



Skonsolidowany raport półroczny  
zawierający  
śródroczne skrócone sprawozdania finansowe  
za I półrocze 2023 roku

## Spis treści

<b>I. WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....	<b>4</b>
Skonsolidowane wybrane dane finansowe .....	5
Jednostkowe wybrane dane finansowe .....	6
<b>II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2023 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34, „ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”, KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ</b> .....	<b>7</b>
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	12
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	14
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>16</b>
1. Informacje o Grupie Kapitałowej .....	16
1.1. Opis organizacji Jednostki Dominującej .....	16
1.2. Skład Grupy Kapitałowej .....	16
1.3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej .....	17
2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia .....	18
2.1. Informacja o dywidendach .....	18
2.2. Podział zysku .....	18
2.3. Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji .....	18
2.4. Zawarcie aneksu do Umowy Ramowej oraz aneksów i nowych Kontraktów Indywidualnych na dostawy gazu PKN Orlen S.A. ....	18
2.5. Otrzymanie od Wykonawcy propozycji zmian do Umowy EPC .....	19
2.6. Zawarcie umowy zakupu propanu przez spółkę stowarzyszoną .....	19
2.7. Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Grupy Kapitałowej ....	19
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	20
3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	20
3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych .....	21
4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające .....	24
4.1. Noty objaśniające .....	24
<b>SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI</b> .....	<b>24</b>
Nota 1 Przychody z umów z klientami .....	30
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej .....	33
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne .....	34
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne .....	34
Nota 5 Przychody finansowe .....	35
Nota 6 Koszty finansowe .....	36
Nota 7 Podatek dochodowy .....	37
Nota 8 Zysk na jedną akcję .....	40
Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe .....	40
Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	43
Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne .....	44
Nota 12 Wartości niematerialne .....	44
Nota 13 Inwestycje wyceniane metodą praw własności .....	44
Nota 14 Pozostałe aktywa finansowe .....	45
Nota 15 Zapasy .....	45
Nota 16 Prawa majątkowe .....	46
Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	47
Nota 18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	47
Nota 19 Struktura kapitału zakładowego .....	48
Nota 20 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli .....	48
Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek .....	49
Nota 22 Zobowiązania z tytułu leasingu i pozostałe zobowiązania finansowe .....	50
Nota 23 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	51
Nota 24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	52
Nota 25 Rezerwy .....	52
Nota 26 Dotacje .....	53
Nota 27 Instrumenty finansowe .....	54
Nota 28 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje .....	57
Nota 29 Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	59
Nota 30 Zobowiązania inwestycyjne .....	62
4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe .....	62
4.3. Dywidenda .....	63
4.4. Sezonowość .....	63

<b>III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2023 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34 „ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”, KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ</b> .....	64
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	65
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	66
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	68
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	69
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	71
1. Informacje dotyczące Spółki .....	71
1.1. Opis organizacji Spółki .....	71
2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia.....	71
2.1. Informacja o dywidendach .....	71
2.2. Podział zysku .....	71
2.3. Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji .....	71
2.4. Zawarcie aneksu do Umowy Ramowej oraz aneksów i nowych Kontraktów Indywidualnych na dostawy gazu PKN Orlen S.A.....	71
2.5. Otrzymanie od Wykonawcy propozycji zmian do Umowy EPC .....	72
2.6. Zawarcie umowy zakupu propanu przez spółkę stowarzyszoną .....	72
2.7. Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Spółki .....	72
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	73
3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	73
3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych .....	74
4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające .....	77
4.1. Noty objaśniające .....	77
<b>SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI</b> .....	77
Nota 1 Przychody z umów z klientami .....	83
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej .....	86
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne .....	87
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne.....	87
Nota 5 Przychody finansowe .....	88
Nota 6 Koszty finansowe .....	89
Nota 7 Podatek dochodowy .....	90
Nota 8 Zysk na jedną akcję .....	93
Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe .....	93
Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	96
Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne .....	96
Nota 12 Wartości niematerialne .....	97
Nota 13 Pozostałe aktywa finansowe.....	97
Nota 14 Zapasy .....	97
Nota 15 Prawa majątkowe .....	98
Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	99
Nota 17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	99
Nota 18 Struktura kapitału zakładowego .....	100
Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	100
Nota 20 Zobowiązania z tytułu leasingu i pozostałe zobowiązania finansowe .....	102
Nota 21 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	102
Nota 22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	103
Nota 23 Rezerwy .....	103
Nota 24 Dotacje .....	104
Nota 25 Instrumenty finansowe .....	105
Nota 26 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje .....	108
Nota 27 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	110
Nota 28 Zobowiązania inwestycyjne.....	113
4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe .....	113
4.3. Dywidenda .....	114
4.4. Sezonowość .....	114

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE

## Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01.2023	od 01.01.2022	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 30.06.2023	do 30.06.2022	do 30.06.2023	do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	1 496 465	2 663 003	324 402	573 589
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	(121 777)	277 243	(26 399)	59 716
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(74 475)	258 541	(16 145)	55 688
Zysk/(Strata) netto	(44 477)	204 567	(9 642)	44 062
Całkowity dochód za okres	(51 312)	301 318	(11 123)	64 901
Ilość akcji (w szt.)	124 175 768	124 175 768	124 175 768	124 175 768
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję zwykłą	(0,36)	1,65	(0,08)	0,35
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	792 360	439 107	171 767	94 580
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(67 201)	(77 096)	(14 568)	(16 606)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(682 703)	(520 213)	(147 995)	(112 050)
Przepływy pieniężne netto, razem	42 456	(158 202)	9 204	(34 075)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	50 966	275 435	11 048	59 326
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	93 380	117 037	20 243	25 209
	<b>na dzień</b>	<b>na dzień</b>	<b>na dzień</b>	<b>na dzień</b>
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa trwałe	2 874 964	2 783 769	646 016	593 567
Aktywa obrotowe	1 287 453	1 565 753	289 296	333 856
Zobowiązania długoterminowe	337 344	711 490	75 803	151 707
Zobowiązania krótkoterminowe	2 010 481	1 772 128	451 763	377 861
Kapitał własny	1 814 592	1 865 904	407 746	397 856
Kapitał zakładowy	1 241 758	1 241 758	279 028	264 773
Kapitał udziałowców nie sprawujących kontroli	55	54	12	12

## Jednostkowe wybrane dane finansowe

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01.2023	od 01.01.2022	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 30.06.2023	do 30.06.2022	do 30.06.2023	do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	1 484 578	2 646 307	321 825	569 993
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	(112 757)	278 140	(24 443)	59 909
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(124 590)	328 657	(27 008)	70 790
Zysk/(Strata) netto	(94 141)	274 085	(20 408)	59 036
Całkowity dochód za okres	(97 338)	273 168	(21 101)	58 838
Ilość akcji (w szt.)	124 175 768	124 175 768	124 175 768	124 175 768
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję zwykłą	(0,76)	2,21	(0,16)	0,48
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	783 403	447 859	169 825	96 465
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(63 053)	(70 692)	(13 669)	(15 226)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(678 806)	(525 038)	(147 151)	(113 089)
Przepływy pieniężne netto, razem	41 544	(147 871)	9 006	(31 850)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	24 431	242 563	5 296	52 246
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	65 970	94 596	14 301	20 375
	<b>na dzień</b>	<b>na dzień</b>	<b>na dzień</b>	<b>na dzień</b>
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa trwałe	2 819 718	2 787 817	633 602	594 430
Aktywa obrotowe	1 244 500	1 524 880	279 644	325 141
Zobowiązania długoterminowe	309 912	684 156	69 638	145 879
Zobowiązania krótkoterminowe	1 994 832	1 771 729	448 247	377 775
Kapitał własny	1 759 474	1 856 812	395 361	395 917
Kapitał zakładowy	1 241 758	1 241 758	279 028	264 773

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 31.12.2022 roku wynosił 1 EUR - 4,6899 PLN (tabela nr 252/A/NBP/2022),  
kurs na 30.06.2023 roku wynosił 1 EUR - 4,4503 PLN (tabela nr 125/A/NBP/2023),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:  
kurs średni w okresie 01.01.2022 - 30.06.2022 roku wynosił 1 EUR - 4,6427 PLN,  
kurs średni w okresie 01.01.2023 - 30.06.2023 roku wynosił 1 EUR - 4,6130 PLN.

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

**II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ  
30 CZERWCA 2023 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34,  
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”,  
KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	za okres		za okres		
	od 01.01.2023	od 01.01.2022	od 01.04.2023	od 01.04.2022	
	do 30.06.2023	do 30.06.2022	do 30.06.2023	do 30.06.2022	
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	
<b>Zyski i straty</b>					
Przychody ze sprzedaży	1	1 496 465	2 663 003	783 999	1 614 472
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(1 550 877)	(2 234 281)	(781 878)	(1 272 610)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>(54 412)</b>	<b>428 722</b>	<b>2 121</b>	<b>341 862</b>
Koszty sprzedaży	2	(42 190)	(60 396)	(18 433)	(32 804)
Koszty ogólnego zarządu	2	(103 493)	(93 601)	(52 601)	(48 114)
Pozostałe przychody	3	81 828	8 451	10 114	5 330
Pozostałe koszty operacyjne	4	(3 510)	(5 933)	(1 039)	(3 420)
<b>Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(121 777)</b>	<b>277 243</b>	<b>(59 838)</b>	<b>262 854</b>
Przychody finansowe	5	39 944	61 681	20 059	27 699
Koszty finansowe	6	(61 720)	(26 444)	(33 867)	(19 929)
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>		<b>(21 776)</b>	<b>35 237</b>	<b>(13 808)</b>	<b>7 770</b>
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	13	69 078	(53 939)	58 920	(32 903)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(74 475)</b>	<b>258 541</b>	<b>(14 726)</b>	<b>237 721</b>
Podatek dochodowy	7	29 998	(53 974)	20 874	(48 691)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>(44 477)</b>	<b>204 567</b>	<b>6 148</b>	<b>189 030</b>

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)

		za okres	za okres	za okres	za okres
Nota		od 01.01.2023	od 01.01.2022	od 01.04.2023	od 01.04.2022
		do 30.06.2023	do 30.06.2022	do 30.06.2023	do 30.06.2022
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>					
	Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(4 665)	(68)	(4 665)	(68)
	Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3 854	41	854	41
		<b>(3 811)</b>	<b>(27)</b>	<b>(3 811)</b>	<b>(27)</b>
<b>Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>					
	Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw władności	(3 022)	96 771	8 286	33 528
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(2)	7	(27)	3
		<b>(3 024)</b>	<b>96 778</b>	<b>8 259</b>	<b>33 531</b>
	<b>Suma innych całkowitych dochodów</b>	<b>(6 835)</b>	<b>96 751</b>	<b>4 448</b>	<b>33 504</b>
	<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>(51 312)</b>	<b>301 318</b>	<b>10 596</b>	<b>222 534</b>
<b>Zysk/(Strata) netto przypadający dla:</b>					
	Akcjonariuszy jednostki dominującej	(44 478)	204 565	6 147	189 028
	Udziałowców niesprawujących kontroli	1	2	1	2
	<b>Całkowity dochód za okres przypadający dla:</b>				
	Akcjonariuszy jednostki dominującej	(51 313)	301 316	10 595	222 532
	Udziałowców niesprawujących kontroli	1	2	1	2
	<b>Zysk na jedną akcję*:</b>	<b>8</b>			
	Podstawowy (zł)	(0,36)	1,65	0,05	1,52
	Rozwodniony (zł)	(0,36)	1,65	0,05	1,52

\* 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
		30.06.2023	31.12.2022
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 368 895	1 383 041
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	56 634	55 674
Nieruchomości inwestycyjne	11	37 829	37 829
Wartości niematerialne	12	12 475	11 521
Udziały i akcje		523	523
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	13	684 273	636 570
Pozostałe aktywa finansowe	14	593 433	567 295
Pozostałe należności	17	13 049	13 066
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	107 853	78 250
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>2 874 964</b>	<b>2 783 769</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	15	478 909	768 260
Prawa majątkowe	16	452 192	420 906
Pochodne instrumenty finansowe		2 150	752
Należności z tytułu podatku dochodowego		9 000	7 683
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	251 822	317 186
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	93 380	50 966
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 287 453</b>	<b>1 565 753</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>4 162 417</b>	<b>4 349 522</b>

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)

	Nota	na dzień	na dzień
		30.06.2023	31.12.2022
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	19	1 241 758	1 241 758
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 639	4 639
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności		138 289	141 311
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		35	37
Kapitał z aktualizacji wyceny		7 734	7 734
Zyski zatrzymane		422 082	470 371
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>1 814 537</b>	<b>1 865 850</b>
<b>Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli</b>	20	<b>55</b>	<b>54</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 814 592</b>	<b>1 865 904</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	-	382 329
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	75 346	74 183
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	10 156	16 179
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	84 067	76 383
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	5 701	6 946
Rezerwy	25	144 326	137 073
Dotacje	26	17 648	18 297
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		100	100
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>337 344</b>	<b>711 490</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	702 895	194 894
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	3 220	3 626
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	278 340	291 223
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	13 332	15 506
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	787 318	1 252 019
Rezerwy	25	7 039	13 215
Dotacje	26	218 336	1 644
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>2 010 481</b>	<b>1 772 128</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>2 347 825</b>	<b>2 483 618</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>4 162 417</b>	<b>4 349 522</b>

