie 01.01.2024 - 30.06.2024 roku wynosił 1 EUR - 4,3109 PLN.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2024 do 30.06.2024	od 01.04.2023 do 30.06.2023
		<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zyski i straty					
Przychody ze sprzedaży	1	1 299 856	1 484 578	669 948	776 686
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(1 267 816)	(1 541 969)	(653 204)	(777 566)
Zysk brutto ze sprzedaży		32 040	(57 391)	16 744	(880)
Koszty sprzedaży	2	(52 502)	(42 190)	(26 944)	(18 433)
Koszty ogólnego zarządu	2	(71 597)	(90 424)	(32 692)	(46 000)
Pozostałe przychody operacyjne	3	8 122	81 746	3 323	10 252
Pozostałe koszty operacyjne	4	(8 382)	(4 498)	(2 402)	(1 650)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		(92 319)	(112 757)	(41 971)	(56 711)
Przychody finansowe	5	75 889	57 058	24 246	37 811
Koszty finansowe	6	(62 597)	(68 891)	(35 224)	(41 270)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		13 292	(11 833)	(10 978)	(3 459)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(79 027)	(124 590)	(52 949)	(60 170)
Podatek dochodowy	7	12 012	30 449	9 930	21 186
Zysk/(Strata) netto		(67 015)	(94 141)	(43 019)	(38 984)
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		(518)	(3 947)	(518)	(3 947)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat	7.3	99	750	99	750
Suma innych całkowitych dochodów		(419)	(3 197)	(419)	(3 197)
Całkowity dochód za okres		(67 434)	(97 338)	(43 438)	(42 181)
Zysk/(Strata) na jedną akcję*:	8				
Podstawowy (zł)		(0,54)	(0,76)	(0,35)	(0,31)
Rozwodniony (zł)		(0,54)	(0,76)	(0,35)	(0,31)

* Sposób kalkulacji przedstawiono w nocie 8.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 254 095	1 255 764
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	49 071	38 981
Nieruchomości inwestycyjne	11	52 640	46 400
Wartości niematerialne	12	14 620	13 977
Udziały i akcje		124 524	132 843
Pozostałe aktywa finansowe	13	529 605	492 295
Pozostałe należności	16	231	3 369
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	150 469	139 776
Aktywa trwałe razem		2 175 255	2 123 405
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	268 497	432 379
Prawa majątkowe	15	222 236	358 513
Pochodne instrumenty finansowe		99	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 346	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	288 944	223 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	54 530	20 339
Aktywa obrotowe razem		835 652	1 034 395
Aktywa razem		3 010 907	3 157 800

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

	Nota	na dzień	na dzień
		30.06.2024	31.12.2023
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18	1 241 758	1 241 758
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	4 639
Kapitał z aktualizacji wyceny		7 734	7 734
Zyski zatrzymane		(670 008)	(607 213)
Kapitał własny razem		579 484	646 918
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	73 650	66 284
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	203 819	168 654
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	75 287	76 424
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	1 964	304
Rezerwy	23	170 440	156 871
Dotacje	24	13 625	14 245
Zobowiązania długoterminowe razem		538 785	482 782
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	670 420	569 510
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	3 489	274
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	370 153	315 187
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	9 369	8 730
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	2 360
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	758 940	1 123 417
Rezerwy	23	6 034	7 277
Dotacje	24	74 233	1 345
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 892 638	2 028 100
Zobowiązania razem		2 431 423	2 510 882
Pasywa razem		3 010 907	3 157 800

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	1 241 758	4 639	7 734	(607 213)	646 918
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	(67 015)	(67 015)
Inne całkowite dochody	-	-	-	(419)	(419)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	(67 434)	(67 434)
Pozostałe zwiększenia	-	-	-	641 153	641 153
Pozostałe zmniejszenia	-	(4 639)	-	(636 514)	(641 153)
Pozostałe	-	(4 639)	-	4 639	-
Stan na 30 czerwca 2024 roku (niebadane)	1 241 758	-	7 734	(670 008)	579 484

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2023 roku	1 241 758	4 639	7 734	602 681	1 856 812
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	(94 141)	(94 141)
Inne całkowite dochody	-	-	-	(3 197)	(3 197)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	(97 338)	(97 338)
Stan na 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	1 241 758	4 639	7 734	505 343	1 759 474

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	za okres	za okres
		od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023
		<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(79 027)	(124 590)
Korekty			
Amortyzacja	2	63 427	65 714
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		-	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne			
(Zysk)/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		1 795	(1 142)
Odsetki, różnice kursowe, szacowana strata z tytułu poręczeń kredytów		(16 236)	12 321
Dywidendy naliczone, otrzymane		(27 260)	(18 353)
(Zysk)/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej		2 934	19 032
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(55 196)	87 452
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów oraz praw majątkowych		300 160	257 072
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(353 320)	(444 334)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw		12 326	(6 176)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych		(1 016)	(3)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu dotacji		72 268	216 043
Korekta z tytułu faktoringu odwrotnego		510 251	727 540
Inne korekty		8 929	(7 163)
(Zapłacony)/Zwrócony podatek dochodowy		111	(10)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej		440 146	783 403

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

Nota	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	74	195
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(53 430)	(62 851)
Otrzymane dywidendy	13 630	-
Wpływy/(Wydatki) z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	(14)	(268)
Pożyczki udzielone	-	-
Pozostałe wpływy/(wydatki) inwestycyjne	(17)	(129)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(39 757)	(63 053)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	153 964	143 651
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(55 342)	(16 336)
Odsetki zapłacone	(38 857)	(47 345)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(578)	(273)
Dotacje otrzymane	-	-
Wydatki z tytułu faktoringu odwrotnego	(458 085)	(759 751)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	32 459	1 248
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(366 439)	(678 806)
Przepływy pieniężne netto, razem	33 950	41 544
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	20 339	24 431
Wpływ zmian kursów walut	241	(5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym	54 530	65 970
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	877

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Informacje dotyczące Spółki

1.1. Opis organizacji Spółki

Spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna z siedzibą w Policach przy ul. Kuźnickiej 1 (zwana w dalszej Spółką) została utworzona w dniu 14 grudnia 1995 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repetitorium: A Nr 20142 w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa (komercjalizacja). Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski w formie spółki akcyjnej. Głównym miejscem prowadzenia działalności są Police. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015501. Spółce nadano numer: statystyczny Regon 810822270, identyfikacji podatkowej NIP 851-02-05-573 oraz Bazy danych o produktach i opakowaniach oraz gospodarce odpadami BDO 000016847.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja i sprzedaż nawozów chemicznych,
- produkcja i sprzedaż bieli tytanowej i innych chemikaliów,
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej.

2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia zatwierdzenia

2.1. Informacja o dywidendach

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki KEMIPOL Sp. z o.o. w dniu 12 marca 2024 roku podjęło uchwałę o wypłacie Wspólnikom dywidendy z zysku za rok 2023. Kwota przyznanej dla spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. dywidendy wyniosła 27 260 tys. zł. Przekazanie pierwszej transzy w kwocie 13 630 tys. zł nastąpiło w dniu 29 marca 2024 roku, pozostałe 50% kwoty zostało wypłacone w dniu 30 lipca 2024 roku.

2.2. Podział zysku

W dniu 21 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023, w wysokości 1 206 307 tys. zł. Strata netto została pokryta do wysokości 641 154 tys. zł. kapitałem zapasowym i kapitałem z emisji akcji powyżej wartości nominalnej, pozostała kwota zostanie pokryta z zysków z kolejnych lat obrotowych.

2.3. Kontynuacja dalszego istnienia Spółki

W dniu 21 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych podjęło uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym 46/2024 z dnia 21 czerwca 2024 roku.

2.4. Podpisanie Porozumień z Instytucjami Finansującymi

Zawarcie Porozumień Stabilizujących

W dniu 2 lutego 2024 roku Grupa Azoty S.A. - jednostka dominująca Emitenta zawarła w imieniu własnym oraz spółek z Grupy Azoty będących stronami odpowiednich Umów o Finansowanie, porozumienie z 13 Instytucjami finansującymi („Porozumienie Stabilizujące”): Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bankiem Polska S.A., Caixabank S.A. Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring sp. z o.o., BNP Paribas Bankiem Polska S.A., Santander Factoring sp. z o.o. i Banco Santander S.A., Oddział we Frankfurcie a także z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju i Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („Instytucje Finansujące”).

Podpisanie Porozumienia Stabilizującego zapewnia utrzymanie dostępności limitów w ramach Umów o Finansowanie i niepodejmowanie przez instytucje finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania porozumienia, zawartego na okres do 27 lutego 2024 roku, które następnie zostało aneksowane w dniach: 29 lutego 2024 roku, 27 marca 2024 roku, 25 kwietnia 2024 roku, 29 maja 2024 roku oraz 31 lipca 2024 roku. Podpisanie Aneksów do Porozumienia Stabilizującego zapewnia dalsze utrzymanie dostępności limitów w ramach Umów o Finansowanie i niepodejmowanie przez Instytucje Finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym

naruszeniem w okresie obowiązywania Porozumienia, który to okres na podstawie Aneksów został przedłużony początkowo do 25 marca 2024 roku, następnie do 25 kwietnia 2024 roku i kolejno do 28 maja 2024 roku, 30 lipca 2024 roku, 11 października 2024 roku.

Zawarcie Aneksów zapewnia dalsze utrzymanie dostępności limitów w ramach Umów o Finansowanie i niepodejmowanie przez Instytucje Finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania Porozumienia. Powyższe umożliwi również dokończenie wypracowywania długoterminowego planu restrukturyzacji Grupy Azoty. Porozumienie Stabilizujące, za zgodą Instytucji Finansujących, może podlegać dalszemu przedłużeniu. Jednocześnie jednostka dominująca zobowiązała się do dostarczania określonych dokumentów dla Instytucji Finansujących zgodnie z ustalonym harmonogramem oraz kontynuacji stosowania ustalonych Porozumieniem ograniczeń w dokonywaniu rozporządzeń w zakresie planowanych inwestycji, udzielanych poręczeń lub gwarancji oraz zaciągania zobowiązań finansowych. Jednostka Dominująca na bieżąco wypełnia wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z Umów o Finansowanie, a dostępne limity tych umów zapewniają płynność oraz bezpieczeństwo finansowania Grupy Azoty i jej zobowiązań wobec dostawców oraz ciągłość działalności.

Powyższe umożliwi wypracowanie długoterminowego planu restrukturyzacji Grupy Azoty. Porozumienie Stabilizujące, za zgodą Instytucji Finansujących, może podlegać dalszemu przedłużeniu.

Jednocześnie jednostka dominująca i spółki z Grupy Azoty zobowiązały się do dostarczania określonych dokumentów dla Instytucji Finansujących, wprowadzenia ustalonych ograniczeń w dokonywaniu rozporządzeń w zakresie planowanych inwestycji, udzielanych poręczeń lub gwarancji oraz zaciągania zobowiązań finansowych, do powołania doradcy finansowego dla Instytucji Finansujących.

Grupa Azoty S.A. oraz spółki z Grupy Azoty na bieżąco wypełniają wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z Umów o Finansowanie, a dostępne limity tych umów zapewniają płynność oraz bezpieczeństwo finansowania Grupy Azoty i jej zobowiązań wobec dostawców oraz ciągłość działalności.

Zawarcie zgody na odstąpienie od stosowania wybranych warunków umów o finansowanie

W dniu 25 kwietnia 2024 roku Grupa Azoty S.A. podpisała w imieniu własnym oraz wybranych pozostałych spółek Grupy Azoty będących stronami Umów o Finansowanie pisma zmieniające i dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) - ze Stronami Finansującymi, na mocy których instytucje te zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W dniu 9 września 2024 roku Grupa Azoty S.A. podpisała w imieniu własnym oraz wybranych pozostałych spółek Grupy Azoty będących stronami Umów o Finansowanie pisma zmieniające i dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) - ze Stronami Finansującymi, na mocy których instytucje te zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 30 czerwca 2024 roku.

Emitent poinformował o tym w raportach bieżących nr: 3/2024 z dnia 02 lutego 2024 roku, 15/2024 z dnia 29 lutego 2024 roku, 19/2024 z dnia 27 marca 2024 roku, 31/2024 z dnia 26 kwietnia 2024 roku, 42/2024 z dnia 29 maja 2024 roku, 58/2024 z dnia 31 lipca 2024 roku, 59/2024 z dnia 8 sierpnia 2024 roku oraz 67/2024 z dnia 9 września 2024 roku.