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 2023 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych praw własności	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanyc	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał w własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujący kontroli	Kapitał własny razem
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
<i>Zyski i straty oraz inne</i>									
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	-	(44 478)	(44 478)	1	(44 477)
Inne całkowite dochody	-	-	(3 022)	(2)	-	(3 811)	(6 835)	-	(6 835)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	-	-	<b>(3 022)</b>	<b>(2)</b>	-	<b>(48 289)</b>	<b>(51 313)</b>	<b>1</b>	<b>(51 312)</b>
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<i>Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych</i>									
Stan na 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	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 ze zmian w kapitale własnym (kontynuacja) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych praw własności	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanyc	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał w własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujący kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	1 241 758	4 639	(7 746)	53	7 734	608 367	1 854 805	51	1 854 856
<b>Zyski i straty oraz inne</b>									
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	-	204 565	204 565	2	204 567
Inne całkowite dochody	-	-	96 771	7	-	(27)	96 751	-	96 751
<b>Całkowity dochód za okres</b>	-	-	<b>96 771</b>	<b>7</b>	-	<b>204 538</b>	<b>301 316</b>	<b>2</b>	<b>301 318</b>
<b>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>									
<b>Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych</b>									
Stan na 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	1 241 758	4 639	89 025	60	7 734	812 905	2 156 121	53	2 156 174

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

	Nota	za okres	
		od 01.01.2023	od 01.01.2022
		do 30.06.2023	do 30.06.2022
		niebadane	niebadane
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(74 475)</b>	<b>258 541</b>
Korekty			
Amortyzacja	2	65 611	63 993
(Zysk)/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(680)	(864)
(Zysk)/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(69 078)	53 939
Odsetki, różnice kursowe, szacowana strata z tytułu poręczeń kredytów		12 986	(9 446)
(Zysk)/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej		10 817	(30 080)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		83 586	(158 997)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów oraz praw majątkowych		258 065	(76 123)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(425 544)	(148 978)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw		(6 176)	31
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych		845	4 102
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu dotacji		216 043	221 016
Korekta z tytułu faktoringu odwrotnego		727 540	287 219
Inne korekty		(7 163)	(4 356)
(Zapłacony)/Zwrócony podatek dochodowy		(17)	(20 890)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>792 360</b>	<b>439 107</b>

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)

Nota	za okres	
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	556	517
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(66 680)	(77 112)
Wpływy/(Wydatki) z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	(1 077)	(501)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(67 201)</b>	<b>(77 096)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	143 651	24 764
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(18 247)	(55 386)
Odsetki zapłacone	(48 227)	(15 451)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 899)	(2 423)
Dotacje otrzymane	-	184
Wydatki z tytułu faktoringu odwrotnego	(759 751)	(474 037)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	1 770	2 136
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(682 703)</b>	<b>(520 213)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>42 456</b>	<b>(158 202)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>50 966</b>	<b>275 435</b>
Wpływ zmian kursów walut	(42)	(196)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu,</b>		
<b>w tym:</b>	<b>93 380</b>	<b>117 037</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 333	474

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 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.

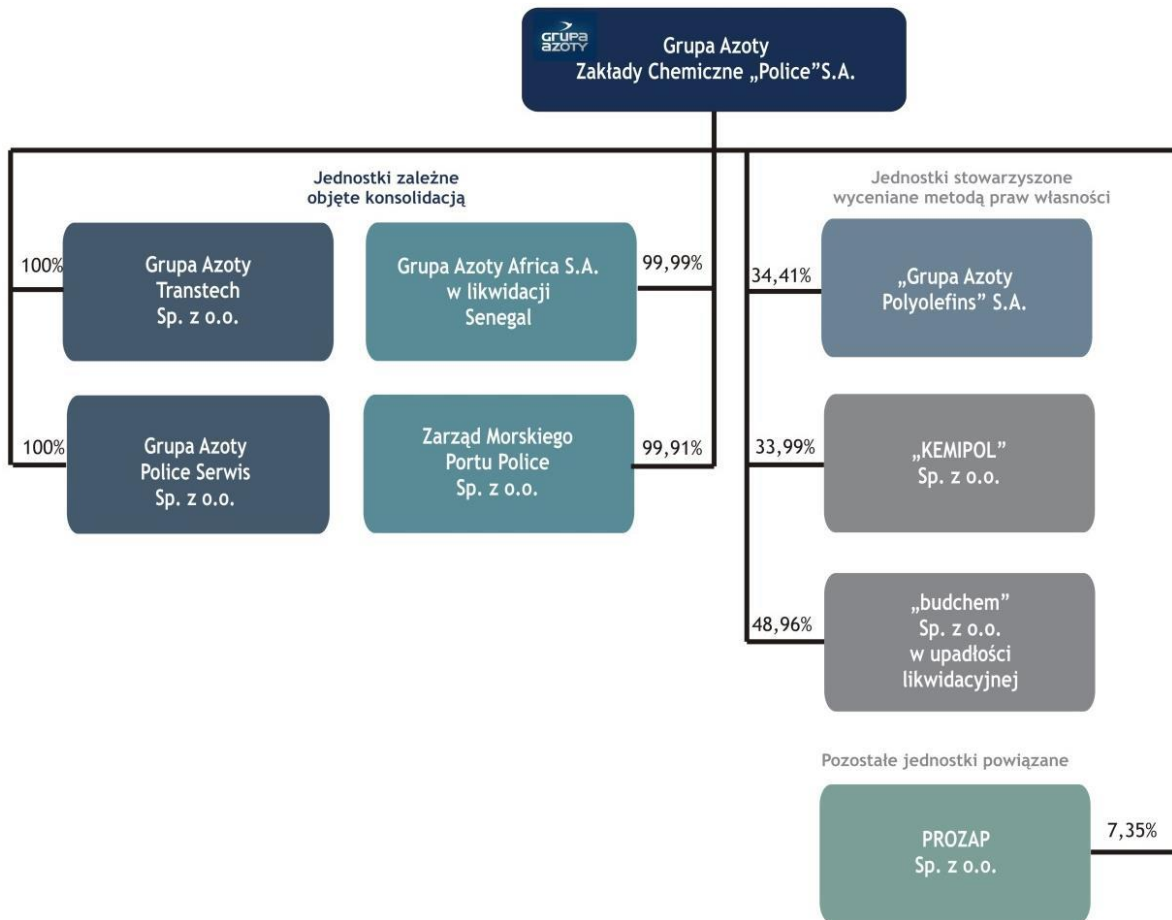
#### **1.2. Skład Grupy Kapitałowej**

Na dzień 30 czerwca 2023 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 2023 roku**



Na dzień 30 czerwca 2023 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 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- 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 Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 1 stycznia 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- 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 Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- 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.

## **2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia**

### **2.1. Informacja o dywidendach**

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki KEMIPOL Sp. z o.o. w dniu 16 maja 2023 roku podjęło uchwałę o wypłacie Wspólnikom dywidendy z zysku za rok 2022, w tym dla spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. przypada 18 353 tys. zł. Dywidenda została zapłacona w dniu 11 lipca 2023 roku.

### **2.2. Podział zysku**

W dniu 27 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. podjęło uchwałę o pokryciu straty netto za rok obrotowy 2022, w wysokości 91 992 tys. zł z zysków które Spółka osiągnie w latach przyszłych.

### **2.3. Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji**

Jednostka Dominująca dokonała odpisu wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych w wysokości 8 215 tys. zł, z czego:

- w spółce Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. w wysokości 7 080 tys. zł, do poziomu aktywów netto podmiotu,
- w spółce Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o. w wysokości 1 135 tys. zł do poziomu aktywów netto podmiotu.

Jednostka Dominująca nie zidentyfikowała konieczności utworzenia nowych odpisów na utratę wartości udziałów i akcji w pozostałych spółkach powiązanych.

### **2.4. Zawarcie aneksu do Umowy Ramowej oraz aneksów i nowych Kontraktów Indywidualnych na dostawy gazu PKN Orlen S.A.**

W dniu 20 czerwca 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. oraz z wybranymi spółkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Grupy Azoty, podpisała aneks do umowy ramowej sprzedaży paliwa gazowego oraz nowe dwustronne kontrakty indywidualne. Szacowana wartość kontraktów dla Grupy Kapitałowej Emitenta w ciągu czteroletniego okresu ich obowiązywania wyniesie około 3 500 000 tys. PLN netto.

Umowa Ramowa zawarta w dniu 13 kwietnia 2016 roku na czas nieoznaczony reguluje jednakowy dla Odbiorców tryb zawierania i wypowiedzania kontraktów indywidualnych, opis procesów zamawiania, regulowania płatności, wstrzymywania i ograniczania dostaw, klauzule renegecyjne oraz zasady wspólnego rozliczania dostaw. Jej zmienione aneksem postanowienia mają zastosowanie dla dostaw realizowanych od dnia 1 lipca 2023 roku.

Nowe kontrakty indywidualne zawarte zostały na okres dostaw obejmujący cztery lata począwszy od 1 października 2023 roku w formule 3+1, tzn. po trzech latach obowiązywania kontraktu czwarty rok jest fakultatywny i nie są przewidziane żadne kary umowne za rozwiązanie kontraktu po trzech latach przy zachowaniu okresu notyfikacji o zamiarze jego rozwiązania do 30 września 2025 roku.

Kontrakt indywidualny oznacza umowę wykonawczą do umowy ramowej, zawartą na czas oznaczony w formie umowy kompleksowej (dotyczy sprzedaży w punkcie fizycznym), określającą ilości, harmonogram, warunki

płatności, formuły cenowe oparte o indeksy giełdowe oraz szczegółowe parametry handlowe dostawy paliwa gazowego na rzecz danego Odbiorcy.

Warunki Kontraktów Indywidualnych nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Ponadto, w nawiązaniu do raportów bieżących nr 24/2016 z dnia 13 kwietnia 2016 roku w sprawie zawarcia umowy z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. (obecnie PKN Orlen S.A.), nr 28/2017 z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie zawarcia kontraktów indywidualnych z PKN Orlen oraz 28/2019 z dnia 23 maja 2019 roku i nr 25/2022 z dnia 7 lipca 2022 roku w sprawie ich przedłużenia, Emitent informuje o zawarciu aneksu w dniu 20 czerwca 2023 roku do obecnie obowiązującego kontraktu indywidualnego, na mocy którego warunki handlowe dostaw gazu przez Sprzedawcę w okresie od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku będą analogiczne jak w aneksowanej umowie ramowej i nowym kontrakcie indywidualnym obowiązującym od 1 października 2023 roku.

Podpisany aneks do umowy ramowej wraz z nowymi kontraktami indywidualnymi zabezpieczać będzie, w okresie ich obowiązywania, co najmniej 90 % zapotrzebowania na gaz Odbiorców z grupy kapitałowej Emitenta.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 22/2023 z dnia 20 czerwca 2023 roku.

## **2.5. Otrzymanie od Wykonawcy propozycji zmian do Umowy EPC**

W dniu 24 maja 2023 roku spółka stowarzyszona - Grupa Azoty Polyolefins S.A. otrzymała pismo od Generalnego Wykonawcy - Hyundai Engineering Co., Ltd. dotyczące inicjacji procedury zmiany do Umowy EPC na realizację projektu Polimery Police.

Zakres proponowanych przez Wykonawcę zmian w umowie EPC obejmuje kwestie związane z podwyższeniem wynagrodzenia Wykonawcy o łączną kwotę wynoszącą 24 150 tys. EUR. W ocenie Wykonawcy powodem zgłoszenia propozycji zmian jest w szczególności wpływ europejskich sankcji nałożonych przeciwko Rosji oraz wojny na terenie Ukrainy na realizację projektu Polimery Police, a także inne niezależne od Wykonawcy zdarzenia (w szczególności pandemia COVID-19), które utrudniły realizację projektu Polimery Police.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 16/2023 z dnia 24 maja 2023 roku.

## **2.6. Zawarcie umowy zakupu propanu przez spółkę stowarzyszoną**

W dniu 27 kwietnia 2023 roku spółka stowarzyszona - Grupa Azoty Polyolefins S.A. zawarła umowę dotyczącą zakupu propanu z TOTS Total Energies Trading SA z siedzibą w Szwajcarii („Sprzedający”).

Umowa przewiduje realizację dostaw propanu przez Sprzedającego do spółki stowarzyszonej w okresie od kwietnia 2023 roku do końca listopada 2024 roku, według ustalonego harmonogramu i warunków handlowych. Dostawy propanu realizowane w ramach niniejszej umowy, stanowiąc będą dostawy uzupełniające i w 2023 roku zabezpieczać będą około 46% zapotrzebowania spółki stowarzyszonej na ten podstawowy surowiec do produkcji. Szacunkowa wartość świadczeń wynikających z umowy wyniesie około 90 000 tys. USD.

W dniu 14 września 2023 roku spółka stowarzyszona Emitenta, Grupa Azoty Polyolefins S.A. („Spółka Stowarzyszona”) zawarła aneks nr 1 oraz aneks nr 2 do umowy dotyczącej zakupu propanu z Trafigura PTE Ltd. z siedzibą w Singapurze, o której zawarciu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 40/2022 z dnia 16 grudnia 2022 roku.

Celem zawarcia aneksów jest dostosowanie umowy do potrzeb Spółki Stowarzyszonej w związku z aktualnym statusem realizacji projektu Polimery Police, w szczególności przewidywanym wydłużonym czasem trwania projektu Polimery Police, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 30/2023 z dnia 29 sierpnia 2023 roku. W wyniku zawarcia aneksów, zmieniono harmonogram dostaw, rozszerzono przedmiot umowy o dodatkowe dostawy propanu oraz wydłużono czas trwania umowy do 12 grudnia 2025 roku.

Szacunkowa dodatkowa wartość świadczeń wynikających z wyżej wymienionych aneksów wyniesie około 80 000 tys. USD.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 11/2023 z dnia 27 kwietnia 2023 roku oraz w raporcie bieżącym nr 33/2023 z dnia 14 września 2023 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 3.2. Informacji dodatkowej zamieszczonym zarówno w Sprawozdaniu finansowym spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku, które to sprawozdania zostały opublikowane w dniu 30 marca 2023 roku.

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

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

1. Ryzyko wystąpienia zakłóceń w dostawach gazu ziemnego do Jednostki Dominującej.

Mimo obaw odnośnie zapewnienia ciągłości dostaw gazu ziemnego do Europy po wybuchu wojny na Ukrainie dostawy gazu ziemnego do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji do Jednostki Dominującej przebiegały bez zakłóceń. W związku z powyższym Jednostka Dominująca ocenia ryzyko zakłóceń dostaw gazu ziemnego w 2023 roku jako niskie.

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

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

Jednostka Dominująca monitoruje sytuację w zakresie cen i dostępności surowców strategicznych.

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

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

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

Istotnym bezpośrednim następstwem wojny na Ukrainie była podwyższona zmienność i niepewność na rynkach finansowych skutkująca w szczególności znaczącym umocnieniem kursów USD i EUR względem walut rynków rozwijających się, w tym Polski. Jednocześnie wzrost inflacji skutkował znaczącym wzrostem stóp procentowych. Powyższe czynniki powodowały wzrost ryzyka walutowego oraz wzrost kosztów obsługi finansowania w PLN. Jednostka Dominująca zarządza ryzykiem walutowym i stopy procentowej w oparciu o przyjętą w tym zakresie politykę.

Natomiast obserwowane w I półroczu 2023 roku umocnienie PLN do USD i EUR oraz spadająca inflacja krajowa i zakończenie cyklu zaostrzenia polityki pieniężnej oraz oczekiwane rozpoczęcie obniżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, stopniowo ograniczają w/w ryzyka, poprzez ograniczanie zmienności wyniku finansowego wynikającego ze zmian ekspozycji walutowej Jednostki Dominującej oraz stabilizację, a następnie oczekiwaną obniżkę rynkowych stóp procentowych zadłużenia finansowego Jednostki Dominującej.

Ponadto należy zaznaczyć, że sprzedaż Jednostki Dominującej na rynek Ukrainy i Rosji kształtowała się przed wybuchem wojny na Ukrainie na poziomie około 2% całości obrotów i nie miała istotnego znaczenia. Od dnia 24 lutego 2022 roku Jednostka Dominująca nie zawiera kontraktów z podmiotami rosyjskimi, a sprzedaż na rynek ukraiński została znacznie ograniczona. W związku z powyższym wybuch wojny na Ukrainie nie miał istotnego bezpośredniego wpływu na poziom sprzedaży Jednostki Dominującej.

## **Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **2.8. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy na dzień 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji w dniu 27 września 2023 roku. Grupa sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku, które dnia 27 września 2023 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

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 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 marca 2023 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone 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).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdził istnienia okoliczności wskazujących na niepewność co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności w niezmińszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty niniejszego sprawozdania finansowego.

Przy ocenie okoliczności mogących wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. zostały uwzględnione między innymi efekty wpływu wojny na Ukrainie oraz efekt przekroczenia na dzień 30 czerwca 2023 roku granicznej wartości wskaźnika **Zadłużenie Finansowe Netto do EBITDA** dopuszczanej w ramach Umów o Finansowanie Grupy Azoty.

Informacje w zakresie podpisanych Pism zmieniających i dotyczących zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) („Porozumienia o Waiver”) oraz reklasyfikacji części zobowiązań z tytułu pożyczek do zobowiązań krótkoterminowych przedstawia punkt 4.2. i Nota 21.

Informacje dotyczące wpływu wojny na Ukrainie na sytuację Grupy przedstawiono w punkcie 2.7 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej umieszczonych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy.

Dodatkowo Jednostka Dominująca podjęła szereg działań związanych z utrzymaniem pozycji rynkowej dla zapewnienia wymaganego poziomu sprzedaży oraz wyników finansowych. Działania te dotyczą w szczególności:

1. Podpisania nowej umowy handlowej z COMPO EXPERT, na mocy której istotnie zwiększona zostaje oferta nawozów Jednostki Dominującej, które będą dystrybuowane przez COMPO EXPERT na rynkach zagranicznych, a w portfolio oferowanych produktów znajdują się wszystkie nawozy azotowe i wieloskładnikowe. W ramach poszerzonej współpracy COMPO EXPERT będzie prowadzić sprzedaż produktów Jednostki Dominującej na rynkach zagranicznych, docelowo poprzez sieć swoich spółek z biurami sprzedaży zlokalizowanymi w 22 krajach i sprzedażą prowadzoną w ponad 100 krajach - przede wszystkim w Europie, ale również w Ameryce Południowej i Północnej oraz w Afryce i Azji.
2. Podpisania na nowy sezon nawozowy umów z Dystrybutorami krajowymi.
3. Renegocjacji lub podpisania nowych umów na dostawę kluczowych surowców.
4. Wprowadzenia programów oszczędnościowych - Jednostka Dominująca istotnie zrewidowała poziom wydatków inwestycyjnych planowanych do końca 2023 roku oraz na lata następne, ograniczając je do projektów związanych z realizacją strategii Zielonych Azotów w latach 2021-2030 oraz projektów poprawiających efektywność funkcjonowania Jednostki Dominującej, zwłaszcza w obszarze poprawy energetycznej.

## 2.9. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych

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



a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 roku zmieniono również MSSF 4 - w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> do 1 stycznia 2023 roku.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> <i>Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe</i>	Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 roku datę wejścia w życie i ma ona zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> <i>Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości</i> MSR 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów</i> <i>Definicja wartości szacunkowych</i>	Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 12 <i>Podatek dochodowy</i> <i>Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji</i>	Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 Instrumenty finansowe</i> <i>Informacje porównawcze</i>	Zmiana w MSSF 17 została opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiana zawiera opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych.	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>MSSF 16 Leasing</i> <i>Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego</i>	Zmiany w MSSF 16 zostały opublikowane w dniu 22 września 2022 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiany wymagają, aby sprzedający-leasingobiorca ustalił "opłaty leasingowe" lub "zweryfikowane opłaty leasingowe" w taki sposób, aby sprzedający-leasingobiorca nie ujął żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedającego-leasingobiorcę.	Grupa jest w trakcie analizy wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe

**c) Dokonane osądy i oszacowania**

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, 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 niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku.

### **3. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające**

#### **3.1. Noty objaśniające**

##### **Sprawozdawczość segmentów działalności**

###### **Segmenty operacyjne**

Grupa Kapitałowa 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 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 2023 roku *(niebadane)*

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

\* 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.

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

\* 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.

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	2 366 720	229 967	66 316	2 663 003
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	276 790	(1 321)	583 262	858 731
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>2 643 510</b>	<b>228 646</b>	<b>649 578</b>	<b>3 521 734</b>
Koszty operacyjne, w tym (-):	(2 386 191)	(216 293)	(644 525)	(3 247 009)
koszty sprzedaży (-)	(52 760)	(7 636)	-	(60 396)
koszty zarządu (-)	(71 530)	(10 819)	(11 252)	(93 601)
Pozostałe przychody operacyjne	617	239	7 595	8 451
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(697)	-	(5 236)	(5 933)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*</b>	<b>257 239</b>	<b>12 592</b>	<b>7 412</b>	<b>277 243</b>
Przychody finansowe	x	x	x	61 681
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(26 444)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	(53 939)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>258 541</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	(53 974)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>204 567</b>
EBIT*	257 239	12 592	7 412	277 243
Amortyzacja	48 276	11 479	4 238	63 993
<b>EBITDA**</b>	<b>305 515</b>	<b>24 071</b>	<b>11 650</b>	<b>341 236</b>

\* 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.

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 458 937	122 457	33 078	1 614 472
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	143 767	(621)	315 815	458 961
Przychody ze sprzedaży razem	1 602 704	121 836	348 893	2 073 433
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 356 724)	(110 778)	(344 987)	(1 812 489)
koszty sprzedaży (-)	(28 458)	(4 346)	-	(32 804)
koszty zarządu (-)	(37 876)	(4 509)	(5 729)	(48 114)
Pozostałe przychody operacyjne	(406)	106	5 630	5 330
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(203)	42	(3 259)	(3 420)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*</b>	<b>245 371</b>	<b>11 206</b>	<b>6 277</b>	<b>262 854</b>
Przychody finansowe	x	x	x	27 699
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(19 929)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	(32 903)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>237 721</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	(48 691)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>189 030</b>
EBIT*	245 371	11 206	6 277	262 854
Amortyzacja	24 274	5 689	2 120	32 083
<b>EBITDA**</b>	<b>269 645</b>	<b>16 895</b>	<b>8 397</b>	<b>294 937</b>

\* 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 2023 roku (niebadane)**

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	2 206 473	400 609	59 827	2 666 909
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	810 712
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	684 796	684 796
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>2 206 473</b>	<b>400 609</b>	<b>744 623</b>	<b>4 162 417</b>
Zobowiązania segmentu	1 278 968	118 286	154 750	1 552 004
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	795 821
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>1 278 968</b>	<b>118 286</b>	<b>154 750</b>	<b>2 347 825</b>

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	2 472 322	421 055	115 165	3 008 542
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	703 887
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	637 093	637 093
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>2 472 322</b>	<b>421 055</b>	<b>752 258</b>	<b>4 349 522</b>
Zobowiązania segmentu	1 547 126	145 080	118 062	1 810 268
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	673 350
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>1 547 126</b>	<b>145 080</b>	<b>118 062</b>	<b>2 483 618</b>

**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
<b>Razem nakłady</b>	<b>34 062</b>	<b>4 346</b>	<b>3 331</b>	<b>41 739</b>
Amortyzacja segmentu	50 139	10 930	4 542	65 611
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>50 139</b>	<b>10 930</b>	<b>4 542</b>	<b>65 611</b>

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	47 001	10 973	1 268	59 242
Nakłady na wartości niematerialne	9	2	438	449
<b>Razem nakłady</b>	<b>47 010</b>	<b>10 975</b>	<b>1 706</b>	<b>59 691</b>
Amortyzacja segmentu	48 276	11 479	4 238	63 993
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>48 276</b>	<b>11 479</b>	<b>4 238</b>	<b>63 993</b>

## Obszary geograficzne

### Przychody

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Polska	1 032 302	1 627 474	580 995	908 285
Niemcy	66 705	215 175	27 073	115 024
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	232 480	592 334	100 629	418 228
Kraje Ameryki Południowej	-	66 529	-	64 413
Pozostałe kraje	164 978	161 491	75 302	108 522
<b>Razem</b>	<b>1 496 465</b>	<b>2 663 003</b>	<b>783 999</b>	<b>1 614 472</b>

## Nota 1 Przychody z umów z klientami

### Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1 282 477	2 629 317	583 032	1 598 610
Przychody ze sprzedaży produktów	1 256 697	2 611 902	559 541	1 589 369
Przychody ze sprzedaży usług	25 780	17 415	23 491	9 241
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	38 778	33 686	25 757	15 862
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	175 210	-	175 210	-
<b>Razem</b>	<b>1 496 465</b>	<b>2 663 003</b>	<b>783 999</b>	<b>1 614 472</b>

**Przychody z umów z klientami**  
**Za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)**

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
<b>Główne linie produktów</b>				
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
<b>Razem</b>	<b>1 059 597</b>	<b>175 685</b>	<b>261 183</b>	<b>1 496 465</b>
<b>Rejony geograficzne</b>				
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
<b>Razem</b>	<b>1 059 597</b>	<b>175 685</b>	<b>261 183</b>	<b>1 496 465</b>
<b>Rodzaj klienta</b>				
Klienci będący przedsiębiorcami	1 059 597	175 685	261 182	1 496 464
Klienci będący osobami fizycznymi	-	-	1	1
<b>Razem</b>	<b>1 059 597</b>	<b>175 685</b>	<b>261 183</b>	<b>1 496 465</b>
<b>Rodzaj umowy</b>				
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
<b>Razem</b>	<b>1 059 597</b>	<b>175 685</b>	<b>261 183</b>	<b>1 496 465</b>
<b>Charakter współpracy</b>				
Relacje długoterminowe	666 996	128 097	78 290	873 383
Relacje krótkoterminowe	392 601	47 588	182 893	623 082
<b>Razem</b>	<b>1 059 597</b>	<b>175 685</b>	<b>261 183</b>	<b>1 496 465</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>				
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
<b>Razem</b>	<b>1 059 597</b>	<b>175 685</b>	<b>261 183</b>	<b>1 496 465</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>				
Sprzedaż bezpośrednia	1 059 597	150 954	261 183	1 471 734
Sprzedaż przez pośredników	-	24 731	-	24 731
<b>Razem</b>	<b>1 059 597</b>	<b>175 685</b>	<b>261 183</b>	<b>1 496 465</b>