2.5. Podpisanie umowy zmieniającej do umowy stabilizacyjnej przez spółkę stowarzyszoną

W dniu 15 grudnia 2023 roku spółka stowarzyszona Grupa Azoty Polyolefins S.A. podpisała z Instytucjami Finansowymi umowę stabilizacyjną dotyczącą finansowania projektu inwestycyjnego Polimery Police powiązaną z dotychczasową umową o finansowanie Projektu. Na podstawie zawartej umowy stabilizacyjnej strony uzgodniły dalsze warunki, na jakich Instytucje Finansowe będą udzielać dłużnego finansowania przeznaczonego na realizację Projektu. Jednym z kluczowych warunków porozumienia jest wnoszenie przez spółkę Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz spółkę Grupa Azoty S.A. („Sponsorzy Pierwotni”) pożyczki wspierającej do spółki stowarzyszonej. Umowa Stabilizacyjna obowiązywała do dnia 28 lutego 2024 roku następnie w dniu 26 kwietnia 2024 roku spółka stowarzyszona podpisała z Instytucjami Finansowymi umowę zmieniającą do umowy stabilizacyjnej dotyczącej finansowania projektu inwestycyjnego Polimery Police powiązanej z dotychczasową umową o finansowanie projektu. Na podstawie zawartej Umowy Zmieniającej strony uzgodniły warunki na jakich Instytucje Finansowe będą udzielały finansowania projektu w kolejnym okresie obowiązywania Umowy Stabilizacyjnej, tj. do dnia 29 maja 2024 roku. Uzgodniono również, że wniesienie przez Sponsorów Pierwotnych pozostałej kwoty pożyczki wspierającej do spółki stowarzyszonej do wartości 105 mln EUR (górnym limit) nastąpi nie później niż do dnia 29 maja 2024 roku. Termin został przedłużony do dnia 14 czerwca 2024 roku umową zmieniającą zawartą w dniu 29 maja 2024 roku. W dniu 14 czerwca 2024 roku została zawarta kolejna umowa zmieniająca, w której określone zostało finansowanie Projektu w zakresie umowy stabilizacyjnej do dnia 31 lipca 2024 roku i został również do tego dnia wydłużony termin wniesienia przez Emitenta oraz Spółkę Grupa Azoty S.A. pozostałej kwoty pożyczki wspierającej.

W dniu 6 sierpnia 2024 roku spółka Grupa Azoty Polyolefins S.A. podpisała umowę zmieniającą z datą obowiązywania od 31 lipca 2024 roku do umowy stabilizacyjnej dotyczącej finansowania projektu inwestycyjnego Polimery Police powiązanej z dotychczasową umową o finansowanie Projektu o której Emitent informował

w raporcie bieżącym nr 37/2020 z dnia 31 maja 2020 roku. Na podstawie zawartej Umowy Zmieniającej uzgodnione zostały warunki finansowania Projektu w kolejnym okresie obowiązywania Umowy Stabilizacyjnej, tj. do dnia 30 sierpnia 2024 roku. Uzgodniono również, że wniesienie przez Emitenta oraz spółkę Grupa Azoty S.A. pozostałej kwoty pożyczki wspierającej do Spółki Stowarzyszonej do wartości 105 mln EUR (górnny limit) nastąpi nie później niż do dnia 30 sierpnia 2024 roku. Okres ten został w dniu 30 sierpnia 2024 roku wydłużony do dnia 29 września 2024 roku.

W dniu 6 września 2024 roku Grupa Azoty Polyolefins S.A. otrzymała od Generalnego Wykonawcy Projektu „Polimery Police”, kolejną propozycję zmiany do Umowy EPC. Zmiany dotyczą:

- przedłużenia terminu zakończenia projektu Polimery Police o dodatkowe 43 dni oraz zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 9 609 tys. Euro;
- zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 116 220 tys. Euro.

Generalny Wykonawca wskazał, że podstawą do wystąpienia o wydłużenie czasu realizacji projektu i zwiększenie wynagrodzenia są zdarzenia dotyczące poszczególnych części projektu, które zaistniały w wyniku niewystarczającej koordynacji prac oraz zwiększone koszty, które poniósł Generalny Wykonawca, w związku z czynnościami personelu Spółki, podejmowanymi podczas fazy uruchomienia.

Propozycje zmian Umowy EPC poddane zostaną gruntownej analizie zgodnie z procedurą przewidzianą w Umowie EPC, oraz innych umów łączących Spółkę Zależną z Generalnym Wykonawcą, a także okoliczności faktycznych.

Emitent poinformował o tym w raportach bieżących nr: 37/2023 z dnia 28 października 2023 roku, 40/2023 z dnia 17 listopada 2023 roku, 44/2023 z dnia 14 grudnia 2023 roku, 45/2023 z dnia 15 grudnia 2023 roku, 14/2024 z dnia 29 lutego 2024 roku, 20/2024 z dnia 28 marca 2024 roku, 33/2024 z dnia 26 kwietnia 2024 roku, 43/2024 z dnia 29 maja 2024 roku, 45/2024 z dnia 14 czerwca 2024 roku, 59/2024 z dnia 6 sierpnia 2024 roku, 63/2024 z dnia 30 sierpnia 2024 roku oraz 66/2024 z dnia 6 września 2024 roku.

2.6. Informacja o wydłużeniu czasu trwania projektu Polimery Police

W dniu 2 lutego 2024 roku Zarząd spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. otrzymał przez spółkę stowarzyszoną Grupa Azoty Polyolefins S.A. propozycję zmiany (ang. Change Proposal) od Hyundai Engineering Co., Ltd. jako Generalnego Wykonawcy projektu Polimery Police do umowy o kompleksową realizację projektu Polimery Police z dnia 11 maja 2019 roku („Umowa EPC”).

Propozycja zmiany dotyczyła przedłużenia terminu zakończenia projektu Polimery Police o dodatkowe 95 dni oraz zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 39 772 tys. EUR.

Generalny Wykonawca wskazał, że podstawą do wystąpienia o wydłużenie czasu realizacji projektu i zwiększenie wynagrodzenia są zdarzenia dotyczące poszczególnych części projektu, które zaistniały w latach 2023 i 2024

i w ocenie Generalnego Wykonawcy skutkowały brakiem możliwości przeprowadzenia etapu uruchomienia instalacji, celem osiągnięcia jej zakładanych parametrów gwarantowanych.

W dniu 6 lutego 2024 roku Zarząd spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. otrzymał przez Spółkę Stowarzyszoną kolejną propozycję zmiany (ang. Change Proposal) od Hyundai Engineering Co., Ltd. jako Generalnego Wykonawcy projektu Polimery Police do umowy o kompleksową realizację projektu Polimery Police z dnia 11 maja 2019 roku („Umowa EPC”).

Propozycja zmiany dotyczyła podwyższenia wynagrodzenia Generalnego Wykonawcy o kwotę 5 842 tys. EUR stanowiącej zdaniem Generalnego Wykonawcy sumę odsetek za opóźnione płatności należne z tytułu osiągnięcia kamieni milowych określonych w Umowie EPC i jej zasadność poddana została gruntownej analizie i weryfikacji w świetle postanowień Umowy EPC, zgodnie z procedurą przewidzianą w tej Umowie, oraz innych umów łączących spółkę stowarzyszoną z Generalnym Wykonawcą, a także okoliczności faktycznych.

Emitent poinformował o tym w raportach bieżących nr 4/2024 z dnia 2 lutego 2024 roku oraz 05/2024 z dnia 6 lutego 2024 roku.

2.7. Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Spółki

Opis wpływu wojny na Ukrainie na działalność Spółki przedstawiono szczegółowo w Punkcie 3.2. Informacji dodatkowej zamieszczonym zarówno w Sprawozdaniu finansowym spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku, które to sprawozdania zostały opublikowane w dniu 29 kwietnia 2024 roku.

W I półroczu 2024 roku nie wystąpiły nowe czynniki, ryzyka czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki.

2.8. Odstąpienie od czynności podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o.

W dniu 22 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o. z kwoty 9 783 tys. zł do kwoty 18 102 tys. zł, tj. o kwotę 8 319 tys. zł, poprzez ustanowienie 166 380 nowych udziałów o wartości nominalnej po 50 zł każdy.

Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o. złożyła stosowny wniosek do KRS o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki oraz zmian w umowie spółki. W dniu 14 maja 2024 roku nastąpił zwrot ww. wniosku z przyczyn

formalnych. Podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiany w umowie spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o. nie zostały zarejestrowane.

W związku z powyższym w dniu 30 lipca 2024 roku Zarząd spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. postanowił odstąpić od czynności zmierzających do podniesienia kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o.

2.9. Kontynuacja dalszego istnienia spółki stowarzyszonej Grupa Azoty Polyolefins S.A.

W dniu 7 czerwca 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki stowarzyszonej Grupa Azoty Polyolefins S.A. działając na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, podjęło uchwałę o dalszym jej istnieniu.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 44/2024 z dnia 7 czerwca 2024 roku.

2.10. Kontynuacja dalszego istnienia spółki zależnej Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2024 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Grupa Azoty Serwis Sp. z o.o. działając na podstawie art. 233 Kodeksu spółek handlowych, podjęło uchwałę o dalszym jej istnieniu.

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

3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku zostało przez Zarząd Spółki zatwierdzone do publikacji w dniu 10 września 2024 roku.

3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych

Poniższe standardy, które weszły w życie w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na działalność i sprawozdawczość finansową Spółki:

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<i>MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe</i>	Zmiana MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano ją w lipcu 2020 roku i ostatecznie przyjęta została 31 października 2022 roku. Zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia b.r. lub później. Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
<i>MSSF 16 Leasing Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego</i>	Zmiana MSSF 16 została opublikowana w dniu 22 września 2022 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiana wymaga, aby sprzedający-leasingobiorca ustalił "opłaty leasingowe" lub "zweryfikowane opłaty leasingowe" w taki sposób, aby sprzedający-leasingobiorca nie ujął żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedającego leasingobiorcę.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<i>MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: Umowy finansowania dostawców</i>	Zmiana MSR 7 została opublikowana w dniu 25 maja 2023 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiana ma na celu zwiększenie transparentności w zakresie umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności. Uzupelnia wymogi już zawarte w MSSF i wymagają ujawnienia dodatkowych informacji związanych z zawartymi umowami, w tym ich wpływu na ryzyko płynności.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

b) Nowe standardy i interpretacje

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

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<i>MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności walut</i>	Zmiana MSR 21 została opublikowana w dniu 15 sierpnia 2023 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później. Zmiana będzie wymagać od jednostek stosowania spójnego podejścia do oceny, czy dana waluta może być wymieniona na inną walutę, a gdy nie jest to możliwe, do określenia kursu wymiany, który należy zastosować, oraz ujawnienia informacji, które należy przedstawić.	Grupa jest w trakcie analizy wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe
<i>MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych</i>	MSSF 18 został opublikowany w dniu 9 kwietnia 2024 roku. Nowy standard zastąpi MSR 1 i będzie mieć zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy standard jest wynikiem tzw. projektu podstawowych sprawozdań finansowych i ma na celu poprawę sposobu, w jaki jednostki przekazują informacje w swoich sprawozdaniach finansowych.	Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.
<i>MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego („without Public Accountability): Ujawnianie informacji</i>	MSSF 19 został opublikowany w dniu 9 maja 2024 roku, UE nie rozpoczęła jeszcze formalnego procesu zatwierdzenia tego standardu. Nowy standard MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: Ujawnianie informacji”, zezwala jednostkom zależnym na ograniczone ujawnianie informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych. MSSF 19 jest opcjonalny dla kwalifikujących się jednostek zależnych i określa wymogi dotyczące ujawniania informacji dla jednostek zależnych, które zdecydują się go zastosować. Standard obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później, przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.	Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<i>Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych</i>	Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 30 maja 2024 roku i doprecyzowują zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego (ESG) i podobnych cech, powiązanych z danym aktywem. Zmiany dotyczą również rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności - doprecyzowują dzień, w którym składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe zostają wyłączone z bilansu. Mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później.	Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu
<i>Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements Volume 11)</i>	Zmiany opublikowane zostały w dniu 18 lipca 2024 roku. W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów: - MSSF 1 - w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy; - MSSF 7 - w zakresie ujęcia zysku lub straty w związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów finansowych, ujawnienia informacji na temat odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną oraz wprowadzenia i ujawnienia informacji na temat ryzyka kredytowego; - MSSF 9 - w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu oraz doprecyzowania definicji „ceny transakcyjnej” w powiązaniu z MSSF 15; - MSSF 10 - w zakresie doprecyzowania terminu „agent de facto”; - MSR 7 - w zakresie doprecyzowania terminu metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia”. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku, z możliwością wcześniejszego ich zastosowania.	Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu

c) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość 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 skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 roku.

3.3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W dalszej części niniejszego punktu zaprezentowano ważne kwestie, w tym znaczące niepewności dotyczące okoliczności, które mogą wskazywać na ryzyko związane z prowadzeniem działalności.

Zdarzenia, które w ocenie Zarządu wpływają na występowanie znaczącej niepewności co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności dotyczą między innymi:

- utrzymania się niekorzystnych czynników rynkowych, które bezpośrednio wpływają na sytuację finansową Jednostki i spółek z Grupy Azoty,
- realizacji Projektu „Polimery Police” wraz z ryzykiem ewentualnej partycypacji w kolejnych transzach Pożyczki Wspierającej, w ramach pozostałego niewykorzystanego limitu gwarancji udzielenia Pożyczki Wspierającej przez Grupę Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. i Grupę Azoty S.A. w łącznej kwocie do 50 mln EUR,
- na skutek potencjalnych naruszeń Umów o Finansowanie istnieje ryzyko częściowego lub całkowitego wstrzymania udostępnionego finansowania, anulowania części lub całości finansowania lub ostatecznie wypowiedzenie Umów o Finansowanie Grupy Azoty („Umowy o Finansowanie”) przez Instytucje Finansujące skutkujące postawieniem ich w stan wymagalności. Decyzja o wypowiedzeniu umowy w przypadku złamania warunków pozostaje w całości poza kontrolą Grupy Azoty.

Wyniki Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w okresie sprawozdawczym były determinowane utrzymującymi się niekorzystnymi globalnymi warunkami makroekonomicznymi, w tym brakiem znaczącego ożywienia w wielu sektorach europejskich i globalnych gospodarek.

W związku z powyższym Spółka wygenerowała ujemne wyniki, w tym stratę netto w kwocie - 67 015 tys. zł, ujemny wynik EBITDA w kwocie - 28 892 tys. zł.