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
<b>Główne linie produktów</b>				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 364 272	222 091	42 954	2 629 317
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 448	7 876	23 362	33 686
<b>Razem</b>	<b>2 366 720</b>	<b>229 967</b>	<b>66 316</b>	<b>2 663 003</b>
<b>Rejony geograficzne</b>				
Polska	1 497 130	79 675	50 669	1 627 474
Niemcy	146 794	62 261	6 120	215 175
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	498 121	85 626	8 587	592 334
Kraje Azji	970	-	-	970
Kraje Ameryki Południowej	66 529	-	-	66 529
Pozostałe kraje	157 176	2 405	940	160 521
<b>Razem</b>	<b>2 366 720</b>	<b>229 967</b>	<b>66 316</b>	<b>2 663 003</b>
<b>Rodzaj klienta</b>				
Klienci będący przedsiębiorcami	2 366 720	229 967	66 316	2 663 003
<b>Razem</b>	<b>2 366 720</b>	<b>229 967</b>	<b>66 316</b>	<b>2 663 003</b>
<b>Rodzaj umowy</b>				
Umowy oparte na stałej cenie	-	-	64 019	64 019
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	-	2 289	2 289
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	2 366 720	229 967	-	2 596 687
Pozostałe	-	-	8	8
<b>Razem</b>	<b>2 366 720</b>	<b>229 967</b>	<b>66 316</b>	<b>2 663 003</b>
<b>Charakter współpracy</b>				
Relacje długoterminowe	2 294 545	153 537	62 208	2 510 290
Relacje krótkoterminowe	72 175	76 430	4 108	152 713
<b>Razem</b>	<b>2 366 720</b>	<b>229 967</b>	<b>66 316</b>	<b>2 663 003</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>				
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 366 720	229 967	61 974	2 658 661
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	4 342	4 342
<b>Razem</b>	<b>2 366 720</b>	<b>229 967</b>	<b>66 316</b>	<b>2 663 003</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>				
Sprzedaż bezpośrednia	2 366 720	190 093	66 316	2 623 129
Sprzedaż przez pośredników	-	39 874	-	39 874
<b>Razem</b>	<b>2 366 720</b>	<b>229 967</b>	<b>66 316</b>	<b>2 663 003</b>



## Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Amortyzacja	65 611	63 993	33 234	32 083
Zużycie materiałów i energii	1 152 790	1 901 142	510 130	1 151 268
Usługi obce	72 174	93 493	35 926	50 691
Podatki i opłaty	77 607	72 731	36 448	36 785
Wynagrodzenia	172 695	158 438	88 578	82 824
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	51 195	48 027	25 490	24 108
Pozostałe koszty rodzajowe	26 465	23 563	12 962	12 349
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>1 618 537</b>	<b>2 361 387</b>	<b>742 768</b>	<b>1 390 108</b>
Zmiana stanu produktów (+/-)	64 650	28 449	98 960	(33 104)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (-)	(9 912)	(9 116)	(5 941)	(6 493)
Koszty sprzedaży (-)	(42 190)	(60 396)	(18 433)	(32 804)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(103 493)	(93 601)	(52 601)	(48 114)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 285	7 558	17 125	3 017
<b>Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 550 877</b>	<b>2 234 281</b>	<b>781 878</b>	<b>1 272 610</b>
w tym podatek akcyzowy	609	739	299	391

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

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61 929	59 549	31 416	29 871
Koszty ogólnego zarządu	3 682	4 444	1 818	2 212
<b>Amortyzacja ogółem</b>	<b>65 611</b>	<b>63 993</b>	<b>33 234</b>	<b>32 083</b>

W pozycji zużycie materiałów i energii (jako pomniejszenie kosztów) ujęto rekompensatę na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w okresie sprawozdawczym w kwocie 8 015 tys. zł.

### Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	282	507	94	179
Rozwiązane odpisy aktualizujące	22	18	4	7
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Zysk z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	100	-	100
Odszkodowania i kary umowne	4 348	941	4 133	400
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	1 185	1 016	611	482
Rozwiązanie rezerw	3 902	356	3 902	(375)
Dotacje	1 069	1 765	490	1 064
Pomoc dla sektorów energochłonnych (gaz ziemny, energia elektryczna)*	68 179	-	-	-
Pozostałe	2 841	3 748	880	3 473
	<b>81 524</b>	<b>7 926</b>	<b>10 016</b>	<b>5 144</b>
	<b>81 828</b>	<b>8 451</b>	<b>10 114</b>	<b>5 330</b>

\* W dniu 17 marca 2023 roku Jednostka Dominująca otrzymała wsparcie finansowe z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („NFOŚiGW”) w wysokości 68 179 tys. zł, w ramach Programu Rządowego przyjętego uchwałą Rady Ministrów nr 1/2023 z dnia 3 stycznia 2023 roku pn. „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 roku” („Program”).  
 Zgodnie z Programem otrzymana pomoc podlegała rozliczeniu do 30 czerwca 2023 roku.

### Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
<b>Utworzone odpisy aktualizujące</b>				
Pozostałe należności	7	74	3	74
	<b>7</b>	<b>74</b>	<b>3</b>	<b>74</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
Kary i odszkodowania	1 161	2 205	176	1 581
Przestoje instalacji wyłączonych z eksploatacji	100	-	53	-
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	692	-	272	-
Koszty usuwania skutków awarii	560	1 610	140	1 024
Pozostałe	990	2 044	395	741
	<b>3 503</b>	<b>5 859</b>	<b>1 036</b>	<b>3 346</b>
	<b>3 510</b>	<b>5 933</b>	<b>1 039</b>	<b>3 420</b>

## Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
<b>Przychody odsetkowe</b>				
Odsetki od lokat bankowych	36	-	12	-
Odsetki od Cash Poolingu	1 002	890	520	679
Odsetki od pożyczek	37 214	23 237	18 710	11 688
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	157	-	123	-
Pozostałe przychody odsetkowe	187	548	90	341
	<b>38 596</b>	<b>24 675</b>	<b>19 455</b>	<b>12 708</b>
<b>Zysk z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych</b>				
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	-	4 505	-	2 970
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej	-	30 080	-	13 695
	-	<b>34 585</b>	-	<b>16 665</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe</b>				
Zysk na różnicach kursowych	-	-	-	(3 296)
Pozostałe przychody finansowe	1 348	2 421	604	1 622
	<b>1 348</b>	<b>2 421</b>	<b>604</b>	<b>(1 674)</b>
	<b>39 944</b>	<b>61 681</b>	<b>20 059</b>	<b>27 699</b>

W pozycji odsetki od pożyczek ujęto odsetki od udzielonej pożyczki spółce Grupa Azoty Polyolefins S.A. w kwocie 37 214 tys. zł

Główną pozycję pozostałych przychodów finansowych w raportowanym okresie stanowi wynagrodzenie za poręczenie kredytów w Grupie Azoty w kwocie 743 tys. zł.

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
<b>Zysk na różnicach kursowych</b>				
Zysk na różnicach kursowych zrealizowanych	-	-	-	2 101
Zysk na różnicach kursowych na zrealizowanych transakcjach zabezpieczających	-	-	-	73
Strata z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	(5 469)
Strata z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	-	-	-	(1)
	-	-	-	<b>(3 296)</b>

## Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
<b>Koszty odsetkowe</b>				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	2 496	409	1 202	99
Odsetki od cash pooling	8 643	1 520	5 598	639
Odsetki od pożyczek	16 752	8 664	8 237	5 104
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	2 044	1 982	1 015	991
Odsetki od faktoringu*	17 627	1 501	9 010	1 181
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	394	-	393	-
Odsetki od zobowiązań do budżetu	4	-	1	-
Pozostałe koszty odsetkowe	2 845	1 659	2 845	1 657
	<b>50 805</b>	<b>15 735</b>	<b>28 301</b>	<b>9 671</b>
<b>Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych</b>				
(Zysk)/Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(7 163)	-	986	-
(Zysk)/Strata z wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej	10 816	-	(1 000)	-
	<b>3 653</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>				
Strata na różnicach kursowych	2 005	9 626	1 319	9 601
Odwrocenie dyskonta rezerw, kredytów	-	105	-	105
Pozostałe koszty finansowe	5 257	978	4 261	552
	<b>7 262</b>	<b>10 709</b>	<b>5 580</b>	<b>10 258</b>
	<b>61 720</b>	<b>26 444</b>	<b>33 867</b>	<b>19 929</b>

\* W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2022 roku odsetki od faktoringu wykazywano w pozycji pozostałe koszty odsetkowe.

W pozycji pozostałe koszty odsetkowe ujęto odsetki od świadczeń pracowniczych w wysokości 2 845 tys. zł,.

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

Główną pozycję pozostałych kosztów finansowych stanowi szacowana strata na poręczenia i gwarancje w kwocie 4 679 tys. zł.

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
<b>Strata na różnicach kursowych</b>				
Strata na różnicach kursowych zrealizowanych	4 403	21 508	3 801	21 483
Zysk na różnicach kursowych na zrealizowanych transakcjach zabezpieczających	(1 365)	(84)	(1 379)	(84)
Zysk z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(967)	(11 840)	(1 041)	(11 840)
(Zysk)/Strata z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	(66)	42	(62)	42
	<b>2 005</b>	<b>9 626</b>	<b>1 319</b>	<b>9 601</b>

## Nota 7 Podatek dochodowy

### Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	67	30 906	33	30 903
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(1 316)	(1 765)	(1 316)	(1 765)
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(28 749)	24 833	(19 591)	19 553
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(29 998)</b>	<b>53 974</b>	<b>(20 874)</b>	<b>48 691</b>

## Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(74 475)</b>	<b>258 541</b>	<b>(14 726)</b>	<b>237 721</b>
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	(14 150)	49 123	(2 798)	45 167
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	(15 030)	3 147	(12 335)	3 145
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	3 958	1 668	(193)	205
Efekt podatkowy włączenia rzeczowych aktywów trwałych do działalności w specjalnej strefie ekonomicznej	7		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)	(30)	77	(21)
Rozwiązanie aktywa z tytułu pomocy publicznej (+) - strefa, ulga badawcza inne jeżeli występują	-	158	-	158
Efekt podatkowy - Dotacje ogółem (-)	(203)	(143)	(174)	(114)
Efekt podatkowy - przekazanych darowizn podlegających odliczeniu	-	(50)	-	-
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych (+/-) ujęte w bieżącym okresie	(6 213)	-	(6 213)	-
Efekt podatkowy- Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym niebędące przychodami bilansowymi w danym okresie (+/-) - nie wymienione	63	148	34	48
Efekt podatkowy - Koszty uznane za koszty podatkowe niebędące kosztami bilansowymi w danym okresie	(374)	(134)	(15)	81
Pozostałe (+/-)	1 995	87	671	22
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(29 998)</b>	<b>53 974</b>	<b>(20 874)</b>	<b>48 691</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>40,3%</b>	<b>20,9%</b>	<b>141,7%</b>	<b>20,5%</b>

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

### Nota 7.3. Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<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	(854)	(41)	(854)	(41)
<b>Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach</b>	<b>(854)</b>	<b>(41)</b>	<b>(854)</b>	<b>(41)</b>

### 7.4. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa (-)		Rezerwa (+)	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	(11 775)	(15 398)	26 445	23 573
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(207)	(207)	8 198	7 955
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	8 620	8 550
Wartości niematerialne	(68)	(66)	18	12
Aktywa finansowe	-	-	7 556	500
Zapasy	(12 902)	(42 207)	40	135
Prawa majątkowe - prawa do emisji CO <sub>2</sub>	-	-	85 887	79 972
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(15 304)	(503)	1 563	2 785
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(45 801)	(85 777)	68	68
Pozostałe aktywa	-	-	2	2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(18 933)	(18 182)	-	-
Rezerwy	(29 201)	(29 940)	529	4 917
Zobowiązania z tytułu leasingu	(13 260)	(12 990)	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	409	143
Strata podatkowa	(57 935)	-	-	-
Pozostałe	(42 351)	(1 537)	649	45
<b>Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(247 737)</b>	<b>(206 807)</b>	<b>139 984</b>	<b>128 657</b>
<b>Kompensata</b>	<b>139 884</b>	<b>128 557</b>	<b>(139 884)</b>	<b>(128 557)</b>
<b>Aktywo (-) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(107 853)</b>	<b>(78 250)</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

W pozycji pozostałe aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte jest między innymi aktywo z tytułu nieodpłatnie przyznanych Jednostce Dominującej dotacji na prawa do emisji CO<sub>2</sub> w wysokości 41 204 tys. zł.

## 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 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>(44 478)</b>	<b>204 565</b>	<b>6 147</b>	<b>189 028</b>
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
<b>Średnia ważona liczba akcji w okresie</b>	<b>124 175 768</b>	<b>124 175 768</b>	<b>124 175 768</b>	<b>124 175 768</b>
<b>Zysk na jedną akcję:</b>				
Podstawowy (zł)	(0,36)	1,65	0,05	1,52
Rozwodniony (zł)	(0,36)	1,65	0,05	1,52

### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

## Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Grunty	1 947	1 947
Budynki i budowle	452 421	439 777
Maszyny i urządzenia	675 242	670 246
Środki transportu	6 316	6 691
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	10 408	10 451
	<b>1 146 334</b>	<b>1 129 112</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	222 561	253 929
	<b>1 368 895</b>	<b>1 383 041</b>



Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Na dzień 30.06.2023 roku</b>							
Wartość bilansowa brutto	2 217	1 191 989	2 191 490	30 054	62 977	229 797	3 708 524
Skumulowane umorzenie (-)	-	(579 276)	(1 285 144)	(22 540)	(47 786)	-	(1 934 746)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(270)	(160 292)	(231 104)	(1 198)	(4 783)	(7 236)	(404 883)
<b>Wartość bilansowa netto</b>							
<b>na dzień 30.06.2023 roku (niebadane)</b>	<b>1 947</b>	<b>452 421</b>	<b>675 242</b>	<b>6 316</b>	<b>10 408</b>	<b>222 561</b>	<b>1 368 895</b>
<b>Na dzień 31.12.2022 roku</b>							
Wartość bilansowa brutto	2 217	1 167 710	2 145 791	33 955	61 816	261 165	3 672 654
Skumulowane umorzenie (-)	-	(567 641)	(1 243 873)	(26 030)	(46 582)	-	(1 884 126)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(270)	(160 292)	(231 672)	(1 234)	(4 783)	(7 236)	(405 487)
<b>Wartość bilansowa netto</b>							
<b>na dzień 31.12.2022 roku (badane)</b>	<b>1 947</b>	<b>439 777</b>	<b>670 246</b>	<b>6 691</b>	<b>10 451</b>	<b>253 929</b>	<b>1 383 041</b>

## Test na utratę wartości

### Test na utratę wartości aktywów

W związku z identyfikacją przesłanek do testu na dzień 30 czerwca 2023 roku Jednostka Dominująca przeprowadziła test na utratę wartości aktywów. Test przeprowadzono dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w dwóch wyodrębnionych ośrodkach wypracowujących środki pieniężne (OWŚP), tj. OWŚP Nawozy oraz OWŚP Pigmenty.

OWŚP Nawozy obejmuje głównie produkcję i sprzedaż nawozów wieloskładnikowych, nawozów azotowych, mocznika, amoniaku ciekłego oraz innych produktów chemicznych (obejmuje zakres działalności Jednostki Biznesowej Nawozy oraz Jednostki Biznesowej Nitro).

OWŚP Pigmenty obejmuje głównie produkcję i sprzedaż bieli tytanowej wykorzystywanej między innymi w produkcji farb, lakierów i barwników.

Prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została sporządzona zgodnie z metodologią określoną w ramach MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została ustalona w oparciu o ich wartość użytkową. Okres przyjętych prognoz szczegółowych wyniósł 5,5 roku. Przyjęto ograniczony okres funkcjonowania OWŚP Nawozy oraz nieograniczony okres funkcjonowania OWŚP Pigmenty podobnie jak w poprzednich testach na utratę wartości aktywów. CAPEX na odtworzenie majątku przyjęto zgodnie ze zaktualizowanymi projekcjami Jednostki Dominującej na moment przeprowadzenia testu. Podstawę projekcji przyszłych przepływów pieniężnych stanowiły prognozowane trendy cenowe produktów i surowców.

Prognoza przyszłych przepływów do testu na dzień 30 czerwca 2023 roku sporządzona została w ujęciu nominalnym, stąd do ich zdyskontowania zastosowano również stopę w ujęciu nominalnym. Stopy dyskonta dla poszczególnych OWŚP (WACC - średni ważony koszt kapitału netto w ujęciu nominalnym, po opodatkowaniu) zostały ustalone spójnie na poziomie całej Grupy Azoty. W Grupie Azoty stopy dyskontowe aktualizowane są cyklicznie w oparciu o najbardziej aktualne dane rynkowe. Poziom stóp dyskontowych przyjętych w teście na dzień 30.06.2023 roku w relacji do stóp na koniec 2022 i 2021 roku przedstawia poniższa tabela.

OWŚP	Parametr	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
OWŚP Nawozy	WACC w okresie szczegółowej prognozy	10,32%	12,45%	7,96%
	WACC w okresie rezydualnym	8,64%	9,72%	7,96%
OWŚP Pigmenty	WACC w okresie szczegółowej prognozy	10,32%	12,30%	8,00%
	WACC w okresie rezydualnym	8,64%	9,59%	8,00%

Po bardzo znaczącym wzroście na koniec 2022 roku, na dzień 30.06.2023 stopy dyskontowe istotnie spadły, pozostając nadal powyżej poziomu z końca 2021 roku.

Oszacowana, w wyniku przeprowadzonego testu, wartość użytkowa aktywów wyniosła:

- OWŚP Nawozy: 1 210 110 tys. zł,
- OWŚP Pigmenty: 316 562 tys. zł.

Wartość testowanych aktywów wynosiła:

- OWŚP Nawozy: 1 209 332 tys. zł,
- OWŚP Pigmenty: 313 715 tys. zł.

W teście na utratę wartości aktywów uzyskano niewielkie nadwyżki wartości użytkowej (odzyskiwalnej) nad wartością testowanego majątku dla obu OWŚP (778 tys. zł w OWŚP Nawozy oraz 2 847 tys. zł w OWŚP Pigmenty).

Na bazie przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2023 roku testu na utratę wartości aktywów stwierdzono, iż nie wystąpiła utrata wartości testowanych aktywów. Jednocześnie, biorąc pod uwagę fakt, iż uzyskane kwoty nadwyżek wartości użytkowej nad wartością testowanego majątku są nieistotne, a także kierując się ostrożnością oraz analizą wrażliwości testu na zmianę poszczególnych parametrów, Jednostka Dominująca podjęła decyzję o nieodwracaniu odpisów utworzonych w poprzednich okresach.

Analizy wrażliwości testu wskazują, iż nadwyżka wartości użytkowej nad wartością testowanych aktywów występuje w przypadku podwyższenia stóp dyskontowych (WACC) o nie więcej niż 0,007 p.p. dla OWŚP Nawozy i 0,05 p.p. dla OWŚP Pigmenty lub w przypadku obniżenia poziomu EBIT o nie więcej niż 0,05% dla OWŚP Nawozy i 0,5% dla OWŚP Pigmenty.

## Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:		
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	45 435	43 985
Budynki i budowle	351	358
Maszyny i urządzenia	4 941	5 480
Środki transportu	5 896	5 823
Pozostałe przyrządy i wyposażenie	11	28
	<b>56 634</b>	<b>55 674</b>

### Zestawienie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe przyrządy i wyposażenie	Razem
<b>Na dzień 30.06.2023 roku</b>						
Wartość bilansowa brutto	64 121	1 341	9 676	18 244	174	<b>93 556</b>
Skumulowane umorzenie (-)	(7 173)	(990)	(4 735)	(12 348)	(163)	<b>(25 409)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(11 513)	-	-	-	-	<b>(11 513)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023 roku (niebadane)</b>	<b>45 435</b>	<b>351</b>	<b>4 941</b>	<b>5 896</b>	<b>11</b>	<b>56 634</b>
<b>Na dzień 31.12.2022 roku</b>						
Wartość bilansowa brutto	61 919	1 109	9 624	17 612	174	<b>90 438</b>
Skumulowane umorzenie (-)	(6 421)	(751)	(4 144)	(11 789)	(146)	<b>(23 251)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(11 513)	-	-	-	-	<b>(11 513)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku (badane)</b>	<b>43 985</b>	<b>358</b>	<b>5 480</b>	<b>5 823</b>	<b>28</b>	<b>55 674</b>

## Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Wartość bilansowa na początek okresu	37 829	36 020
<b>Zmniejszenia, w tym (-):</b>	-	<b>(279)</b>
Zmniejszenia pozostałe	-	(279)
Zysk netto z korekty wartości godziwej	-	2 088
Wartość bilansowa na koniec okresu	<b>37 829</b>	<b>37 829</b>

W czerwcu 2023 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 2023 roku nie zanotowano znaczących zmian czynników mających wpływ na poziom wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych oszacowanych w opracowaniu z dnia 30 grudnia 2022 roku.

## Nota 12 Wartości niematerialne

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Znaki towarowe	68	68
Patenty i licencje	7 974	8 110
Oprogramowanie komputerowe	1 065	954
Pozostałe wartości niematerialne	4	53
	<b>9 111</b>	<b>9 185</b>
Wartości niematerialne w budowie	3 364	2 336
	<b>12 475</b>	<b>11 521</b>

## Nota 13 Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Zestawienie zmian w inwestycjach wycenianych metodą praw własności

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Stan na początek okresu	<b>636 570</b>	<b>543 788</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>69 078</b>	<b>149 057</b>
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	69 078	-
Udział w innych całkowitych dochodach	-	149 057
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(21 375)</b>	<b>(56 275)</b>
Otrzymane dywidendy od jednostek stowarzyszonych	(18 353)	(15 246)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	(41 029)
Udział w innych całkowitych dochodach	(3 022)	-
Stan na koniec okresu	<b>684 273</b>	<b>636 570</b>

## Nota 14 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Pożyczki	533 746	489 369
Pochodne instrumenty finansowe	59 687	77 926
	<b>593 433</b>	<b>567 295</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	593 433	567 295
	<b>593 433</b>	<b>567 295</b>

Aktywa finansowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych dotyczą opcji kupna akcji spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. (szczegóły dotyczące wyceny opisano w nocie 28.5 Skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku).

## Nota 15 Zapasy

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Produkty gotowe	188 964	134 913
Półprodukty, produkcja w toku	81 060	116 173
Materiały	208 885	517 174
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>478 909</b>	<b>768 260</b>
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	<i>196 157</i>	<i>129 779</i>

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
<b>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</b>	<b>1 488 851</b>	<b>2 183 601</b>	<b>732 255</b>	<b>1 248 407</b>
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	160 076	1 265	91 565	728
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(313 229)	(555)	(132 004)	(105)
	<b>1 335 698</b>	<b>2 184 311</b>	<b>691 816</b>	<b>1 249 030</b>

Na dzień 30 czerwca 2023 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 127 779 tys. zł. Pozostałe surowce stanowią kwotę 24 800 tys. zł. W pozycji zapasów prezentowane są również zapasy materiałów technicznych, pomocniczych, opakowań, odpadów oraz złomu w wysokości 52 572 tys. zł.

Utworzenie, jak i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmuje się w kosztach wytworzenia produktów. W pierwszym półroczu 2023 roku Jednostka Dominująca ujęła w bilansie:

- wykorzystanie/rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 313 229 tys. zł., dotyczących zapasów, które zostały w danym okresie sprawozdawczym zagospodarowane (zużyte do produkcji, sprzedane, zlikwidowane itp.),
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów produktów gotowych, półfabrykatów i materiałów nie wykazujących rotacji w kwocie 160 076 tys. zł., wynikających z relacji poziomu kosztu ich wytworzenia do możliwych do uzyskania na dzień bilansowy cen sprzedaży netto.

Dodatni wpływ na wynik finansowy powyższych operacji wyniósł 117 766 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość odpisów aktualizujących zapasy wyniosła 66 972 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość odpisów wynosiła 220 125 tys. zł.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia płatności zobowiązań Grupy Kapitałowej.

## Nota 16 Prawa majątkowe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Prawa do emisji nabyte	-	36 132
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	452 034	380 447
Świadectwa pochodzenia energii	158	4 327
<b>Prawa majątkowe ogółem</b>	<b>452 192</b>	<b>420 906</b>

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
<b>Posiadane prawa do emisji CO<sub>2</sub> (ilość jednostek)</b>		
<b>Stan na początek okresu (jednostki posiadane)</b>	<b>1 251 734</b>	<b>886 905</b>
Rozliczone	(1 121 361)	(1 523 846)
Przyznane, w tym:	1 009 991	1 013 430
do zwrotu	210 533	-
Zakupione	327 000	875 245
Sprzedane	(457 373)	-
<b>Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)</b>	<b>1 009 991</b>	<b>1 251 734</b>
<b>Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane i należne z tytułu zawartych kontraktów terminowych)</b>	<b>1 009 991</b>	<b>1 251 734</b>
Emisja w okresie sprawozdawczym	482 641	1 121 361

### Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>

W dniu 12 kwietnia 2023 roku na rachunki unijne Jednostki Dominującej w ramach otrzymanej puli wpłynęły darmowe uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> (EUA) należne na 2023 rok w ilości 1 009 991 jednostek. Otrzymana, w tym nadmiarowa ilość, uprawnień (210 533 EUA) jest konsekwencją przyjęcia przez Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami („KOBIZE”) za podstawę ilości przysługujących darmowych uprawnień w przypadku wykonania produkcji na poziomie 100% HPD. Ze względu na zmniejszoną produkcję w 2022 roku Jednostka Dominująca w dniu 14.09.2023 roku dokonała zwrotu nadmiarowych uprawnień na podstawie pisma z KOBIZE z dnia 7 września 2023 roku.

W styczniu i lutym 2023 roku Jednostka Dominująca zakupiła 327 000 jednostek EUA o wartości 67 928 tys. zł.

W kwietniu 2023 roku umorzone zostały prawa do emisji CO<sub>2</sub> za rok 2022 w ilości 1 121 361 EUA.

W czerwcu 2023 roku Jednostka Dominująca sprzedała 457 373 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> zakupionych na rynku we wcześniejszych okresach. Sprzedaż dotyczyła nadwyżki jednostek EUA, wynikającej z niższych poziomów produkcji i pozostałej po rozliczeniu emisji CO<sub>2</sub> za 2022 rok.

Dodatni wpływ na wynik EBIT i EBITDA powyższej operacji wyniósł 91 017 tys. zł.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 25/2023 z dnia 30 czerwca 2023 roku.

Jednostka Dominująca zabezpieczyła pełne pokrycie emisji CO<sub>2</sub> w 2023 roku posiadanymi i zakontraktowanymi uprawnieniami EUA.

## Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług -podmioty powiązane	37 421	82 123
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	134 476	190 595
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	17 917	27 947
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych		
- podmioty pozostałe	3 896	3 939
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług		
- podmioty pozostałe	2 815	1 385
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	227	21
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	16 014	2 817
Pozostałe należności - podmioty powiązane	27 330	9 099
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	24 775	12 326
	<b>264 871</b>	<b>330 252</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	13 049	13 066
Krótkoterminowe	251 822	317 186
	<b>264 871</b>	<b>330 252</b>

Na dzień 30 czerwca 2023 roku w pozycji pozostałe należności podmioty powiązane znajduje się należna dywidenda od jednostki stowarzyszonej KEMIPOL Sp. z o.o. dla Jednostki Dominującej w kwocie 18 353 tys. zł. Dywidenda została zapłacona w dniu 11 lipca 2023 roku.