Mając na uwadze wymagające otoczenie rynkowe, Grupa Azoty podejmuje aktywne działania w celu transformacji energetycznej pozwalającej w sposób optymalny zarządzać aktywami produkcyjnymi ponosząc niższe koszty wytworzenia.

W dniu 2 lutego 2024 roku Grupa Azoty S.A. zawarła w imieniu własnym oraz spółek z Grupy Azoty będących stronami odpowiednich Umów o Finansowanie, porozumienie z 13 Instytucjami finansującymi („Porozumienie Stabilizujące”): Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bankiem Polska S.A., Caixabank S.A. Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring sp. z o.o., BNP Paribas Bankiem Polska S.A., Santander Faktoring sp. z o.o. i Banco Santander S.A., Oddział we Frankfurcie a także z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju i Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („Instytucje Finansujące”).

Podpisanie Porozumienia Stabilizującego zapewnia utrzymanie dostępności limitów w ramach Umów o Finansowanie i niepodejmowanie przez instytucje finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania porozumienia, zawartego na okres do dnia 27 lutego 2024 roku, które następnie zostało aneksowane w dniach: 29 lutego 2024 roku, 27 marca 2024 roku, 25 kwietnia 2024 roku, 29 maja 2024 roku oraz 31 lipca 2024 roku, i którego okres obowiązywania został przedłużony do dnia 11 października 2024 roku.

Powyższe umożliwi wypracowanie długoterminowego planu restrukturyzacji Grupy Azoty.

Porozumienie Stabilizujące, za zgodą Instytucji Finansujących, może podlegać dalszemu przedłużeniu.

Jednocześnie Grupa Azoty zobowiązała się do dostarczania określonych dokumentów dla Instytucji Finansujących, wprowadzenia ustalonych ograniczeń w dokonywaniu rozporządzeń w zakresie planowanych inwestycji, udzielanych poręczeń lub gwarancji oraz zaciągania zobowiązań finansowych, a także do powołania doradcy finansowego dla Instytucji Finansujących.

Spółki z Grupy Azoty na bieżąco wypełniają wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z Umów o Finansowanie, a dostępne limity tych umów zapewniają płynność oraz bezpieczeństwo finansowania Grupy Azoty i jej zobowiązań wobec dostawców oraz ciągłość działalności.

W okresie trwania Porozumienia Stabilizującego obowiązuje mechanizm „Zawieszonych Naruszeń” zgodnie z którymi Instytucje Finansujące zobowiązały się powstrzymać od wykonywania jakichkolwiek praw lub działań, które mogą im przysługiwać w wyniku zawieszonych naruszeń, a więc także do wstrzymania dalszego finansowania lub wypowiedzenia Umów o Finansowanie w związku z przekroczonymi kowenantami.

Niespełnienie warunków zapisanych w Porozumieniu Stabilizującym, może być podstawą jego wygaśnięcia lub wypowiedzenia przez Instytucje Finansujące. Wygaśnięcie lub wypowiedzenie Porozumienia Stabilizującego powoduje również odwieszenie Naruszeń zawartych w Porozumieniu Stabilizującym.

Podpisanie Aneksów do Porozumienia Stabilizującego zapewnia dalsze utrzymanie dostępności limitów, przy zawieszeniu spłat rat kapitałowych, których terminy przypadają w okresie jego obowiązywania, w ramach Umów o Finansowanie i niepodejmowanie przez Instytucje Finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania Porozumienia Stabilizującego.

Równoległe do w/w Porozumienia Stabilizującego spółka Grupa Azoty Polyolefins S.A. podpisuje tożsame Aneksy do Porozumienia Stabilizującego Grupy Azoty Polyolefins S.A. z dnia 15 grudnia 2023 roku, z uwzględnieniem uwarunkowań charakteryzujących prowadzenie Projektu „Polimery Police” w oparciu o Project Finance, w tym ostatni Aneks podpisany w dniu 6 sierpnia 2024 roku wydłużający okres obowiązywania Porozumienia Stabilizującego Grupy Azoty Polyolefins S.A. do dnia 30 sierpnia 2024 roku i którego okres obowiązywania został przedłużony do dnia 30 września 2024 roku.

W celu złagodzenia skutków powyższych zdarzeń Zarządy spółek Grupy Azoty podjęły działania lub planują do realizacji:

1. Kontynuowanie rozmów z Instytucjami Finansującymi mające na celu podpisanie długoterminowej umowy restrukturyzacyjnej zadłużenia Grupy Azoty. Umowa restrukturyzacyjna planowana jest do podpisu po zakończonej fazie stabilizacji finansów Grupy Azoty i wiązać się będzie z wdrożeniem planu transformacji Grupy Azoty zaakceptowanego przez Zarząd i Instytucje Finansujące. Jednocześnie w przedkładanych długoterminowych analizach wskazana będzie ścieżka poprawy w perspektywie najbliższych 5 lat. Zakończono proces wyceny majątku trwałego oraz finalizowane są prace dotyczące wyceny przedsiębiorstw pod ustanowienie zabezpieczenia do istniejących Umów o Finansowanie.
2. Kontynuację prac w zakresie opracowanych inicjatyw skutkujących osiągnięciem szybkiego efektu finansowego, w przeważającej części nacisk położono na zinwentaryzowanie, wycenę oraz sprzedaż majątku nieoperacyjnego. Majątek nieoperacyjny Grupy Azoty w zakresie Spółek Kluczowych został w pełni zinwentaryzowany oraz została oszacowana jego wartość, co w założeniu może zostać przeznaczone na częściową spłatę zadłużenia.
3. Przygotowanie planu transformacji, który będzie zawierał kierunkowe zmiany w poszczególnych segmentach biznesowych niejednokrotnie skutkujące ograniczeniem lub zamknięciem trwale nierentownych instalacji. Szczegółowe kalkulacje przygotowane z zewnętrznymi Doradcami uwzględniają bieżącą sytuację rynkową oraz perspektywę najbliższych lat zawartych w analizie strategicznej Grupy Azoty.
4. Kontynuowanie dalszej integracji, konsolidacji Grupy Azoty w szczególności poprzez: konsolidację procesów w ramach usług wspólnych, usług serwisowych i logistycznych.
5. Renegocjacje lub podpisanie nowych umów na dostawę kluczowych surowców oraz mediów energetycznych, w szczególności dotyczących przesunięcia terminów płatności.
6. Wprowadzenie programów oszczędnościowych wszystkich rodzajów wydatków.
7. Zrewidowanie poziomu wydatków inwestycyjnych planowanych w 2024 roku oraz na lata następne, ograniczając je do projektów związanych z realizacją strategii Zielonych Azotów w latach 2021-2030 oraz projektów poprawiających efektywność funkcjonowania Grupy Azoty, zwłaszcza w obszarze poprawy energetycznej.
8. Wypracowanie analiz płynnościowych krótko i długoterminowych dla Spółek Kluczowych oraz przygotowanie projekcji wyników obejmujących okres do dnia 31 marca 2029 roku oraz uzupełnienie przedmiotowych scenariuszy o wymiarowane inicjatywy dla poszczególnych segmentów biznesowych.
9. Poprawę rentowności sprzedaży produktów poprzez weryfikację bieżącego portfolio produktów, w ramach których alokowane zasoby będą generować najwyższe stopy zwrotu.
10. Dokonanie przeglądu struktur organizacyjnych i etatyzacji w poszczególnych obszarach biznesowych każdej ze spółek w Grupie Azoty wraz z analizą przebiegu procesów gospodarczych w kierunku ich dalszej optymalizacji i racjonalizacji. Zmniejszenie ilości osób zasiadających w składach Zarządów i Rad Nadzorczych w spółkach zależnych.
11. Podpisanie umów sprzedażowych na nowy sezon w Segmencie Agro oraz dostosowanie portfolio do oczekiwań rynku.
12. Powołanie zespołu ds. optymalizacji kosztowej w obszarze wynagrodzeń pracowników Grupy Kapitałowej Grupa Azoty oraz analizy Zakładowych Układów Zbiorowych Pracy („ZUZP”). Jednocześnie Zarząd Grupy Azoty wraz z Zarządami Kluczowych Spółek w Grupie wystąpili do Zakładowych Organizacji Związkowych o zawieszenie wybranych kosztochłonnych postanowień ZUZP. Celem wskazanych działań jest wypracowanie jednolitych rozwiązań w całej Grupie, aktualizacja zapisów ZUZP i dostosowanie niektórych rozwiązań do obecnej sytuacji finansowej.
13. Po dniu bilansowym Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. wraz ze spółkami Grupa Azoty S.A., Grupa Azoty Kędzierzyn, podpisały Porozumienie z Zakładowymi Organizacjami Związkowymi w sprawie zawieszenia wybranych kosztochłonnych postanowień Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy.
14. Przeprowadzenie po dniu bilansowym Warunkowego Odbioru Tymczasowego dla podprojektu instalacji Polipropylenu i podprojektu Terminala Przetładunkowo-Magazynowego.
15. Podpisanie po dniu bilansowym pisma zmieniającego, dotyczącego zrzeczenia się praw ang. Waiver and Amendment Letters) - ze Stronami Finansującymi, na mocy którego Instytucje Finansujące zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 30 czerwca 2024 roku.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd w wyniku przeprowadzonej analizy stwierdził, że występuje znacząca niepewność co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w niezmińszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Grupa Azoty S.A. - Jednostka Nadrzędna wobec Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. znajduje się w wykazie spółek o istotnym znaczeniu dla gospodarki państwa (rozporządzenie Prezesa Rady Ministrów z dnia 30 września 2021, poz. 1782).

Jednocześnie, pomimo wymienionych powyżej ryzyk i wyjątkowych okoliczności, Zarząd Jednostki Dominującej, w oparciu o przygotowane analizy i alternatywne scenariusze działania wspomniane powyżej oraz fakt podpisania Porozumień Stabilizujących z Instytucjami Finansowymi, planowanym podpisaniem długoterminowej umowy restrukturyzacyjnej oraz szeregiem działań optymalizujących przepływy pieniężne poprzez redukcję kosztów stoi na stanowisku, iż zostały podjęte lub przygotowane wystarczające działania zapobiegawcze w celu ograniczenia wyżej wymienionych ryzyk i zapewnienia realizacji przyjętych planów Grupy. W związku z tym, załączone Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności.

4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające

4.1. Noty objaśniające

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

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

Spółka wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze:

- Segment Nawozy (w tym Jednostka Biznesowa Nawozy i Jednostka Biznesowa Nitro),
- Segment Pigmenty (Jednostka Biznesowa Pigmenty),

oraz pozostałą działalność obejmującą między innymi energetykę, usługi portowe, unieszkodliwianie ścieków, składowanie odpadów, usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

Jednostka Biznesowa Nawozy oraz Jednostka Biznesowa Nitro zawierają się w Segmencie Nawozy.

W segmentach operacyjnych Spółka prezentuje koszty zarządu, koszty sprzedaży oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Rozliczenia stosowane przy przepływach wewnętrznych pomiędzy segmentami operacyjnymi w ramach Spółki są ustalane na bazie kosztów wytworzenia.

Obszary geograficzne

Spółka prezentuje obszary geograficzne według następujących krajów lub regionów:

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

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium kraju przeznaczenia, tj. kraju, na którego rynek trafi produkt (niezależnie od siedziby odbiorcy hurtowego, którego działalność często ma zasięg globalny). Aktywa przypisane do obszaru są natomiast ustalane według ich geograficznego rozmieszczenia.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono poniżej.

Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku (*niebadane*)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 002 387	182 751	114 718	1 299 856
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	153 458	(884)	510 639	663 213
Przychody ze sprzedaży razem	1 155 845	181 867	625 357	1 963 069
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 242 467)	(203 603)	(609 058)	(2 055 128)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(46 562)	(5 940)	-	(52 502)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(62 439)	(9 158)	-	(71 597)
Pozostałe przychody operacyjne	840	182	7 100	8 122
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(1 488)	(184)	(6 710)	(8 382)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(87 270)	(21 738)	16 689	(92 319)
Przychody finansowe	x	x	x	75 889
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(62 597)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	(79 027)
Podatek dochodowy	x	x	x	12 012
Zysk/(Strata) netto	x	x	x	(67 015)
EBIT*	(87 270)	(21 738)	16 689	(92 319)
Amortyzacja	47 451	10 840	5 136	63 427
EBITDA**	(39 819)	(10 898)	21 825	(28 892)

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku (*niebadane*)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	515 396	98 567	55 985	669 948
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	78 378	(562)	242 366	320 182
Przychody ze sprzedaży razem	593 774	98 005	298 351	990 130
Koszty operacyjne, w tym (-):	(641 422)	(101 736)	(289 864)	(1 033 022)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(23 922)	(3 022)	-	(26 944)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(27 068)	(5 624)	-	(32 692)
Pozostałe przychody operacyjne	733	104	2 486	3 323
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(1 072)	(122)	(1 208)	(2 402)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(47 987)	(3 749)	9 765	(41 971)
Przychody finansowe	x	x	x	24 246
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(35 224)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	(52 949)
Podatek dochodowy	x	x	x	9 930
Zysk/(Strata) netto	x	x	x	(43 019)
EBIT*	(47 987)	(3 749)	9 765	(41 971)
Amortyzacja	20 683	5 056	2 678	28 417
EBITDA**	(27 304)	1 307	12 443	(13 554)

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony (pomniejszona) o amortyzację z wyłączeniem wpływu zdarzeń jednorazowych.