Główną pozycję w pozostałych należnościach od podmiotów pozostałych stanowi należność z tytułu rekompensaty na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w kwocie 18 209 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 tą składają się szacowane należne rekompensaty za 2022 rok w wysokości 10 194 tys. zł oraz oszacowana kwota rekompensat za 2023 rok, ujęta proporcjonalnie do upływu czasu tj. za 6 miesięcy w kwocie 8 015 tys. zł., jako pomniejszenie kosztów rodzajowych z tytułu zużycia energii elektrycznej.

Na pozycję rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe na dzień 30 czerwca 2023 roku składają się głównie koszty ubezpieczeń w kwocie 4 552 tys. zł. oraz naliczenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 7 285 tys. zł.

## Nota 18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Środki pieniężne w kasie	18	17
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	46 336	6 235
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	1 369	1 617
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	-	2 545
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach cash pooling	45 657	40 542
Pozostałe	-	10
	<b>93 380</b>	<b>50 966</b>
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<b>93 380</b>	<b>50 966</b>
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<b>93 380</b>	<b>50 966</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	<b>2 333</b>	<b>3 264</b>

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa z ich wartością bilansową.

Saldo środków pieniężnych stanowią środki o nieograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 91 047 tys. zł oraz o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 2 333 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo środków pieniężnych dotyczące podzielonej płatności wynosi 41 140 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
<b>30 czerwca 2023 roku</b>				
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%
	<b>124 175 768</b>	<b>100,00%</b>	<b>124 175 768</b>	<b>100,00%</b>
<b>31 grudnia 2022 roku</b>				
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%
	<b>124 175 768</b>	<b>100,00%</b>	<b>124 175 768</b>	<b>100,00%</b>

## Nota 20 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

Zysk/Strata netto przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Zysk/(Strata) netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli - pozostałe nieistotne podmioty zależne	1	2
Zysk/(Strata) netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli, razem	<b>1</b>	<b>2</b>

Przepływy pieniężne netto

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 469	3 726
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 309)	(7 125)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	352	163
Przepływy pieniężne netto, razem	<b>512</b>	<b>(3 236)</b>



## Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

### Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień	na dzień
	30.06.2023	31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Kredyty	68 918	18 760
Pożyczki	633 977	558 463
	<b>702 895</b>	<b>577 223</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	382 329
Krótkoterminowe	702 895	194 894
	<b>702 895</b>	<b>577 223</b>

Jednostka Dominująca na dzień 30 czerwca 2023 roku dokonała reklasyfikacji zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek wewnątrzgrupowych w kwocie 346 273 tys. zł. Reklasyfikacja jest konsekwencją niewykonania kowenantów dla umów o finansowanie Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 20/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku oraz w raporcie bieżącym nr 31/2023 z dnia 31 sierpnia 2023 roku.

### Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

#### Na dzień 30 czerwca 2023 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	-	693 993	693 993	-	-
EUR	zmienna	2 000	8 902	8 902	-	-
			<b>702 895</b>	<b>702 895</b>	-	-

#### Na dzień 31 grudnia 2022 roku (*badane*)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat
		w walucie	w PLN			
PLN	zmienna	-	558 460	176 131	122 686	259 643
EUR	zmienna	4 000	18 763	18 763	-	-
			<b>577 223</b>	<b>194 894</b>	<b>122 686</b>	<b>259 643</b>

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 poolingu rzeczywistego wielowalutowego w ramach nowej 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 2023 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie 227 744 tys. zł. Limit dzienny walutowy w EUR wynosi 15 000 tys. EUR. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku zadłużenie nie występowało. Limit dzienny walutowy w USD wynosi 15 000 tys. USD. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 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 2023 roku wykorzystano 12 457 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 2023 roku 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 2023 roku żadna ze spółek zależnych nie posiadała zadłużenia z tytułu cash poolingu w banku PKO BP S.A.

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 2023 roku zadłużenie nie wystąpiło.

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 dniu 21 stycznia 2023 roku podpisano aneks przedłużający umowę do 22 lutego 2023 roku, a w dniu 21 lutego 2023 roku kolejny aneks przedłużający umowę do 23 stycznia 2024 roku. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie 60 119 tys. zł.

W grudniu 2018 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę kredytu obrotowego nieodnawialnego w rachunku kredytowym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 20 000 tys. EUR. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wykorzystanie kredytu wyniosło 2 000 tys. EUR. Umowa obowiązuje do 31 grudnia 2023 roku.

Kredytem udzielonym przez BGK Emitent zrefinansował istniejące zadłużenie z tytułu Wielocelowej Linii Kredytowej w BGŻ BNP Paribas S.A. przejęte przez Jednostkę Dominującą jako współkredytobiorcę, a wykorzystane wyłącznie przez AFRIG S.A. Jednostka Dominująca zachowała roszczenie zwrotne od AFRIG S.A. w zakresie obowiązku spłaty równowartości kredytu wykorzystanego przez spółkę zależną w kwocie 20 079 tys. EUR wraz z kosztami obsługi. Warunki obsługi i spłaty kredytu uregulowano trójstronnym porozumieniem pomiędzy Emitentem a AFRIG S.A. oraz DGG ECO Sp. z o.o.

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 BP S.A. Wspólny limit dla spółek Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. wynosi 240 000 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku zadłużenie Jednostki Dominującej wyniosło 29 476 tys. zł. Umowa obowiązuje do dnia 29 grudnia 2030 roku.

Pożyczki udzielone Jednostce Dominującej według stanu na dzień 30 czerwca 2023 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 2023 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 2023 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 2023 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 2023 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 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu		
Długoterminowe	75 346	74 183
Krótkoterminowe	3 220	3 626
	<b>78 566</b>	<b>77 809</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe	10 156	16 179
Krótkoterminowe	278 340	291 223
	<b>288 496</b>	<b>307 402</b>

W pozostałych długoterminowych zobowiązaniach finansowych wykazano zobowiązanie z tytułu wyceny opcji sprzedaży akcji spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.

W pozostałych krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych wykazano faktoring odwrotny, którego wartość na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 272 223 tys. zł (wartość na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 289 786 tys. zł) oraz szacowaną stratę na poręczeniach i gwarancjach, której wartość na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 6 117 tys. zł (wartość na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 1 438 tys. zł).

## Nota 23 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	26 739	25 966
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	57 979	55 447
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	10 240	8 175
Pozostałe zobowiązania	2 441	2 301
	<b>97 399</b>	<b>91 889</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	84 067	76 383
Krótkoterminowe	13 332	15 506
	<b>97 399</b>	<b>91 889</b>

### Podstawowe szacunki aktuarialne

Na dzień 30 czerwca 2023 roku przyjęto następujące prognozy wzrostu świadczeń:

- podstawę odpisu na ZFŚS przyjęto zgodnie z obowiązującymi przepisami, założono wzrost w 2023 roku 0,00%, w 2024 roku i w latach następnych wzrost 4,8%,
- wzrost przeciętnego wynagrodzenia przyjęto w 2023 roku 0,00% (w skali II półrocza), w 2024 roku 7,6%, w 2025 roku 5,9% i w kolejnych latach 3,5%,
- stopa dyskonta wynosi 5,76%.

Stopy wzrostu podano w ujęciu nominalnym.

Grupa Kapitałowa na dzień 30 czerwca 2023 roku dokonała aktualizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. W wyniku tej aktualizacji:

- zwiększono koszty rodzajowe (wynagrodzenia) o kwotę 6 315 tys. zł,
- odniesiono w koszty finansowe (koszty odsetkowe) kwotę 2 845 tys. zł,
- zwiększono inne całkowite dochody o kwotę 4 665 tys. zł (zmiana szacunków demograficznych i szacunków finansowych),
- wykorzystano rezerwę w kwocie 8 315 tys. zł.

## Nota 24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2012
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	13 143	24 193
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	334 189	659 804
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	48 881	52 999
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	18 931	17 094
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	821	484
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	10 784	21 232
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	7 713	4 846
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	2 255	2 281
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	105 389	11 093
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	607	35
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	244 246	452 214
Zobowiązania z tytułu bonusów - podmioty pozostałe	2 245	11 221
Przychody przyszłych okresów - podmioty powiązane	1 882	1 141
Przychody przyszłych okresów - podmioty pozostałe	1 933	328
	<b>793 019</b>	<b>1 258 965</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	5 701	6 946
Krótkoterminowe	787 318	1 252 019
	<b>793 019</b>	<b>1 258 965</b>

Wzrost poziomu pozostałych zobowiązań - podmioty pozostałe jest skutkiem między innymi rozpoznania zobowiązań z tytułu otrzymanych w nadmiarowej ilości uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, podlegających zwrotowi w kwocie 94 227 tys. zł.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notce 16 Prawa majątkowe Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 244 853 tys. zł składają się głównie:

- rezerwy na wykorzystane prawa do emisji CO<sub>2</sub> w kwocie 184 932 tys. zł,
- rezerwy na nagrodę roczną w kwocie 34 661 tys. zł,
- rezerwy na premie motywacyjną w kwocie 6 224 tys. zł,
- rezerwy na należne a niewykorzystane urlopy w kwocie 8 968 tys. zł,
- rezerwy na energię odnawialną (świadczenia pochodzenia energii) w kwocie 1 814 tys. zł,
- przekroczenie emisji SO<sub>2</sub>, NO<sub>x</sub> w kwocie 7 050 tys. zł,
- rezerwy na niezafakturowane koszty w kwocie 372 tys. zł,
- pozostałe rezerwy w kwocie 832 tys. zł.

## Nota 25 Rezerwy

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	4 468	8 906
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym rekultywacja	144 241	136 988
Pozostałe rezerwy	2 656	4 394
	<b>151 365</b>	<b>150 288</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	144 326	137 073
Krótkoterminowe	7 039	13 215
	<b>151 365</b>	<b>150 288</b>

## 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 2023 roku wysokość rezerw na powyższe tytuły wynosi 131 687 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku wysokość rezerwy wynosiła 124 424 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 12 554 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku wysokość rezerwy wynosiła 12 564 tys. zł).

Jednostka Dominująca szacuje okres rozpoczęcia rekultywacji składowiska fosfogipsu i czyszczenia instalacji na rok 2042 oraz rok 2039 dla składowiska siarczanu żelaza przy założeniu, że cały siarczan żelaza znajdujący się na składowisku na dzień 30 czerwca 2023 roku zostanie w całości sprzedany do dnia planowanego rozpoczęcia rekultywacji.

Wartość realnej stopy dyskontowej do dyskontowania rezerw została ustalona przez Jednostkę Dominującą w oparciu o rentowność papierów wartościowych, których termin wykupu odpowiada szacowanemu terminowi realizacji zobowiązań (30 - letnie obligacje skarbowe). Ze względu na to, że realny poziom inflacji na dzień 30 czerwca 2023 roku kształtuje się powyżej oprocentowania 30-letnich obligacji skarbowych, realna stopa dyskonta na dzień 30 czerwca 2023 roku została przyjęta na poziomie 0%, czyli tak samo jak na dzień 31 grudnia 2022 roku.

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

- zwiększono rezerwy na rekultywację składowisk w kwocie 7 263 tys. zł,
- zmniejszono rezerwy na czyszczenie instalacji w kwocie 10 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 1 596 tys. zł.

## Nota 26 Dotacje

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Dotacje unijne	220 924	4 272
Dotacje pozostałe	15 060	15 669
	<b>235 984</b>	<b>19 941</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	17 648	18 297
Krótkoterminowe	218 336	1 644
	<b>235 984</b>	<b>19 941</b>

Wzrost wartości w pozycji dotacje unijne wynika w szczególności z ujęcia przez Jednostkę Dominującą otrzymanych, nieodpłatnych praw do emisji CO<sub>2</sub> na rok 2023, które są rozliczane jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży (podatków i opłat) w trakcie roku proporcjonalnie do szacowanej emisji CO<sub>2</sub>. Wartość nierozliczonej dotacji z tytułu nieodpłatnych praw do emisji CO<sub>2</sub> na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 216 864 tys. zł.

## Nota 27 Instrumenty finansowe

### Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

W okresie 6 miesięcy, kończącym się 30 czerwca 2023 roku, wystąpiły w umowach kredytowych przekroczenia poziomu kowenantów finansowych, nakładających na Jednostkę Dominującą obowiązek utrzymania ustalonych wartości wskaźnika długu w relacji do EBITDA. Jednostka Dominująca otrzymała do banków kooperujących zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA.

Odstąpienie od stosowania wybranych warunków umów o finansowanie Grupy Azoty, w tym o odstąpieniu od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA w kolejnych terminach jego testowania do grudnia 2024 roku jest przedmiotem dalszych negocjacji z instytucjami finansującymi.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 20/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku oraz w raporcie bieżącym nr 31/2023 z dnia 31 sierpnia 2023 roku.

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 niewypięnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej dotyczy głównie 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 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	61 837	78 678
Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu	851 128	834 478
	<b>912 965</b>	<b>913 156</b>

### 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 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Segment Nawozy	101 148	227 190
Segment Pigmenty	57 332	39 623
Pozostałe	13 417	5 905
	<b>171 897</b>	<b>272 718</b>

Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług.

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 ograniczenie.

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 odroczony 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.