Segmenty operacyjne

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 063 968	175 685	244 925	1 484 578
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	189 324	(5 248)	644 713	828 789
Przychody ze sprzedaży razem	1 253 292	170 437	889 638	2 313 367
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 460 544)	(227 895)	(814 933)	(2 503 372)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(36 893)	(5 297)	-	(42 190)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(72 529)	(17 895)	-	(90 424)
Pozostałe przychody operacyjne	66 001	3 321	12 424	81 746
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(1 336)	(42)	(3 120)	(4 498)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(142 587)	(54 179)	84 009	(112 757)
Przychody finansowe	x	x	x	57 058
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(68 891)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	(124 590)
Podatek dochodowy	x	x	x	30 449
Zysk/(Strata) netto	x	x	x	(94 141)
EBIT*	(142 587)	(54 179)	84 009	(112 757)
Amortyzacja	52 000	11 184	2 530	65 714
EBITDA**	(90 587)	(42 995)	86 539	(47 043)

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (*niebadane*)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	482 320	85 517	208 849	776 686
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	83 540	(2 171)	336 600	417 969
Przychody ze sprzedaży razem	565 860	83 346	545 449	1 194 655
Koszty operacyjne, w tym (-):	(693 075)	(109 556)	(457 337)	(1 259 968)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(16 154)	(2 279)	-	(18 433)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(39 502)	(6 498)	-	(46 000)
Pozostałe przychody operacyjne	295	229	9 728	10 252
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(668)	(1)	(981)	(1 650)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(127 588)	(25 982)	96 859	(56 711)
Przychody finansowe	x	x	x	37 811
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(41 270)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	x	x	x	(60 170)
Podatek dochodowy	x	x	x	21 186
Zysk/(Strata) netto	x	x	x	(38 984)
EBIT*	(127 588)	(25 982)	96 859	(56 711)
Amortyzacja	26 460	5 943	679	33 082
EBITDA**	(101 128)	(20 039)	97 538	(23 629)

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony (pomniejszona) o amortyzację z wyłączeniem wpływu zdarzeń jednorazowych.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 czerwca 2024 roku

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	1 707 297	336 773	44 931	2 089 001
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	797 382
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	124 524	124 524
Aktywa ogółem	1 707 297	336 773	169 455	3 010 907
Zobowiązania segmentu	1 151 851	171 032	153 989	1 476 872
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	954 551
Zobowiązania ogółem	1 151 851	171 032	153 989	2 431 423

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2023 roku

Aktywa segmentu	1 880 811	371 011	70 530	2 322 352
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	702 605
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	132 843	132 843
Aktywa ogółem	1 880 811	371 011	203 373	3 157 800
Zobowiązania segmentu	1 374 022	174 336	127 770	1 676 128
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	834 754
Zobowiązania ogółem	1 374 022	174 336	127 770	2 510 882

Pozostałe informacje o segmentach za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku (niebadane)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	45 971	7 642	3 161	56 774
Nakłady na wartości niematerialne	127	8	1 300	1 435
Razem nakłady	46 098	7 650	4 461	58 209
Amortyzacja segmentu	47 451	10 840	5 136	63 427
Razem amortyzacja	47 451	10 840	5 136	63 427

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	32 924	4 291	1 703	38 918
Nakłady na wartości niematerialne	1 199	58	11	1 268
Razem nakłady	34 123	4 349	1 714	40 186
Amortyzacja segmentu	52 000	11 184	2 530	65 714
Razem amortyzacja	52 000	11 184	2 530	65 714

Obszary geograficzne

Przychody

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Polska	903 594	1 025 350	438 092	576 770
Niemcy	59 822	65 689	23 747	26 594
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	198 266	228 703	99 922	98 079
Kraje Ameryki Południowej	7 433	-	4 260	-
Pozostałe kraje	130 741	164 836	63 887	75 243
Razem	1 299 856	1 484 578	629 908	776 686

Żaden pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w I półroczu 2024 roku jak i w I półroczu 2023 roku.

Nota 1 Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1 230 372	1 279 344	634 768	581 173
Przychody ze sprzedaży produktów	1 197 803	1 263 283	617 625	572 439
Przychody ze sprzedaży usług	32 569	16 061	17 143	8 734
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	69 484	30 024	35 180	20 303
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	175 210	-	175 210
Razem	1 299 856	1 484 578	669 948	776 686

Przychody z umów z klientami

Za okres zakończony 30 czerwca 2024 roku (*niebadane*)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 001 757	164 946	63 669	1 230 372
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	630	17 805	51 049	69 484
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	-	-	-
Razem	1 002 387	182 751	114 718	1 299 856
Rejony geograficzne				
Polska	708 105	81 262	114 227	903 594
Niemcy	29 533	30 254	35	59 822
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	128 563	69 366	337	198 266
Kraje Azji	1 138	-	-	1 138
Kraje Ameryki Południowej	7 433	-	-	7 433
Pozostałe kraje	127 615	1 869	119	129 603
Razem	1 002 387	182 751	114 718	1 299 856
Rodzaj klienta				
Klienci będący przedsiębiorcami	1 002 387	182 751	114 718	1 299 856
Klienci będący osobami fizycznymi	-	-	-	-
Razem	1 002 387	182 751	114 718	1 299 856
Rodzaj umowy				
Umowy oparte na stałej cenie	-	-	114 709	114 709
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	-	9	9
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 002 387	182 751	-	1 185 138
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	1 002 387	182 751	114 718	1 299 856
Charakter współpracy				
Relacje długoterminowe	880 278	127 067	114 718	1 122 063
Relacje krótkoterminowe	122 109	55 684	-	177 793
Razem	1 002 387	182 751	114 718	1 299 856
Moment ujmowania przychodów				
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 002 387	182 751	114 709	1 299 847
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	9	9
Razem	1 002 387	182 751	114 718	1 299 856
Kanały sprzedaży				
Sprzedaż bezpośrednia	1 002 387	160 110	114 718	1 273 678
Sprzedaż przez pośredników	-	22 641	-	26 178
Razem	1 002 387	182 751	114 718	1 299 856

Za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 063 678	166 837	48 829	1 279 344
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	290	8 844	20 890	30 024
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	4	175 206	175 210
Razem	1 063 968	175 685	244 925	1 484 578
Rejony geograficzne				
Polska	707 017	73 659	244 674	1 025 350
Niemcy	38 419	27 258	12	65 689
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	156 019	72 487	197	228 703
Pozostałe kraje	162 513	2 281	42	164 836
Razem	1 063 968	175 685	244 925	1 484 578
Rodzaj klienta				
Klienci będący przedsiębiorcami	1 063 968	175 685	244 925	1 484 578
Razem	1 063 968	175 685	244 925	1 484 578
Rodzaj umowy				
Umowy oparte na stałej cenie	-	-	244 900	244 900
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	-	25	25
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 063 968	175 685	-	1 239 653
Razem	1 063 968	175 685	244 925	1 484 578
Charakter współpracy				
Relacje długoterminowe	671 367	128 097	68 259	867 723
Relacje krótkoterminowe	392 601	47 588	176 666	616 855
Razem	1 063 968	175 685	244 925	1 484 578
Moment ujmowania przychodów				
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 063 968	175 685	244 900	1 484 553
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	25	25
Razem	1 063 968	175 685	244 925	1 484 578
Kanały sprzedaży				
Sprzedaż bezpośrednia	1 063 968	150 954	244 925	1 459 847
Sprzedaż przez pośredników	-	24 731	-	24 731
Razem	1 063 968	175 685	244 925	1 484 578

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Amortyzacja	63 427	65 714	28 417	33 082
Zużycie materiałów i energii	813 529	1 141 929	413 274	505 264
Usługi obce	116 423	106 883	60 868	52 776
Podatki i opłaty	85 318	76 172	46 264	35 730
Wynagrodzenia	108 863	134 162	43 402	68 516
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	37 389	39 927	17 243	19 904
Pozostałe koszty rodzajowe	14 883	25 464	7 218	12 540
Koszty według rodzaju	1 239 832	1 590 251	616 686	727 812
Zmiana stanu produktów (+/-)	104 758	64 586	73 600	98 679
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (-)	(3 079)	(1 250)	(1 416)	(430)
Koszty sprzedaży (-)	(52 502)	(42 190)	(26 944)	(18 433)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(71 597)	(90 424)	(32 692)	(46 000)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 404	20 996	23 970	15 938
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 267 816	1 541 969	653 204	777 566
w tym podatek akcyzowy	612	609	298	299

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

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	60 760	62 454	27 282	31 475
Koszty ogólnego zarządu	2 667	3 260	1 135	1 607
Amortyzacja ogółem	63 427	65 714	28 417	33 082

W pozycji zużycie materiałów i energii (jako pomniejszenie kosztów) ujęto rekompensatę na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w okresie sprawozdawczym w kwocie 5 756 tys. zł. - szczegółowy opis w notcie 17.

W związku z rozwiązaniem rezerw na nagrodę roczną dla pracowników oraz rezerwy na wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu za rok 2023 odniesiono, poprzez pomniejszenie, w koszty wynagrodzeń kwotę 23 364 tys. zł.

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	33	206	33	11
Rozwiązane odpisy aktualizujące	5	7	1	4
Pozostałe przychody operacyjne				
Odszkodowania i kary umowne	3 325	4 339	223	4 124
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	1 348	2 434	782	1 263
Rozwiązanie rezerw	828	3 902	822	3 902
Dotacje	1 127	1 069	787	490
Pomoc dla sektorów energochłonnych (gaz ziemny, energia elektryczna)	-	68 179	-	-
Pozostałe	1 456	1 610	675	458
	8 084	81 533	3 289	10 237
	8 122	81 746	3 323	10 252

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Strata ze zbycia aktywów	-	-	(10)	-
Strata ze sprzedaży aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-	-	(10)	-
	-	-	(10)	-
Utworzone odpisy aktualizujące				
Pozostałe należności	2 892	7	23	3
	2 892	7	23	3
Pozostałe koszty operacyjne				
Kary i odszkodowania	1 147	1 148	76	164
Przestoje instalacji wyłączonych z eksploatacji	426	100	131	53
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	985	1 500	361	573
Koszty usuwania skutków awarii	2 074	1 505	1 313	831
Pozostałe	858	238	508	26
	5 490	4 491	2 389	1 647
	8 382	4 498	2 402	1 650

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody odsetkowe				
Odsetki od lokat bankowych	65	1	64	-
Odsetki od Cash Poolingu	157	125	94	107
Odsetki od pożyczek	47 301	37 214	23 567	18 710
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	202	133	86	99
Pozostałe przychody odsetkowe	1	8	1	-
	47 726	37 481	23 812	18 916
Pozostałe przychody finansowe				
Zysk na różnicach kursowych		-		-
Dywidendy	27 260	18 353	-	18 353
Pozostałe przychody finansowe	903	1 224	434	542
	28 163	19 577	434	18 895
	75 889	57 058	24 246	37 811

W pozycji odsetki od pożyczek ujęto odsetki od udzielonej pożyczki spółce Grupa Azoty Polyolefins S.A. w kwocie 47 301 tys. zł.

W pozycji dywidendy otrzymane, ujęto dywidendę od jednostki stowarzyszonej KEMIPOL Spółka z o.o. w wysokości 27 260 tys. zł.

W pozycji pozostałe przychody finansowe główną pozycję stanowi wynagrodzenie za poręczenie kredytów w Grupie Azoty w kwocie 554 tys. zł.

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Koszty odsetkowe				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	1 328	2 496	983	1 202
Odsetki od Cash Poolingu	10 817	8 629	6 192	5 585
Odsetki od pożyczek	15 167	16 752	7 406	8 237
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	1 792	1 629	984	812
Odsetki od faktoringu	13 877	17 627	7 805	9 010
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	776	351	732	350
Odsetki od zobowiązań do budżetu	23	1	23	-
Pozostałe koszty odsetkowe	2 108	2 391	2 099	2 391
	45 888	49 876	26 224	27 587
(Zysk)/ Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych				
(Zysk)/Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	11 121	1 052	5 628	9 201
(Zysk)/Strata z wyceny instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej	2 933	10 816	2 243	(1 000)
	14 054	11 868	7 871	8 201
Pozostałe koszty finansowe				
Strata na różnicach kursowych	612	1 890	(764)	1 215
Dyskonto rezerw	-	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	2 043	5 257	1 893	4 267
	2 655	7 147	1 129	5 482
	62 597	68 891	35 224	41 270

W stratach z wyceny instrumentów pochodnych główną kwotę stanowi wycena opcji na akcje spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Strata na różnicach kursowych				
(Zysk)/Strata na różnicach kursowych zrealizowanych	(793)	4 288	(218)	3 697
(Zysk)/Strata na różnicach kursowych na zrealizowanych transakcjach zabezpieczających	(183)	(1 365)	(212)	(1 379)
(Zysk)/Strata z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	2 356	(967)	141	(1 041)
(Zysk)/Strata z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	(768)	(66)	(475)	(62)
	612	1 890	(764)	1 215

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	37	60	10	30
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(1 455)	(1 316)	(1 455)	(1 316)
Odroczony podatek dochodowy				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(10 594)	(29 193)	(8 485)	(19 900)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(12 012)	(30 449)	(9 930)	(21 186)

Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem	(79 027)	(124 590)	(52 949)	(60 170)
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	(15 015)	(23 672)	(10 060)	(11 432)
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	(5 708)	(5 392)	(513)	(4 794)
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	5 028	5 839	3 376	2 332
Rozpoznanie (utworzenie) aktywa z tytułu pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach (-) - strefa, ulga badawcza, inne, jeżeli występują	-	(51)	-	77
Rozwiązanie aktywa z tytułu pomocy publicznej (+) - strefa, ulga badawcza inne, jeżeli występują	-	-	-	-
Efekt podatkowy - Dotacje ogółem (-)	(210)	(203)	(147)	(174)
Efekt podatkowy - przekazanych darowizn podlegających odliczeniu	-	-	-	-
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych (+/-) ujęte w bieżącym okresie	(1 455)	(6 213)	(1 455)	(6 213)
Efekt podatkowy- Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym niebędące przychodami bilansowymi w danym okresie (+/-) - nie wymienione	6 053	63	-	34
Efekt podatkowy - Koszty uznane za koszty podatkowe niebędące kosztami bilansowymi w danym okresie	(550)	(484)	21	(484)
Utworzenie aktywa na koszty finansowania dłużnego (-)	(6 683)	-	-	-
Pozostałe (+/-)	6 528	(336)	(1 152)	(532)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(12 012)	(30 449)	(9 930)	(21 186)
Efektywna stopa podatkowa	15,2%	24,4%	18,8%	35,2%

Stawka podatku mająca zastosowanie w odniesieniu do dochodów Spółki, obowiązująca w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosi 19%. Efektywna stopa podatkowa za I półrocze 2024 wyniosła 15,2 %. W okresie sprawozdawczym w Spółce wystąpiły różnice trwałe:

- przychody trwałe niestanowiące przychodów podatkowych - otrzymana dywidenda od spółki stowarzyszonej, zwolniona na mocy art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, dodatnie różnice kursowe dotyczące nakładów inwestycyjnych oraz inne przychody bilansowe nie będące podatkowymi,
- koszty trwałe niestanowiące kosztów podatkowych - m.in. wycena instrumentów pochodnych - opcji PUT, szacowana strata na udzielone pożyczki, wpłaty na PFRON, rezerwy na poczet potencjalnych przyszłych kar i odszkodowań z tytułu przekroczenia emisji gazów i pyłów do środowiska, odsetki od pożyczki na zakup akcji oraz składki na organizacje, do których przynależność nie jest obowiązkowa.