Umowy z ubezpieczycielami zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach. Z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta Grupa otrzymuje 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 70 % salda należności z tytułu dostaw i usług Jednostki Dominującej dotyczy odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 30 % 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 2022 roku.

## Kategorie instrumentów finansowych

### Klasyfikacja instrumentów finansowych

#### Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	61 837	78 678
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	851 128	834 478
	<b>912 965</b>	<b>913 156</b>
<b>Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:</b>		
Instrumenty pochodne	2 150	752
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	224 002	294 143
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93 380	50 966
Pozostałe aktywa finansowe	593 433	567 295
	<b>912 965</b>	<b>913 156</b>

\*Bez rozliczeń międzyokresowych, zaliczek i należności budżetowych.



## Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 156	16 179
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	1 547 558	1 693 657
	<b>1 557 714</b>	<b>1 709 836</b>
<b>Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:</b>		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	-	382 329
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	702 895	194 894
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	487 757	747 402
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	75 346	74 183
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	3 220	3 626
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	10 156	16 179
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	278 340	291 223
	<b>1 557 714</b>	<b>1 709 836</b>

\*Bez rozliczeń międzyokresowych, zaliczek i zobowiązań budżetowych.

### Instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (forwardów oraz transakcji FX swap) Jednostki Dominującej wynosiła łącznie 4 000 tys. EUR na sprzedaż, 40 000 tys. EUR na zakup w transakcjach FX swap i 2 747 tys. EUR/USD (sprzedaż EUR, zakup USD) z terminami zapadalności do końca 2023 roku. Wycena netto w wartości godziwej nierozliczonych instrumentów pochodnych Emitenta wynosiła 2 150 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 2023 roku wyniosły odpowiednio:

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

Wycena ww. instrumentów finansowych w I półroczu 2023 roku miała ujemny wpływ na wynik finansowy brutto Jednostki Dominującej w kwocie 12 215 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 2022 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	Na dzień
			30.06.2023	31.12.2022
			kwota w tys. zł	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	258 117	272 014
Gwarancja spłaty kredytu w EBOiR	Umowa kredytu	26.07.2018	200 000	200 000
*wartość poręczenia w wysokości 58 000 tys. EUR.			<b>1 938 117</b>	<b>1 952 014</b>

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 30.06.2023 kwota w tys. zł	Na dzień 31.12.2022 kwota w tys. zł
<b>Gwarancje wystawione przez Bank PKO BP S.A.</b>				
	Zobowiązanie gwaranta składane jako			
SKARB PAŃSTWA	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	1 300
	Zobowiązanie gwaranta składane jako			
SKARB PAŃSTWA	zabezpieczenie generalne w operacjach celnych (...) czasowe	13.05.2019	250	250
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	28.04.2023	5 500	-
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	20.12.2020 (aneks)	-	2 362
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	20.12.2020 (aneks)	-	3 464
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania	05.07.2022 (aneks)	-	3 000
PGE S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	31.03.2021	-	65
PGE S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	31.03.2021	-	92
PSE S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy	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	4 006
PGE S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	24.01.2023	82	-
<b>Gwarancje wystawione przez Bank BNP PARIBAS</b>				
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	18.03.2021	-	5 132
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	09.12.2021	6 699	6 699
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	10.12.2021	3 100	3 100
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	10.12.2021	4 408	4 408
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	09.12.2022	7 834	7 834
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	17.01.2023	3 076	-
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	17.01.2023	4 359	-
			<b>41 934</b>	<b>43 032</b>

W ramach Grupy Kapitałowej, na dzień 30 czerwca 2023 roku, tylko spółka zależna Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. miała jedną gwarancję udzieloną na kwotę 190 tys. zł.

Gwarancje otrzymane przez Jednostkę Dominującą na dzień bilansowy wynosiły 10 087 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wśród spółek zależnych Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. posiadała gwarancje otrzymane na łączną kwotę 7 957 tys. zł.

Ponadto, w związku z Umową Kredytów, Jednostka Dominująca 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.

## Nota 29 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
<b>W okresie 6 miesięcy zakończonym</b>				
<b>30 czerwca 2023 roku i na ten dzień</b>				
<i>(niebadane)</i>				
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	-	-
	<b>147 139</b>	<b>64 751</b>	<b>40 633</b>	<b>16 219</b>
	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>Należności</b>	<b>Zakupy</b>	<b>Zobowiązania</b>
<b>W okresie 6 miesięcy zakończonym</b>				
<b>30 czerwca 2022 roku i na ten dzień</b>				
<i>(niebadane)</i>				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	248 802	70 254	60 296	17 954
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.-				
Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	9 511	17 710	4 781	1 869
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	21 305	1 985	2 010	1 650
Podmioty powiązane Grupa Azoty				
Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	13	-	335	-
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	38 722	34 053	307	-
	<b>318 353</b>	<b>124 002</b>	<b>67 729</b>	<b>21 473</b>
	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>Należności</b>	<b>Zakupy</b>	<b>Zobowiązania</b>
<b>W okresie 12 miesięcy zakończonym</b>				
<b>31 grudnia 2022 roku i na ten dzień (badane)</b>				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	471 926	55 169	127 940	21 638
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.-				
Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	33 218	20 746	10 647	3 752
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	66 365	536	8 074	1 502
Podmioty powiązane Grupa Azoty				
Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	362	-	1 333	66
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	54 908	14 771	462	-
	<b>626 779</b>	<b>91 222</b>	<b>148 456</b>	<b>26 958</b>

## Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
<b>W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i na ten dzień (niebadane)</b>				
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	-	-	-
	<b>802</b>	<b>15</b>	<b>39 272</b>	<b>25 596</b>
<b>W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku i na ten dzień (niebadane)</b>				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	137	-	1 824	10 032
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.-				
Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	2 742	-	23 237	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	-	21	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty				
Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	7	-	-	-
	<b>2 886</b>	<b>21</b>	<b>25 061</b>	<b>10 032</b>

\* 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 należne dywidendy:

- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku w kwocie 18 353 tys. zł,
- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku w kwocie 15 246 tys. zł.

### Kredyty, pożyczki udzielone Grupie Kapitałowej przez podmioty powiązane

Pożyczki udzielone Grupie Kapitałowej przez podmioty powiązane przedstawiono w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok (Nota 22 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek).

### Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, Jednostka Dominująca nie udzieliła pożyczek podmiotom powiązanym.

### Transakcje z Właścicielami

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2023 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 2023 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 2023 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 2021 roku przez Grupę Azoty S.A. z Członkiem Zarządu Jednostki Dominującej.

**Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa  
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)**

Nazwa podmiotu/grupy kapitałowej	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
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 <sub>2</sub> oraz usług maklerskich
PZU S.A.	37 005	zakup uprawnień CO <sub>2</sub> oraz polis ubezpieczeniowych
Bank Gospodarstwa Krajowego	2 555	odsetki, prowizja
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
	<b>581 392</b>	

Wartość sprzedaży łącznie do 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.

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

Nazwa podmiotu/grupy kapitałowej	Wartość	Treść operacji
PGNIG S.A.	895 292	zakup gazu ziemnego, zakup siarki
PKP S.A.	4 663	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	16 699	zakup siarki oraz wodorotlenku sodu
PGE S.A.	5 835	zakup energii elektrycznej
PSE S.A.	7 746	zakup energii elektrycznej
Grupa Lotos S.A.	12 735	zakup siarki
Enea S.A.	65 708	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	21 713	zakup uprawnień CO <sub>2</sub> oraz usług maklerskich
PZU S.A.	18 784	zakup polis ubezpieczeniowych
KGHM Polska Miedź S.A.	20 080	zakup kwasu siarkowego
Polska Grupa Górnicza S.A.	34 684	zakup węgla kamiennego
TAURON Polska Energia S.A.	257	zakup energii elektrycznej
"WĘGLOKOKS" S.A.	2 061	zakup węgla kamiennego
Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.	5	zakup usług dzierżawy
	<b>1 106 262</b>	

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2022 roku wyniosła 33 759 tys. zł. i dotyczyła głównie sprzedaży przez Jednostkę Dominującą mediów dla Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. w kwocie 17 136 tys. zł oraz sprzedaży przez Jednostkę Dominującą nawozów dla PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w kwocie 10 244 tys. zł.

## 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 2023 roku wyniosła 28 500 tys. zł, (brak zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku),
- automatyka zabezpieczeniowa dwóch instalacji produkcji amoniaku, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 11 952 tys. zł, (kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 14 636 tys. zł),
- modernizacja kotła 12E311 w zakresie wykonania i wymiany wkładu u-rurowego, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 4 250 tys. zł, (kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 4 250 tys. zł).

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 45 427 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 27 948 tys. zł).

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

#### Informacja o wydłużeniu czasu trwania projektu Polimery Police

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 4/2022 z dnia 28 stycznia 2022 roku, spółka stowarzyszona - Grupa Azoty Polyolefins S.A. otrzymała w dniu 29 sierpnia 2023 roku pismo od Hyundai Engineering Co., Ltd., Generalnego Wykonawcy projektu Polimery Police, informującego inwestora o wydłużeniu przez Generalnego Wykonawcę czasu trwania projektu o 2-3 miesiące.

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

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 30/2023 z dnia 29 sierpnia 2023 roku.

#### Podwyższenie kapitału zakładowego w spółkach zależnych

##### Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Police Serwis z o.o.

W dniu 22 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Police Serwis z o.o. z kwoty 9 618 tys. zł do kwoty 21 426 tys. zł, tj. o kwotę 11 807 tys. zł, poprzez ustanowienie 23 615 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy.

W związku z powyższym kapitał zakładowy spółki Grupa Azoty Police Serwis z o.o. wynosić będzie 21 426 tys. zł i dzielić się będzie na 42 852 udziały o wartości nominalnej po 500 zł każdy.

Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym o łącznej wartości 11 807 tys. zł zostaną przeznaczone do objęcia przez dotychczasowego Wspólnika Grupę Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., które pokryje w całości wkładem niepieniężnym w postaci prawa użytkowania wieczystego gruntu, będącego własnością Skarbu Państwa oraz prawa własności położonych na tych działkach budynków, budowli, maszyn, urządzeń, sieci oraz innych aktywów trwałych..

##### Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech z o.o.

W dniu 22 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech 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.

W związku z powyższym kapitał zakładowy spółki Grupa Azoty Transtech z o.o. wynosić będzie 18 102 tys. zł i dzielić się będzie na 362 041 udziały o wartości nominalnej po 50 zł każdy.

Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym o łącznej wartości 8 319 tys. zł zostaną przeznaczone do objęcia przez dotychczasowego Wspólnika Grupę Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., które pokryje w całości wkładem niepieniężnym w postaci prawa użytkowania wieczystego gruntu, będącego własnością Skarbu Państwa oraz prawa własności położonych na tych działkach budynków, budowli, maszyn, urządzeń, sieci oraz innych aktywów trwałych.

#### Podpisanie Pism zmieniających i dotyczących zrzeczenia się praw z przekroczenia wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA przez strony Finansujące (Waiver and Amendment Letters)

W związku z ryzykiem przekroczenia na dzień 30 czerwca 2023 roku granicznej wartości skonsolidowanego „Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto do EBITDA” dopuszczonej w ramach umów o finansowanie Grupy Kapitałowej Grupy Azoty (Grupa), Zarząd Grupy Azoty rozpoczął rozmowy w tym zakresie z instytucjami finansującymi Grupę Azoty, w których skład wchodzi: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring Sp. z o.o., BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Factoring Sp. z o.o. i Banco Santander S.A., a także Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Europejski Bank Inwestycyjny („Strony Finansujące”).

W efekcie prowadzonych negocjacji, których celem było uzyskanie przez Grupę zgody na odstąpienie od stosowania wybranych warunków kredytowych, w tym w szczególności odstąpienie od stosowania wskazanego powyżej wskaźnika i zrzeczenie się przez Strony Finansujące praw wynikających z ewentualnego przekroczenia wymaganej granicznej wartości tego wskaźnika, dnia 1 czerwca 2023 roku Grupa Azoty przekazała Stronom

Finansującym oraz Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (GA Police) Bankowi Gospodarstwa Krajowego, w zakresie Umów bilateralnych („Umowy”), pisma zmieniające dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) - Porozumienia o Waiver zawierające propozycję odpowiednich, wypracowanych przez strony zapisów.

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

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

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

Przedmiotowe Porozumienia o Waiver spowodowały, iż wymienione wyżej Strony Finansujące utrzymały dostępne limity Umów dla Grupy na niezmiennym poziomie. Grupa Azoty na bieżąco wypełnia wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z tych umów, a udostępnione spółkom z Grupy limity zapewniają im pełną płynność finansową, zabezpieczają finansowanie Grupy i jej dostawców oraz umożliwiają zachowanie zdolności do kontynuowania działalności w niezmiennym istotnie zakresie.

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

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 20/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku oraz w raporcie bieżącym nr 31/2023 z dnia 31 sierpnia 2023 roku.

### 3.3. Dywidenda

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki KEMIPOL Sp. z o.o. w dniu 16 maja 2023 roku podjęło uchwałę o wypłacie Wspólnikom dywidendy z zysku za rok 2022, w tym dla spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. przypada 18 353 tys. zł. Dywidenda została zapłacona w dniu 11 lipca 2023 roku.