Dodatkowo w okresie sprawozdawczym ujęto w pozycji korekta podatku dochodowego z lat ubiegłych kwotę 1 455 tys. zł, dotyczącej kosztów bezpośrednich roku 2023 poniesionych po jego zakończeniu i ujętych w złożonej deklaracji rocznej podatku dochodowego oraz korekty podatku dochodowego z tyt. cofnięcia transakcji aportu do spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o.

Nota 7.3. Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat (+/-)				
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń	(99)	(750)	(99)	(750)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(99)	(750)	(99)	(750)

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa (-)		Rezerwa (+)	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	(10 051)	(8 436)	10 733	13 207
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	8 401	6 484
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	8 291	7 104
Wartości niematerialne	(349)	(407)	-	-
Aktywa finansowe	-	-	7 034	7 096
Zapasy	(4 046)	(5 620)	-	-
Prawa majątkowe- prawa do emisji CO ₂	-	-	42 225	68 117
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(460)	(462)	3 393	2 751
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(37 572)	(86 881)	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(16 084)	(16 179)	-	-
Rezerwy	(33 883)	(31 846)	977	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(14 552)	(12 646)	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	19	-
Strata podatkowa	(97 199)	(78 364)	-	-
Pozostałe	(17 346)	(3 694)	-	-
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	(231 542)	(244 535)	81 073	104 759
Kompensata	81 073	104 759	(81 073)	(104 759)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(150 469)	(139 776)	-	-

Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka nie ujęła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od utworzonych odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach, ponieważ nie występowały okoliczności wskazujące na możliwość realizacji tego aktywa w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nota 8 Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk/(Strata) netto	(67 015)	(94 141)	(43 019)	(38 984)
Liczba akcji na początek okresu	124 175 768	124 175 768	124 175 768	124 175 768
Liczba akcji na koniec okresu	124 175 768	124 175 768	124 175 768	124 175 768
Średnia ważona liczba akcji w okresie	124 175 768	124 175 768	124 175 768	124 175 768
Zysk/(Strata) na jedną akcję:				
Podstawowy (zł)	(0,54)	(0,76)	(0,35)	(0,31)
Rozwodniony (zł)	(0,54)	(0,76)	(0,35)	(0,31)

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Grunty	615	615
Budynki i budowle	476 125	472 410
Maszyny i urządzenia	618 945	644 078
Środki transportu	6 027	4 555
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	8 034	6 482
	1 109 746	1 128 140
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	144 349	127 624
	1 254 095	1 255 764

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 30.06.2024							
Wartość bilansowa brutto	615	1 274 134	2 260 096	20 925	56 463	149 625	3 761 858
Skumulowane umorzenie (-)		(598 097)	(1 322 188)	(12 843)	(42 788)	-	(1 975 916)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)		(199 912)	(318 963)	(2 055)	(5 641)	(5 276)	(531 847)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 roku (niebadane)	615	476 125	618 945	6 027	8 034	144 349	1 254 095
Stan na dzień 31.12.2023							
Wartość bilansowa brutto	615	1 259 242	2 238 850	19 157	54 761	132 900	3 705 525
Skumulowane umorzenie (-)	-	(586 920)	(1 275 675)	(12 547)	(42 563)	-	(1 917 705)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	(199 912)	(319 097)	(2 055)	(5 716)	(5 276)	(532 056)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku (badane)	615	472 410	644 078	4 555	6 482	127 624	1 255 764

Test na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka dokonała analizy przestanek, w wyniku której stwierdzono, iż nie spełnia przesłanki wskazującej, iż wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji. Spółka dokonała wysokich odpisów na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku, w konsekwencji czego wartość aktywów netto jest około dwukrotnie niższa niż wycena rynkowa (rynek wycena Spółkę znacznie wyżej). Korzystne były również zmiany stopy dyskontowej WACC od daty ostatniego testu - zmniejszeniu uległ średni ważony koszt kapitału dla spółek Grupy Azoty w okresie rezydualnym, co przełożyłoby się na wzrost wartości odzyskiwanej ośrodków wypracowujących środki pieniężne („OWSP”). Na dzień bilansowy określenie OWSP oraz wartość majątku (po dokonanych odpisach) nie uległy istotnym zmianom w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku. Jednocześnie w spółkach Grupy Azoty, w tym Emitenta, trwają prace nad przygotowaniem długoterminowego planu wieloletniego, w ramach których przewidywane są jeszcze zmiany wielu istotnych założeń (w tym w zakresie istotnych działań optymalizacyjnych). Rozpoczął się finalny etap prac z doradcą, pozwalający wypracować docelowy plan wieloletni Spółki, który stanie się podstawą konstrukcji wieloletnich prognoz przyszłych przepływów pieniężnych na koniec 2024 roku, pozwalających dokonać wówczas oceny przestanek do testu.

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 2024 roku uznając, że na dzień 30 czerwca 2024 nie jest konieczne dokonywanie dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości, jak również nie ma przestanek do rozwiązywania odpisów z tytułu utraty wartości majątku dokonanych we wcześniejszych okresach.

Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:		
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	38 745	38 500
Budynki i budowle	491	344
Maszyny i urządzenia	80	135
Środki transportu	9 693	2
Pozostałe przyrządy i wyposażenie	62	-
	49 071	38 981

Zestawienie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe przyrządy i wyposażenie	Razem
Stan na dzień 30.06.2024						
Wartość bilansowa brutto	60 037	572	431	11 331	69	72 440
Skumulowane umorzenie (-)	(4 357)	(81)	(351)	(1 638)	(7)	(6 434)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(16 935)	-	-	-	-	(16 935)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 roku (niebadane)	38 745	491	80	9 693	62	49 071
Stan na dzień 31.12.2023						
Wartość bilansowa brutto	59 325	414	454	8 003	-	68 196
Skumulowane umorzenie (-)	(3 891)	(70)	(319)	(8 001)	-	(12 281)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(16 934)	-	-	-	-	(16 934)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku (badane)	38 500	344	135	2	-	38 981

Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wartość bilansowa na początek okresu	46 400	59 535
Zwiększenia	6 240	-
Zmniejszenia, w tym (-):	-	(15 408)
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu	-	(15 408)
Zmniejszenia pozostałe	-	-
Zysk netto z korekty wartości godziwej	-	2 273
Wartość bilansowa na koniec okresu	52 640	46 400

W czerwcu 2024 roku Jednostka Dominująca dokonała analizy zmian na lokalnych i regionalnych rynkach nieruchomości inwestycyjnych przez niezależny podmiot zewnętrzny, posiadający uprawnienia do wyceny majątku. Rzeczoznawca majątkowy potwierdził, że na dzień 30 czerwca 2024 roku nie zanotowano znaczących zmian czynników mających wpływ na poziom wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych oszacowanych w opracowaniu z dnia 31 grudnia 2023 roku.

Nota 12 Wartości niematerialne

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Znaki towarowe	55	55
Patenty i licencje	7 364	7 700
Oprogramowanie komputerowe	4 056	4 049
Pozostałe wartości niematerialne	2	2
	11 477	11 806
Wartości niematerialne w budowie	3 143	2 171
	14 620	13 977

Nota 13 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Pożyczki	529 605	492 295
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
	529 605	492 295
Przypadające na:		
Długoterminowe	529 605	492 295
	529 605	492 295

Aktywa finansowe z tytułu pożyczek dotyczą pożyczki udzielonej spółce stowarzyszonej Grupa Azoty Polyolefins S.A., której wartość na dzień bilansowy raz z odsetkami naliczonymi i skapitalizowanymi oraz prowizją wynosi 746 417 tys. zł. Szacowana strata na udzielone pożyczki, na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 203 476 tys. zł.

Nota 14 Zapasy

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Produkty gotowe	39 548	106 378
Półprodukty, produkcja w toku	59 308	98 131
Materiały	169 641	227 870
Zapasy ogółem, w tym:	268 497	432 379
wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	49 875	53 826

	za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 228 885	1 488 892	641 823	732 527
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	50 708	160 076	18 986	91 565
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(57 290)	(313 857)	(19 670)	(131 944)
	1 222 303	1 335 111	641 139	692 148

Na dzień 30 czerwca 2024 roku nie występują nietypowe pozycje w zapasach Spółki.

Główną pozycją w zapasach materiałów stanowią podstawowe surowce do produkcji nawozów (sól potasowa, szlaka, ilmenit, fosforyty i miął węglowy) na kwotę 95 201 tys. zł. Pozostałe surowce stanowią kwotę 19 985 tys. zł. W pozycji zapasów prezentowane są również zapasy materiałów technicznych, pomocniczych, opakowań, odpadów oraz złomu w wysokości 60 077 tys. zł.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia płatności zobowiązań Spółki.

Nota 15 Prawa majątkowe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Prawa do emisji nabyte	31 999	-
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	189 166	357 807
Świadectwa pochodzenia energii	1 071	706
Prawa majątkowe ogółem	222 236	358 513

Posiadane prawa do emisji CO ₂ (ilość jednostek)	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Stan na początek okresu (jednostki posiadane)	799 458	1 251 734
Rozliczone	(1 013 397)	(1 121 361)
Przyznane	650 061	1 010 449
Zakupione	339 974	327 000
Sprzedane	-	(457 373)
Zwrócone	-	(210 991)
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	776 096	799 458
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane i należne z tytułu zawartych kontraktów terminowych)	776 096	799 458
Emisja w okresie sprawozdawczym	545 966	1 013 397

Uprawnienia do emisji CO₂

W I półroczu 2024 roku Spółka otrzymała nieodpłatnie uprawnienia do emisji CO₂ na rok 2024. W czerwcu b.r. na rachunek wpłynęło 650 061 jednostek (EUA) dla instalacji amoniaku, bieli i nawozów. Uprawnienia zostały ujęte w bilansie, w pozycji prawa majątkowe w wartości 189 166 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka nie otrzymała należnych praw do emisji CO₂ dla instalacji ECII w ilości 124 453 jednostek (EUA), otrzymała natomiast o 149 462 jednostek (EUA) więcej na pozostałych instalacjach. Różnica w wysokości 25 009 jednostek (EUA) o wartości 7 277 tys. zł ujęta jest jako zobowiązanie

W I kwartale 2024 roku Spółka zakupiła 339 974 jednostek CO₂ o wartości 86 315 tys. zł. W okresie tym umorzone zostały wszystkie prawa do emisji CO₂ za rok 2023 w ilości 1 013 397 EUA.

W dniu 22 marca 2024 roku Spółka rozliczyła transakcję sprzedaży 126 035 szt. uprawnień do emisji CO₂ zakupionych na podstawie wcześniejszych kontraktów z jednoczesnym, przyrzeczoną odkupem. Wartość transakcji wyniosła 31 743 tys. zł i jest prezentowana jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Saldo zobowiązań na dzień 30 czerwca 2024 roku uwzględniające okres korzystania z finansowania wraz z różnicami kursowymi wynosi 32 133 tys. zł.

Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień	na dzień
	30.06.2024	31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług -podmioty powiązane	128 919	51 399
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	81 014	103 825
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	31 340	46 975
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	68	3 206
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	169	41
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	6	4
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	15 067	2 382
Pozostałe należności - podmioty powiązane	13 707	5 211
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	18 885	13 490
	289 175	226 533
Przypadające na:		
Długoterminowe	231	3 369
Krótkoterminowe	288 944	223 164
	289 175	226 533

Na dzień 30 czerwca 2024 roku w pozycji pozostałe należności podmioty powiązane znajduje się należna dywidenda od jednostki stowarzyszonej KEMIPOL Sp. z o.o. dla Jednostki Dominującej w kwocie 13 630 tys. zł. Dywidenda została zapłacona w dniu 30 lipca 2024 roku.

Główną pozycję w pozostałych należnościach od podmiotów pozostałych stanowi należność z tytułu rekompensaty na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w kwocie 16 849 tys. zł. Jest to kwota oszacowana zgodnie z ustawą z dnia 19 lipca 2019 roku o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych (Dz.U. z 2019 r. poz. 1532). Na kwotę tę składają się szacowane należne rekompensaty za 2023 rok w wysokości 11 093 tys. zł oraz oszacowana według najlepiej posiadanej wiedzy kwota rekompensat za 2024 rok, ujęta proporcjonalnie do upływu czasu tj. za 6 miesięcy w kwocie 5 756 tys. zł jako pomniejszenie kosztów rodzajowych z tytułu zużycia energii elektrycznej.

Na pozycję rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe na dzień 30 czerwca 2024 roku składają się głównie koszty ubezpieczeń w kwocie 4 420 tys. zł. oraz naliczenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 8 236 tys. zł.

Nota 17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	na dzień	na dzień
	30.06.2024	31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	1 504	15 509
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	6 487	79
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach cash pooling	46 539	4 751
Pozostałe	-	-
	54 530	20 339
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	54 530	20 339
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	54 530	20 339
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa z ich wartością bilansową.

Saldo środków pieniężnych stanowią środki o nieograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 54 530 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo środków pieniężnych dotyczące podzielonej płatności wynosi 1 470 tys. zł i zawiera się w łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych (PLN).

Nota 18 Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
30 czerwca 2024 roku				
Grupa Azoty S.A.	78 051 500	62,86%	78 051 500	62,86%
OFE PZU "Złota Jesień"	16 092 634	12,96%	16 092 634	12,96%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	16 299 649	13,13%	16 299 649	13,13%
Skarb Państwa	9 273 078	7,47%	9 273 078	7,47%
Pozostali akcjonariusze	4 458 907	3,58%	4 458 907	3,58%
	124 175 768	100,00%	124 175 768	100,00%
31 grudnia 2023 roku				
Grupa Azoty S.A.	78 051 500	62,86%	78 051 500	62,86%
OFE PZU "Złota Jesień"	16 092 634	12,96%	16 092 634	12,96%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	16 299 649	13,13%	16 299 649	13,13%
Skarb Państwa	9 273 078	7,47%	9 273 078	7,47%
Pozostali akcjonariusze	4 458 907	3,58%	4 458 907	3,58%
	124 175 768	100,00%	124 175 768	100,00%

Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Kredyty	8 623	7 846
Pożyczki	661 797	561 664
	670 420	569 510
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	670 420	569 510
	670 420	569 510

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 30 czerwca 2024 roku (*niebadane*)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat
		w walucie	w PLN			
PLN	zmienna		670 412	670 412	-	-
EUR	zmienna	1	2	2	-	-
USD	zmienna	1	6	6	-	-
			670 420	670 420	-	-

Na dzień 31 grudnia 2023 roku (*badane*)

PLN	zmienna	569 503	569 503	569 503	-	-
EUR	zmienna	1	3	3	-	-
USD	zmienna	1	4	4	-	-
			569 510	569 510	-	-

Na dzień bilansowy kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu. Podstawą wyceny jest wysokość wykorzystanego kredytu według aktualnej na dzień bilansowy stopy procentowej.

Spółka korzysta z usługi cash poolingowego rzeczywistego wielowalutowego w ramach umowy Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. z bankiem PKO BP S.A. zawartej w dniu 26 września 2022 roku. Umowa kredytu zawarta jest do dnia 30 września 2025 roku. Limit dzienny w PLN wynosi 700 500 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie 311 175 tys. zł. Limit dzienny walutowy w EUR wynosi 15 000 tys. EUR. Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku zadłużenie nie występowało. Limit dzienny walutowy w USD wynosi 15 000 tys. USD. Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku zadłużenie nie występowało.

Spółka w ramach nowej umowy Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. z bankiem PKO BP S.A. zawartej w dniu 26 września 2022 roku korzysta również z limitu w formie kredytu wielocelowego w wysokości 62 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wykorzystano 8 087 tys. zł na gwarancje. Pozostała kwota w wysokości 49 543 tys. zł pozostaje do wykorzystania na kolejne gwarancje i akredytywy oraz kredyt obrotowy. Na dzień 30 czerwca 2024 roku do rozliczenia pozostała prowizja w kwocie 15 tys. zł.

W marcu 2020 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 100 000 tys. zł obowiązującą do dnia 23 stycznia 2023 roku.

W roku 2023 oraz po dniu bilansowym Spółka podpisała następujące Aneksy do ww. Umowy:

- Aneks nr 1 zawarty w dniu 21 stycznia 2023 roku przedłużający umowę do 22 lutego 2023 roku,
- Aneks nr 2 zawarty w dniu 21 lutego 2023 roku przedłużający umowę do 23 stycznia 2024 roku,
- Aneks nr 3 zawarty w dniu 23 stycznia 2024 roku przedłużający umowę do dnia 27 lutego 2024 roku,
- Aneks nr 4 zawarty w dniu 27 lutego 2024 roku przedłużający umowę do dnia 25 marca 2024 roku,
- Aneks nr 5 zawarty w dniu 6 marca 2024 roku zmieniający termin dostępności kredytu do dnia 26 marca 2024 roku,
- Aneks nr 6 zawarty w dniu 22 marca 2024 roku przedłużający termin dostępności do dnia 26 kwietnia 2024 roku,
- Aneks nr 7 zawarty w dniu 25 kwietnia 2024 roku przedłużający termin dostępności kredytu do 28 maja 2024 roku,
- Aneks nr 8 zawarty w dniu 28 maja 2024 roku przedłużający termin dostępności kredytu do 30 lipca 2024 roku,
- po dniu bilansowym, Aneks nr 9 zawarty w dniu 30 lipca 2024 roku przedłużający termin dostępności kredytu do 11 października 2024 roku,

dostępność Kredytu uzależniona jest w każdym czasie od obowiązywania umowy Stabilizującej.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku występowało zadłużenie w kwocie 8 337 tys. zł

Od grudnia 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. korzysta z wielocelowej linii kredytowej na akredytywy i gwarancje w ramach umowy Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. z bankiem BNP Paribas S.A. Wspólny limit dla spółek Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. wynosi 240 000 tys. zł. W dniu 25 marca 2024 roku podpisano aneks przedłużający umowę do 26 kwietnia 2024 roku, 25 kwietnia 2024 roku przedłużający umowę do 28 maja 2024 roku i 28 maja 2024 roku przedłużający umowę do 30 lipca 2024 roku.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wykorzystanie tego limitu nie występowało.

Pożyczki udzielone Spółce według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku:

- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2015 roku w kwocie 60 000 tys. zł na pokrycie kapitału zakładowego utworzonej spółki zależnej Grupa Azoty Polyolefins S.A., zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 20 000 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 1 czerwca 2020 roku w kwocie 51 420 tys. zł na refinansowanie spłaty pożyczki NFOŚiGW, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 11 287 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 6 lipca 2020 roku w kwocie 298 000 tys. zł na realizację procesu finansowania Projektu Polimery, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2024 wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 270 329 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2022 roku w kwocie 100 000 tys. zł na realizację projektów inwestycyjnych ujętych w Planie Działalności Inwestycyjnej zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 100 000 tys. zł.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała papierów dłużnych.

Nota 20 Zobowiązania z tytułu leasingu i pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu		
Długoterminowe	73 650	66 284
Krótkoterminowe	3 489	274
	77 139	66 558
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe	203 819	168 654
Krótkoterminowe	370 153	315 187
	573 972	483 841

W długoterminowych zobowiązaniach finansowych ujęte zostało zobowiązanie z tytułu odkupu praw do emisji CO₂ w kwocie 32 133 tys. zł.

W pozostałych długoterminowych zobowiązaniach finansowych wykazano zobowiązanie z tytułu wyceny opcji sprzedaży akcji spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. w kwocie 116 352 tys. zł oraz zobowiązanie wobec jej akcjonariuszy w kwocie 55 334 tys. zł., wynikające z mechanizmu stabilizacji rentowności dla Współsponsorów określonego w Umowie Akcjonariuszy spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.

W pozostałych krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych wykazano faktoring odwrotny, którego wartość na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 364 953 tys. zł (wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 309 761 tys. zł) oraz szacowaną stratę na poręczenia i gwarancje, której wartość na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 5 200 tys. zł (wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 5 426 tys. zł).

Nota 21 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	19 737	20 844
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	52 139	52 558
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	10 939	9 816
Pozostałe zobowiązania	1 841	1 936
	84 656	85 154
Przypadające na:		
Długoterminowe	75 287	76 424
Krótkoterminowe	9 369	8 730
	84 656	85 154

Podstawowe szacunki aktuarialne

Na dzień 30 czerwca 2024 roku przyjęto następujące prognozy wzrostu świadczeń:

- podstawę odpisu na ZFŚS przyjęto zgodnie z obowiązującymi przepisami, przyjęto w 2024 roku 0,00%, w 2025 roku i w latach następnych wzrost 4,8%,
- wzrost przeciętnego wynagrodzenia przyjęto w 2024 roku 0,00%, w 2025 roku 5,9% i w kolejnych latach 3,5%,
- stopa dyskonta wynosi 5,72%.

Stopy wzrostu podano w ujęciu nominalnym.

Spółka na dzień 30 czerwca 2024 roku dokonała aktualizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. W wyniku tej aktualizacji:

- zwiększono koszty rodzajowe (wynagrodzenia) o kwotę 883 tys. zł,
- odniesiono w koszty finansowe (koszty odsetkowe) kwotę 2 100 tys. zł,
- zwiększono inne całkowite dochody o kwotę 518 tys. zł (zmiana szacunków demograficznych i szacunków finansowych),
- wykorzystano rezerwę w kwocie 3 999 tys. zł.

Nota 22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	43 066	54 892
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	424 529	527 439
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	31 052	39 995
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14 138	13 032
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	4 638	3 761
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	11 943	11 453
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	6 433	2 745
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	192	393
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	22 540	5 516
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	200 521	460 940
Zobowiązania z tytułu bonusów - podmioty pozostałe	1 766	3 509
Przychody przyszłych okresów - podmioty powiązane	-	-
Przychody przyszłych okresów - podmioty pozostałe	86	46
	760 904	1 123 721
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 964	304
Krótkoterminowe	758 940	1 123 417
	760 904	1 123 721

Na rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 200 521 tys. zł składają się:

- rezerwy na wykorzystane prawa do emisji CO₂ kwocie 160 989 tys. zł,
- rezerwy na nagrodę roczną w kwocie 12 241 tys. zł,
- rezerwy na premie motywacyjną w kwocie 8 552 tys. zł,
- rezerwy na należne na niewykorzystane urlopy w kwocie 6 639 tys. zł,
- świadectwa pochodzenia energii w kwocie 1 956 tys. zł,
- przekroczenie emisji SO₂, NO_x w kwocie 9 552 tys. zł,
- niezafakturowane koszty w kwocie 366 tys. zł,
- pozostałe rezerwy w kwocie 256 tys. zł.

Nota 23 Rezerwy

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	4 304	4 566
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym rekultywacja	170 439	156 871
Pozostałe rezerwy	1 731	2 711
	176 474	164 148
Przypadające na:		
Długoterminowe	170 440	156 871
Krótkoterminowe	6 034	7 277
	176 474	164 148

Rezerwy na ochronę środowiska

Rezerwa na rekultywację została utworzona przez Spółkę na pokrycie przyszłych kosztów rekultywacji, monitoringu i ochrony wód powierzchniowych dla składowisk siarczanu żelaza i fosfogipsu. Przyjęto, że do rekultywacji składowisk fosfogipsu w części (zgodnie z Decyzją Marszałka Województwa Zachodniopomorskiego) zostaną wykorzystane osady ze zbiorników ziemnych znajdujących się na terenie zakładowej oczyszczalni

ścieków, co znacznie ograniczy koszty rekultywacji terenu składowiska fosfogipsu pozostałego do zrehabilitowania po zakończeniu ewakuacji fosfogipsu. Koszty ich wydobycia i transportu oszacowano na podstawie wyceny prac z nimi związanych. Koszty monitorowania i ochrony wód gruntowych oszacowano na podstawie średnich kosztów ponoszonych z ostatnich lat przy uwzględnieniu ich redukcji związanej z upływem czasu. Wartość rezerwy na rekultywację wynika z przewidywanych kosztów do poniesienia po zamknięciu składowisk z uwzględnieniem czasu, jaki upłynął od rozpoczęcia eksploatacji składowisk do dnia jej zakończenia. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wysokość rezerw na powyższe tytuły wynosi 157 056 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku wysokość rezerwy wynosiła 142 610 tys. zł).

Rezerwa na czyszczenie instalacji z substancji chemicznych została utworzona na podjęcie działań w przypadku zakończenia eksploatacji poszczególnych instalacji produkcyjnych. Wartość rezerwy została oszacowana na podstawie kosztorysów sporządzonych przez poszczególne zakłady produkcyjne, osobno dla każdej linii produkcyjnej. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wysokość rezerwy z tego tytułu wynosi 13 384 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku wysokość rezerwy wynosiła 14 262 tys. zł).

Spółka szacuje okres rozpoczęcia rekultywacji składowiska fosfogipsu i czyszczenia instalacji na rok 2051 oraz rok 2039 dla składowiska siarczanu żelaza przy założeniu, że cały siarczan żelaza znajdujący się na składowisku na dzień 30 czerwca 2024 roku zostanie w całości sprzedany do dnia planowanego rozpoczęcia rekultywacji.

Wartość realnej stopy dyskontowej do dyskontowania rezerw została ustalona przez Spółkę na poziomie 0% (na dzień 31 grudnia 2023 roku stopa ta wynosiła 0%).

Zmiana stanu rezerw to efekt zerowej stopy dyskontowej i zmian wartości szacunków poszczególnych tytułów rezerw, z czego:

- zwiększono rezerwy na rekultywację składowisk w kwocie 14 446 tys. zł,
- zmniejszono rezerwy na czyszczenie instalacji w kwocie 878 tys. zł.

Równolegle wartość zmiany rezerw została odniesiona na aktywa z tytułu kosztów rekultywacji i likwidacji oraz czyszczenia instalacji po zakończeniu ich eksploatacji

Pozostałe rezerwy

Główną pozycję w pozostałych rezerwach stanowią odszkodowania za potencjalne szkody rzeczowe w kwocie 1 136 tys. zł.

Nota 24 Dotacje

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Dotacje unijne	73 959	1 104
Dotacje pozostałe	13 899	14 486
	87 858	15 590
Przypadające na:		
Długoterminowe	13 625	14 245
Krótkoterminowe	74 233	1 345
	87 858	15 590

Wzrost wartości w pozycji dotacje unijne wynika w szczególności z ujęcia przez Spółkę otrzymanych, nieodpłatnych praw do emisji CO₂ na rok 2024, które są rozliczane jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży (podatków i opłat) w trakcie roku proporcjonalnie do szacowanej emisji CO₂.

Nota 25 Instrumenty finansowe

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka nie identyfikuje ograniczeń zewnętrznych w zakresie zarządzania kapitałem, z wyjątkiem standardowych wymogów dotyczących minimalnego poziomu kapitału akcyjnego określonego przez Kodeks Spółek Handlowych. Poziom minimalny kapitału akcyjnego jest przez Spółkę zachowywany.

Kapitał zapasowy zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych musi być utrzymywany do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka zobowiązana jest przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% bieżącego zysku netto do czasu zgromadzenia wymaganej równoważności 1/3 kapitału zakładowego.

Stan kapitału zapasowego na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 0 zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 21 czerwca 2024 roku podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023, w której postanowiono pokryć przedmiotową stratę w wysokości 1 206 307 zł kapitałem zapasowym i kapitałem z emisji akcji powyżej wartości nominalnej do wysokości 641 154 zł. Niepokrytą stratę w wysokości 565 153 zł postanowiono pokryć zyskami z kolejnych lat obrotowych. Zyski zatrzymane Spółka identyfikuje jako kapitały tworzone i wykorzystywane według zasad określonych przepisami prawa oraz aktu założycielskiego. Ponadto w zyskach zatrzymanych Spółka prezentuje zyski/straty aktuarialne.

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych interesariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Spółka monitoruje zmiany w akcjonariacie, wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań. W celu zachowania i zapewnienia niezbędnych zmian w kapitale, Zarząd Spółki może proponować Walnemu Zgromadzeniu parametry warunkujące przyznawanie i wypłatę dywidend akcjonariuszom, zwroty zainwestowanego przez nich kapitału, emisję nowych akcji lub sprzedaż posiadanych zasobów, aby zmniejszyć istniejące i ciężące na Spółce zobowiązania.

W związku z przekroczeniem na dzień 30 czerwca 2023 roku granicznej wartości wskaźnika długu w relacji do EBITDA, będącego kowenantem finansowym w ramach zawartych umów kredytowych, wystąpiono do konsorcjum instytucji finansujących Grupę Azoty o odstąpienie od stosowania przedmiotowego wskaźnika i zrzeczenia się przez podmioty finansujące praw, wynikających z jego przekroczenia. W efekcie prowadzonych negocjacji podpisano Porozumienie o Waiver, w ramach którego instytucje finansujące zrzekły się praw wynikających z przekroczenia wskaźnika długu do EBITDA, a Grupa Kapitałowa Grupa Azoty zobowiązała się do utrzymywania na określonym poziomie wskaźnika dostępnej gotówki oraz wskaźnika płynności. Kolejne podpisywane porozumienia ze stronami finansującymi stanowią realizację harmonogramu działań, przyjętych przez wszystkie zainteresowane strony i mają na celu wypracowanie długoterminowego porozumienia w zakresie finansowania Grupy Azoty.

Spółka na bieżąco wypełnia wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z umowy o finansowanie, a dostępne limity umów o finansowanie zapewniają płynność oraz bezpieczeństwo finansowania Emitenta i jej dostawców oraz ciągłość działalności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	99	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	826 660	686 559
	826 759	686 559

Należności z tytułu dostaw i usług

Struktura ryzyka kredytowego należności z tytułu dostaw i usług według grup produktów w Spółce jest przedstawiona w poniższej tabeli.

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Segment Nawozy	105 895	87 951
Segment Pigmenty	43 253	38 323
Pozostałe	60 785	28 950
	209 933	155 224

Dotychczas podejmowane działania Spółki w zakresie ryzyka handlowego (związanego z nieotrzymaniem zapłaty na skutek niewypłacalności kontrahentów bądź przewlekłą zwłoką w wywiązaniu się ze zobowiązań płatniczych) w wyniku sprzedaży produktów z zastosowaniem odroczonej terminowości płatności ukierunkowane są na maksymalne jego ograniczenie.

Uwzględniając obowiązujące w Spółce procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Świadczą o tym dane o należnościach, w tym przeterminowanych.

Prawidłowość przyjętej polityki działania potwierdza również fakt, iż wobec bieżącej kontroli zarówno sytuacji ekonomicznej firm, które posiadają limity sprzedaży - jak i dostosowywania wysokości kredytów kupieckich do ich potrzeb i możliwości spłaty - odnotowane opóźnienia w płatnościach mają jedynie charakter sporadyczny.

Spółka dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich bieżącym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych i rejestry dłużników, uzupełniając powyższe działania o pozyskiwanie zabezpieczeń w szerokim zakresie.

Mając na uwadze zminimalizowanie ryzyka wiążącego się ze sprzedażą na odroczonej terminowości płatności, Spółka ubezpiecza swoje należności handlowe w ramach polis ubezpieczeniowych. Polisy ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% wartości ubezpieczonych należności). Ubezpieczenie obejmuje sprzedaż w trzech walutach: PLN oraz EUR i USD (ostatnie w celu uniknięcia ryzyka kursowego przy przyznanych limitach dla kontrahentów zagranicznych). Należy zaznaczyć, iż obrót z odroczonej terminowości płatności jest z zasady w całości ubezpieczony.

Polisy ubezpieczeniowe zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach. Z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta Spółka otrzymuje wypłatę odszkodowania w wysokości 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Należności z tytułu dostaw i usług Spółki, które są zabezpieczane akredytywami, gwarancjami bankowymi w pełnej wysokości oraz należności z tytułu dostaw i usług od spółek powiązanych pozostają wyłączone z ubezpieczenia.

Kontrahenci, w stosunku do których Spółka nie posiada pozytywnej historii współpracy lub wobec których sprzedaż produktów Spółki występuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytu kupieckiego, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast limit kredytu kupieckiego jest przyznawany odbiorcom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniająco, w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową określaną na podstawie sprawozdań finansowych, historii płatniczej klienta, złożonych zabezpieczeń i raportów wywiadowni gospodarczej.

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

Okolo 64% salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 36% klientów mających siedzibę poza Polską.

Środki pieniężne i lokaty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie.

Szczegółowy opis ryzyka finansowego przedstawiony został w nocie 28.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Sprawozdaniu finansowym Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	99	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	826 660	686 559
	826 759	686 559
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Instrumenty pochodne	99	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	242 525	173 925
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 530	20 339
Pozostałe aktywa finansowe	529 605	492 295
	826 759	686 559

* Bez rozliczeń międzyokresowych, zaliczek i należności budżetowych.

Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	171 687	168 654
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 672 656	1 571 250
	1 844 343	1 739 904
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	670 420	569 510
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	522 812	619 995
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	73 650	66 284
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	3 489	274
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	203 819	168 654
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	370 153	315 187
	1 844 343	1 739 904

* Bez rozliczeń międzyokresowych, zaliczek i zobowiązań budżetowych.

Instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka miała otwarty pojedynczy forward na parze walutowej EUR/USD (sprzedaż EUR, zakup USD), z terminem zapadalności przypadającym w lipcu 2024 roku, którego wartość nominalna wynosiła 1 566 tys. euro. Wycena netto w wartości godziwej wynosiła 99 tys. zł.

Transakcje są zawierane wyłącznie z wiarygodnymi bankami na podstawie zawartych umów ramowych. Walutowe transakcje terminowe zawierane są zgodnie z walutową ekspozycją Spółki i mają na celu ograniczenie wpływu zmienności kursu walutowego na wynik finansowy.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Instrumenty pochodne wynikające z umowy akcjonariuszy spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.

Wartość prawa oraz zobowiązania do odkupu akcji spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. od akcjonariuszy niekontrolujących - opcja kupna (call) i opcja sprzedaży (put) - na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły odpowiednio:

Instrument	Wycena łączna	Udział Spółki (53%)	Udział spółki Grupa Azoty S.A. (47%)
Opcja kupna (aktywo finansowe)	-	-	-
Opcja sprzedaży (zobowiązanie finansowe)	219 533	116 352	103 180

Spółka ujęła w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2024 roku zobowiązanie finansowe z tytułu instrumentu pochodnego - opcji sprzedaży w wysokości 116 352 tys. zł.

Wycena ww. instrumentów finansowych w I półroczu 2024 roku miała ujemny wpływ na wynik finansowy brutto Spółki w kwocie 3 033 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość zobowiązania wynikającego z mechanizmu stabilizacji rentowności dla Współsponsorów określonego w Umowie Akcjonariuszy spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. nie uległa zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 roku i wynosi 55 334 tys. zł.

Szczegółowy opis transakcji przedstawiony został w nocie 28.5 Instrumenty pochodne w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Nota 26 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Spółka udzieliła dla Grupa Azoty S.A. poręczeń do następujących umów kredytowych:

Typ/wystawca	Tytuł	Data wystawienia	Na dzień 30.06.2024 kwota w tys. zł	Na dzień 31.12.2023 kwota w tys. zł
Poręczenie spłaty kredytu konsorcjum banków	Umowa kredytu odnawialnego	29.06.2018	1 200 000	1 200 000
Gwarancja spłaty kredytu w EBI	Umowa kredytu	28.05.2015	220 000	220 000
Gwarancja spłaty kredytu w EBOiR	Umowa kredytu	28.05.2015	60 000	60 000
Gwarancja spłaty kredytu w EBI*	Umowa kredytu	25.01.2018	250 154	252 184
Gwarancja spłaty kredytu w EBOiR	Umowa kredytu	26.07.2018	200 000	200 000
*wartość poręczenia w wysokości 58 000 tys. EUR.			1 930 154	1 932 184

Gwarancje wystawione Spółce przez banki w ramach limitów kredytowych:

Dla	Tytuł	Data wystawienia	Na dzień 30.06.2024 kwota w tys. zł	Na dzień 31.12.2023 kwota w tys. zł
Gwarancje wystawione przez Bank PKO BP S.A.				
SKARB PAŃSTWA	Zobowiązanie gwaranta składane jako zabezpieczenie generalne w operacjach celnych (...)	20.03.2018	1 000	1 000
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	27.10.2021 (aneks)	-	1 300
SKARB PAŃSTWA	Zobowiązanie gwaranta składane jako zabezpieczenie generalne w operacjach celnych (...) czasowe składowanie	13.05.2019	250	250
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	28.04.2023	-	5 500
PSE S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy Nr PSE S.A./DE/243/WG/2021	26.10.2022 (aneks)	320	320
GAZ-SYSTEM S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy nr 2022/UP/0373/MUP przesyłania paliwa gazowego	30.09.2022	-	4 006
GAZ-SYSTEM S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania paliwa gazowego	01.01.2024	3 235	-

Dla	Tytuł	Data wystawienia	Na dzień	Na dzień
			30.06.2024	31.12.2023
			kwota w tys. zł	kwota w tys. zł
PGE S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	24.01.2023	82	82
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	10.11.2023	-	2 500
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	14.06.2024	3 200	-
GAZ-System S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania paliwa gazowego	07.12.2023	-	3 123
Gwarancje wystawione przez Bank BNP PARIBAS				
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	18.03.2021	-	-
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	09.12.2021	-	6 699
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	10.12.2021	-	3 100
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	10.12.2021	-	4 408
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	09.12.2022	-	7 834
			8 087	40 122

Gwarancje otrzymane przez Spółkę na dzień bilansowy wynosiły 12 687 tys. zł.

Ponadto, w związku z Umową Kredytów, Spółka oraz spółka Grupa Azoty S.A. posiadają ze spółką Grupa Azoty Polyolefins S.A., 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. W roku 2023 wypłacono 5 transz pożyczki na łączną kwotę 29 150 tys. EUR.

Nota 27 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	88 019	20 902	39 449	12 874
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A. - Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	111 876	120 410	102 498	34 494
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	27 099	1 314	1 414	528
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	1	-	108	-
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	3 307			
	230 302	142 626	143 469	47 896

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	81 488	14 326	32 228	11 705
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.- Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	47 759	36 718	79 493	26 664
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	18 572	1 902	1 989	989
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	2	-	231	-
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	3 405	1 659	-	-
	151 226	54 605	113 941	39 358

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku i na ten dzień (badane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	164 853	5 897	68 189	10 854
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.- Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	164 017	47 225	186 682	47 697
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	51 202	484	2 714	495
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	63	-	473	-
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	6 606	3 004	-	-
	386 741	56 610	258 058	59 046

Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	177	-	711	26 022
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.- Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	299	1 636	47 301	
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	38	1	1	
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	7	-	-	
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	-	-	5	
	521	1 637	48 018	26 022

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	153	-	868	25 581
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.- Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	913	-	37 218	1 031
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	-	15	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	6	-	-	-
	1 072	15	38 086	26 612

* W wyszczególnionej pozycji „Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.” prezentowane są następujące Spółki: Grupa Azoty S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A., Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. oraz pozostałe podmioty bezpośredniego powiązania ze Spółką Grupa Azoty S.A.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi z zakresu przychodów finansowych obejmują także dywidendy:

- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku w kwocie 27 260 tys. zł,
- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku w kwocie 18 353 tys. zł,

Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

W okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2024 roku podmioty powiązane nie udzielały Spółce nowych pożyczek.

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, Spółka nie udzieliła nowych pożyczek podmiotom powiązanym.

Transakcje z Właścicielami

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2024 roku, Spółka nie zawierała transakcji z Właścicielami, poza transakcjami z Grupą Azoty S.A. (nota 27 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego).

Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi:

a) Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

b) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim Spółka nie udzieliła zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarła z nimi innych umów zobowiązujących do świadczenia usług na rzecz Spółki. Wyjątkiem jest umowa dotycząca świadczenia usług zarządzania zawarta w 2024 roku przez Grupę Azoty S.A. z Członkiem Zarządu i członkiem Rady Nadzorczej Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku (niebadane)

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PKP S.A.	1 072	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	265 131	zakup gazu, siarki oraz wodorotlenku sodu
PGE S.A.	5 249	zakup energii elektrycznej oraz węgla kamiennego
PSE S.A.	31 849	zakup energii elektrycznej
Enea S.A.	42 163	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	65 096	zakup uprawnień CO ₂ oraz usług maklerskich
PZU S.A.	28 406	zakup uprawnień CO ₂ oraz polis ubezpieczeniowych
Bank Gospodarstwa Krajowego	937	spłata odsetek i prowizji
KGHM Polska Miedź S.A.	7 493	zakup kwasu siarkowego
Polska Grupa Górnicza S.A.	-	zakup węgla kamiennego
TAURON Polska Energia S.A.	110	zakup energii elektrycznej
Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.	7 723	opłata za przesył paliwa gazowego
	<u>455 229</u>	

Wartość sprzedaży łącznie do jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2024 roku wyniosła 52 331 tys. zł. i dotyczyła głównie transakcji sprzedaży z odkupem praw do emisji CO₂ w kwocie 31 743 tys. zł. a także sprzedaży energii elektrycznej w kwocie 5 196 tys. zł. i mocznika na kwotę 5 249 tys. zł.

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PKP S.A.	3 886	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	337 111	zakup gazu, siarki oraz wodorotlenku sodu
PGE S.A.	47 921	zakup energii elektrycznej oraz węgla kamiennego
PSE S.A.	16 289	zakup energii elektrycznej
Enea S.A.	90 954	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	25 404	zakup uprawnień CO ₂ oraz usług maklerskich
PZU S.A.	36 743	zakup uprawnień CO ₂ oraz polis ubezpieczeniowych
Bank Gospodarstwa Krajowego	2 555	spłata odsetek i prowizji
KGHM Polska Miedź S.A.	7 902	zakup kwasu siarkowego
Polska Grupa Górnicza S.A.	2 885	zakup węgla kamiennego
TAURON Polska Energia S.A.	171	zakup energii elektrycznej
Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.	9 194	opłata za przesył paliwa gazowego
	581 015	

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2023 roku wyniosła 27 437 tys. zł. i dotyczyła głównie sprzedaży przez Spółkę mediów dla Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. w kwocie 13 975 tys. zł oraz sprzedaży przez Spółkę chemikaliów dla PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w kwocie 7 780 tys. zł.

Nota 28 Zobowiązania inwestycyjne

Spółka zaciągnęła zobowiązania na roboty i dostawy związane z realizacją projektów inwestycyjnych, najistotniejsze z nich dotyczą:

- wykonanie i wymiana wieży absorpcyjnej, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 27 239 tys. zł, (kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 27 259 tys. zł),
- modernizacja turbozespołu oraz urządzeń pomocniczych, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 15 339 tys. zł, (kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 24 821 tys. zł),
- automatyka zabezpieczeniowa dwóch instalacji produkcji amoniaku, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 2 776 tys. zł (kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 10 077 tys. zł),
- zakup i wymiana bębnowego filtra próżniowego, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 10 776 tys. zł (kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 10 776 tys. zł),
- modernizacja kotła 12E311 w zakresie wykonania i wymiany wkładu u-rurowego, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 4 250 tys. zł, (kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 4 250 tys. zł).

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 71 692 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 87 982 tys. zł).

4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Warunkowy odbiór Tymczasowy podprojektu Instalacji Polipropylenu oraz Terminala Przeladunkowo-Magazynowego w spółce stowarzyszonej

W dniu 31 lipca 2024 roku spółka stowarzyszona Emitenta Grupa Azoty Polyolefins S.A. w ramach realizacji Umowy o kompleksową realizację Projektu Polimery Police z dnia 11 maja 2019 roku, podpisała z Generalnym Wykonawcą Projektu Polimery Police, dwustronne protokoły Warunkowego Odbioru Tymczasowego podprojektu Instalacji Polipropylenu i projektu Terminala Przeladunkowo-Magazynowego H&ST.

Procedura Warunkowego Odbioru Tymczasowego wprowadzona została w związku z dążeniem stron Umowy EPC do jak najszybszego przeprowadzenia działań związanych z przekazaniem przez Generalnego Wykonawcę projektu Polimery Police do komercyjnej eksploatacji. Zastosowana procedura umożliwia Spółce stowarzyszonej pełne zarządzanie portfolio produkcyjnym polipropylenu, dostosowanym do sytuacji rynkowej. Formalne przejście projektu Polimery Police uwarunkowane jest zawarciem aneksu do Umowy EPC, w którym strony tej umowy uzgodnią finalne zatwierdzenie Testu Integralności, zasady rozliczenia Projektu Polimery Police oraz określą swoje prawa i obowiązki w związku z zakończeniem fazy konstrukcyjnej Projektu.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 57/2024 z dnia 31 lipca 2024 roku.

Złożenie przez Generalnego Wykonawcę dwóch propozycji zmian do umowy realizacji Projektu Polimery Police

Grupa Azoty Polyolefins S.A. otrzymała od Hyundai Engineering Co., Ltd. - Generalnego Wykonawcy Projektu „Polimery Police”, propozycję dwóch zmian (ang. Change Proposal) (dalej łącznie: „Propozycje Zmian”) do umowy o kompleksową realizację Projektu „Polimery Police” z dnia 11 maja 2019 roku („Umowa EPC”). Pierwsza propozycja zmiany przedłożona przez Generalnego Wykonawcę („Pierwsza Propozycja Zmiany”) dotyczy przedłużenia terminu zakończenia projektu Polimery Police o dodatkowe 43 dni (oprócz dodatkowych 261 dni wskazanych w informacjach o rozpoczęciu przez Generalnego Wykonawcę procedury zmiany Umowy EPC wydłużającej termin zakończenia projektu oraz zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 9 609 tys. Euro. Generalny Wykonawca wskazał, że podstawą do wystąpienia o wydłużenie czasu realizacji projektu i zwiększenie wynagrodzenia w ramach Pierwszej Propozycji Zmiany są zdarzenia dotyczące poszczególnych części projektu, które zaistniały w wyniku niewystarczającej koordynacji prac. Druga propozycja zmiany przedłożona przez Generalnego Wykonawcę („Druga Propozycja Zmiany”) dotyczy zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 116 220 tys. Euro.

Generalny Wykonawca wskazał, że podstawą do wystąpienia o zwiększenie wynagrodzenia w ramach Drugiej Propozycji Zmiany są zwiększone koszty, które poniósł Generalny Wykonawca, w związku z czynnościami personelu Grupa Azoty Polyolefins S.A., podejmowanymi podczas fazy uruchomienia. Obie Propozycje Zmian zostaną poddane gruntownej analizie i weryfikacji ich zasadności w świetle postanowień Umowy EPC, zgodnie z procedurą przewidzianą w Umowie EPC, oraz innych umów łączących Grupę Azoty Polyolefins S.A. z Generalnym Wykonawcą, a także okoliczności faktycznych. Obecnie Grupa Azoty Polyolefins S.A. prowadzi negocjacje z Generalnym Wykonawcą dotyczące ostatecznego rozliczenia Projektu Polimery Police, w tym osiągnięcia porozumienia w odniesieniu do wzajemnych roszczeń. W ramach negocjacji Grupa Azoty Polyolefins S.A. poinformowała Generalnego Wykonawcę o swoim stanowisku i ocenie w zakresie wcześniej przedłożonych propozycji, wskazując, że w oparciu o przekazane dokumenty i informacje, spółka stowarzyszona w większości nie znajduje podstaw do uwzględnienia ww. roszczeń Generalnego Wykonawcy.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 66/2024 z dnia 6 września 2024 roku.

Zawarcie porozumienia o czasowym zawieszeniu stosowania części zapisów Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy

W dniu 26 sierpnia 2024 roku Zarząd Spółki zawarł porozumienie z Zakładowymi Organizacjami Związkowymi (Porozumienie) w sprawie zawieszenia wybranych kosztochłonnych postanowień Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy. W ramach zawartego Porozumienia zawieszono zostały od 1 października 2024 roku na okres 27 miesięcy tj. do 31 grudnia 2026 roku najistotniejsze postanowienia ZUZP. W okresie zawieszenia ZUZP m.in. zmniejszone zostały o 50% nagrody jubileuszowe, nie będzie wypłacana nagroda roczna oraz premia kwartalna, odprawy emerytalno-rentowe będą wypłacane w wysokości określonej w kodeksie pracy (z wyjątkiem pracowników, którzy przejdą na emeryturę w miesiącu i roku nabycia uprawnień). Od 1 stycznia 2025 roku na okres 24 miesięcy tj. do 31 grudnia 2026 roku obniżono do poziomu ustawowego odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz zmienione zostaną zasady wykorzystywania tzw. Dodatkowych Dni Wolnych oraz zmniejszy się ich ilość. Zawarte Porozumienie zawiera deklarację, że po okresie zawieszenia i po spełnieniu określonych w Porozumieniu warunków finansowych i płynnościowych nastąpi wypłata kwot, jakie byłyby wypłacone pracownikom w przypadku niezawieszenia ZUZP. Ustalone w Porozumieniu okresy zawieszenia lub zmiany poszczególnych zapisów ZUZP mogą zostać skrócone za zgodą stron, nie wcześniej jednak niż po 31 grudnia 2025 roku, po analizie bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz płatniczej spółki, w tym w szczególności wyniku EBIT oraz wskaźnika dług netto/EBITDA.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 62/2024 z dnia 26 sierpnia 2024 roku.

Odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty

W dniu 9 września 2024 roku spółka Grupa Azoty S.A. (jednostka dominująca w stosunku do Emitenta) zawarła w imieniu własnym, Emitenta oraz wybranych pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty będących stronami umów o finansowanie, pisma dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver Letters) („Porozumienia”) z 13 instytucjami finansującym Grupę Azoty: Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bankiem Polska S.A., Caixabank S.A. Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring sp. z o.o., BNP Paribas Bankiem Polska S.A., Santander Factoring sp. z o.o., Banco Santander S.A., Oddział we Frankfurcie, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, a także Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, na mocy których instytucje te zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków umów o finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 30 czerwca 2024 roku. Warunki Porozumień nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu porozumieniach.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 67/2024 z dnia 9 września 2024 roku.

4.3. Sezonowość

Sezonowość produktów Spółki występuje przede wszystkim na rynku nawozów mineralnych i pigmentów.

Rynek nawozów mineralnych

Na przełomie pierwszego i drugiego kwartału (marzec, kwiecień) oraz w trzecim kwartale (sierpień, wrzesień) każdego roku występuje zwykle okres wzmożonej aktywności sektora rolnego w zakresie prowadzonych prac polowych, w czasie, którego zapotrzebowanie na nawozy mineralne osiąga wysoki poziom. Ponadto, na podstawowych rynkach sprzedaży dla Spółki, to jest w Polsce i Europie, występuje pokrywanie się sezonów zakupowych na nawozy. Zjawisko sezonowości w nawozach niwelowane jest poprzez system działań dystrybucyjnych i handlowych (m.in. eksport na rynki pozaeuropejskie), dzięki czemu zapewniony jest stabilny i ciągły odbiór produkowanych nawozów.

Rynek bieli tytanowej

Na podstawowych rynkach dla Spółki, to jest w Polsce i Europie, największy popyt na biel tytanową jest w okresie wiosenno-letnim (drugi i trzeci kwartał) i związany jest ze wzrostem zapotrzebowania na farby i lakiery, z branży budowlanej. Okres zimowy, czyli czwarty i pierwszy kwartał roku, są zwykle okresem spadku sprzedaży bieli. Biel tytanowa pozostaje produktem sezonowym, ale z uwagi na swoje rozliczne docelowe zastosowania, popyt na biel zależy przede wszystkim od ogólnej koniunktury rynkowej.

Chemikalia

Dla pozostałych chemikaliów (amoniak, AdBlue, Fespol) produkowanych w Spółce, sezonowość praktycznie nie występuje, a jeśli już to na małą skalę i nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Podpisy Członków Zarządu

Andrzej Dawidowski
Prezes Zarządu

Paweł Oleksy
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Woliński
Wiceprezes Zarządu

Anna Tarocińska
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jerzy Graczyk
Główny Księgowy

Police, dnia 10 września 2024 roku