### 3.4. 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.

**III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ  
30 CZERWCA 2023 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34  
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”,  
KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**



## Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	za okres	za okres	za okres	za okres	
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	
<b>Zyski i straty</b>					
Przychody ze sprzedaży	1	1 484 578	2 646 307	776 686	1 606 355
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(1 541 969)	(2 223 736)	(777 566)	(1 268 733)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>(57 391)</b>	<b>422 571</b>	<b>(880)</b>	<b>337 622</b>
Koszty sprzedaży	2	(42 190)	(60 396)	(18 433)	(32 804)
Koszty ogólnego zarządu	2	(90 424)	(82 349)	(46 000)	(42 385)
Pozostałe przychody operacyjne	3	81 746	9 193	10 252	6 760
Pozostałe koszty operacyjne	4	(4 498)	(10 879)	(1 650)	(7 949)
<b>Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(112 757)</b>	<b>278 140</b>	<b>(56 711)</b>	<b>261 244</b>
Przychody finansowe	5	57 058	76 160	37 811	42 491
Koszty finansowe	6	(68 891)	(25 643)	(41 270)	(19 332)
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>		<b>(11 833)</b>	<b>50 517</b>	<b>(3 459)</b>	<b>23 159</b>
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(124 590)</b>	<b>328 657</b>	<b>(60 170)</b>	<b>284 403</b>
Podatek dochodowy	7	30 449	(54 572)	21 186	(48 869)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>(94 141)</b>	<b>274 085</b>	<b>(38 984)</b>	<b>235 534</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>					
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		(3 947)	(1 132)	(3 947)	(1 132)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	750	215	750	215
<b>Suma innych całkowitych dochodów</b>		<b>(3 197)</b>	<b>(917)</b>	<b>(3 197)</b>	<b>(917)</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>(97 338)</b>	<b>273 168</b>	<b>(42 181)</b>	<b>234 617</b>
<b>Zysk/(Strata) na jedną akcję*:</b>	8				
Podstawowy (zł)		(0,76)	2,21	(0,31)	1,90
Rozwodniony (zł)		(0,76)	2,21	(0,31)	1,90

\* Sposób kalkulacji przedstawiono w Nocie 8 Zysk na jedną akcję.

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	na dzień
		30.06.2023 <i>niebadane</i>	31.12.2022 <i>badane</i>
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 384 105	1 402 224
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	45 903	44 667
Nieruchomości inwestycyjne	11	59 535	59 535
Wartości niematerialne	12	12 414	11 453
Udziały i akcje		624 706	632 921
Pozostałe aktywa finansowe	13	593 433	567 295
Pozostałe należności	16	4 054	4 097
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	95 568	65 625
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>2 819 718</b>	<b>2 787 817</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	14	475 175	763 533
Prawa majątkowe	15	452 192	420 906
Pochodne instrumenty finansowe		2 150	752
Należności z tytułu podatku dochodowego		9 000	7 683
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	240 013	307 575
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	65 970	24 431
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 244 500</b>	<b>1 524 880</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>4 064 218</b>	<b>4 312 697</b>

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
		30.06.2023	31.12.2022
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	18	1 241 758	1 241 758
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 639	4 639
Kapitał z aktualizacji wyceny		7 734	7 734
Zyski zatrzymane		505 343	602 681
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 759 474</b>	<b>1 856 812</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	-	382 329
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	67 300	65 684
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	10 156	16 179
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	70 271	64 164
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	3 086	3 305
Rezerwy	23	144 241	136 988
Dotacje	24	14 858	15 507
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>309 912</b>	<b>684 156</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	702 894	192 982
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	436	629
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	278 340	291 223
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	11 350	13 513
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	776 728	1 258 814
Rezerwy	23	6 748	12 924
Dotacje	24	218 336	1 644
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>1 994 832</b>	<b>1 771 729</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>2 304 744</b>	<b>2 455 885</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>4 064 218</b>	<b>4 312 697</b>

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 2023 roku

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

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>1 241 758</b>	<b>4 639</b>	<b>7 734</b>	<b>697 317</b>	<b>1 951 448</b>
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	274 085	274 085
Inne całkowite dochody	-	-	-	(917)	(917)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>273 168</b>	<b>273 168</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</b>	<b>1 241 758</b>	<b>4 639</b>	<b>7 734</b>	<b>970 485</b>	<b>2 224 616</b>

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	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 30.06.2023	do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
<b>Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(124 590)	328 657
Korekty		
Amortyzacja	2 65 714	63 751
(Zysk)/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 142)	(1 494)
Odsetki, różnice kursowe, szacowana strata z tytułu poręczeń kredytów	12 321	(10 148)
Dywidendy i inne udziały w zyskach naliczone, otrzymane	(18 353)	(15 246)
(Zysk)/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej	19 032	(30 080)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	87 452	(155 352)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów oraz praw majątkowych	257 072	(71 310)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(444 334)	(147 821)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	(6 176)	(200)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu świadczeń pracowniczych	(3)	4 176
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu dotacji	216 043	221 016
Korekta z tytułu faktoringu odwrotnego	727 540	287 219
Inne korekty	(7 163)	(4 505)
(Zapłacony)/Zwrócony podatek dochodowy	(10)	(20 804)
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>783 403</b>	<b>447 859</b>

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 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	195	102
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(62 851)	(70 768)
Wpływy/(Wydatki) z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	(268)	(26)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	(129)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(63 053)</b>	<b>(70 692)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	143 651	17 918
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(16 336)	(55 386)
Odsetki zapłacone	(47 345)	(14 592)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(273)	(922)
Dotacje otrzymane	-	184
Wydatki z tytułu faktoringu odwrotnego	(759 751)	(474 037)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	1 248	1 797
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(678 806)</b>	<b>(525 038)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>41 544</b>	<b>(147 871)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>24 431</b>	<b>242 563</b>
Wpływ zmian kursów walut	(5)	(96)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu,</b>		
<b>w tym:</b>	<b>65 970</b>	<b>94 596</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	877	474

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 Repetytorium: 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 kończącym się 30 czerwca 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia

#### 2.1. Informacja o dywidendach

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki KEMIPOL Sp. z o.o. w dniu 16 maja 2023 roku podjęło uchwałę o wypłacie Wspólnikom dywidendy z zysku za rok 2022, w tym dla spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. przypada 18 353 tys. zł. Dywidenda została zapłacona w dniu 11 lipca 2023 roku.

#### 2.2. Podział zysku

W dniu 27 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. podjęło uchwałę o pokryciu straty netto za rok obrotowy 2022, w wysokości 91 992 tys. zł z zysków które Spółka osiągnie w latach przyszłych.

#### 2.3. Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji

Spółka dokonała odpisu wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych w wysokości 8 215 tys. zł, z czego:

- w spółce Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. w wysokości 7 080 tys. zł do poziomu aktywów netto podmiotu,
- w spółce Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o. w wysokości 1 135 tys. zł do poziomu aktywów netto podmiotu.

Spółka nie zidentyfikowała konieczności utworzenia nowych odpisów na utratę wartości udziałów i akcji w pozostałych spółkach powiązanych.

#### 2.4. Zawarcie aneksu do Umowy Ramowej oraz aneksów i nowych Kontraktów Indywidualnych na dostawy gazu PKN Orlen S.A.

W dniu 20 czerwca 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. oraz z wybranymi spółkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Grupy Azoty, podpisała aneks do umowy ramowej sprzedaży paliwa gazowego oraz nowe dwustronne kontrakty indywidualne. Szacowana wartość kontraktów dla Grupy Kapitałowej Emitenta w ciągu czteroletniego okresu ich obowiązywania wyniesie około 3 500 000 tys. PLN netto.

Umowa Ramowa zawarta w dniu 13 kwietnia 2016 roku na czas nieoznaczony reguluje jednakowy dla Odbiorców tryb zawierania i wypowiedzania kontraktów indywidualnych, opis procesów zamawiania, regulowania płatności, wstrzymywania i ograniczania dostaw, klauzule renegocjacyjne oraz zasady wspólnego rozliczania dostaw. Jej zmienione aneksem postanowienia mają zastosowanie dla dostaw realizowanych od dnia 1 lipca 2023 roku.

Nowe kontrakty indywidualne zawarte zostały na okres dostaw obejmujący cztery lata począwszy od 1 października 2023 roku w formule 3+1, tzn. po trzech latach obowiązywania kontraktu czwarty rok jest fakultatywny i nie są przewidziane żadne kary umowne za rozwiązanie kontraktu po trzech latach przy zachowaniu okresu notyfikacji o zamiarze jego rozwiązania do 30 września 2025 roku.

Kontrakt indywidualny oznacza umowę wykonawczą do umowy ramowej, zawartą na czas oznaczony w formie umowy kompleksowej (dotyczy sprzedaży w punkcie fizycznym), określającą ilości, harmonogram, warunki

płatności, formuły cenowe oparte o indeksy giełdowe oraz szczegółowe parametry handlowe dostawy paliwa gazowego na rzecz danego Odbiorcy.

Warunki Kontraktów Indywidualnych nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Ponadto, w nawiązaniu do raportów bieżących nr 24/2016 z dnia 13 kwietnia 2016 roku w sprawie zawarcia umowy z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. (obecnie PKN Orlen S.A.), nr 28/2017 z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie zawarcia kontraktów indywidualnych z PKN Orlen oraz 28/2019 z dnia 23 maja 2019 roku i nr 25/2022 z dnia 7 lipca 2022 roku w sprawie ich przedłużenia, Emitent informuje o zawarciu aneksu w dniu 20 czerwca 2023 roku do obecnie obowiązującego kontraktu indywidualnego, na mocy którego warunki handlowe dostaw gazu przez Sprzedawcę w okresie od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku będą analogiczne jak w aneksowanej umowie ramowej i nowym kontrakcie indywidualnym obowiązującym od 1 października 2023 roku.

Podpisany aneks do umowy ramowej wraz z nowymi kontraktami indywidualnymi zabezpieczać będzie, w okresie ich obowiązywania, co najmniej 90 % zapotrzebowania na gaz Odbiorców z grupy kapitałowej Emitenta.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 22/2023 z dnia 20 czerwca 2023 roku.

## **2.5. Otrzymanie od Wykonawcy propozycji zmian do Umowy EPC**

W dniu 24 maja 2023 roku spółka stowarzyszona - Grupa Azoty Polyolefins S.A. otrzymała pismo od Generalnego Wykonawcy - Hyundai Engineering Co., Ltd. dotyczące inicjacji procedury zmiany do Umowy EPC na realizację projektu Polimery Police.

Zakres proponowanych przez Wykonawcę zmian w umowie EPC obejmuje kwestie związane z podwyższeniem wynagrodzenia Wykonawcy o łączną kwotę wynoszącą 24 150 tys. EUR. W ocenie Wykonawcy powodem zgłoszenia propozycji zmian jest w szczególności wpływ europejskich sankcji nałożonych przeciwko Rosji oraz wojny na terenie Ukrainy na realizację projektu Polimery Police, a także inne niezależne od Wykonawcy zdarzenia (w szczególności pandemia COVID-19), które utrudniły realizację projektu Polimery Police.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 16/2023 z dnia 24 maja 2023 roku.

## **2.6. Zawarcie umowy zakupu propanu przez spółkę stowarzyszoną**

W dniu 27 kwietnia 2023 roku spółka stowarzyszona - Grupa Azoty Polyolefins S.A. zawarła umowę dotyczącą zakupu propanu z TOTS Total Energies Trading SA z siedzibą w Szwajcarii („Sprzedający”).

Umowa przewiduje realizację dostaw propanu przez Sprzedającego do spółki stowarzyszonej w okresie od kwietnia 2023 roku do końca listopada 2024 roku, według ustalonego harmonogramu i warunków handlowych. Dostawy propanu realizowane w ramach niniejszej umowy, stanowić będą dostawy uzupełniające i w 2023 roku zabezpieczać będą około 46% zapotrzebowania spółki stowarzyszonej na ten podstawowy surowiec do produkcji. Szacunkowa wartość świadczeń wynikających z umowy wyniesie około 90 000 tys. USD.

W dniu 14 września 2023 roku spółka stowarzyszona Emitenta, Grupa Azoty Polyolefins S.A. („Spółka Stowarzyszona”) zawarła aneks nr 1 oraz aneks nr 2 do umowy dotyczącej zakupu propanu z Trafigura PTE Ltd. z siedzibą w Singapurze, o której zawarciu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 40/2022 z dnia 16 grudnia 2022 roku.

Celem zawarcia aneksów jest dostosowanie umowy do potrzeb Spółki Stowarzyszonej w związku z aktualnym statusem realizacji projektu Polimery Police, w szczególności przewidywanym wydłużonym czasem trwania projektu Polimery Police, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 30/2023 z dnia 29 sierpnia 2023 roku. W wyniku zawarcia aneksów, zmieniono harmonogram dostaw, rozszerzono przedmiot umowy o dodatkowe dostawy propanu oraz wydłużono czas trwania umowy do 12 grudnia 2025 roku.

Szacunkowa dodatkowa wartość świadczeń wynikających z wyżej wymienionych aneksów wyniesie około 80 000 tys. USD.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 11/2023 z dnia 27 kwietnia 2023 roku oraz w raporcie bieżącym nr 33/2023 z dnia 14 września 2023 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 2022 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku, które to sprawozdania zostały opublikowane w dniu 30 marca 2023 roku.

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



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

#### 1. Ryzyko wystąpienia zakłóceń w dostawach gazu ziemnego do Spółki

Mimo obaw odnośnie zapewnienia ciągłości dostaw gazu ziemnego do Europy po wybuchu wojny na Ukrainie dostawy gazu ziemnego do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji do Spółki przebiegały bez zakłóceń. W związku z powyższym Spółka ocenia ryzyko zakłóceń dostaw gazu ziemnego w 2023 roku jako niskie.

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

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

Spółka monitoruje sytuację w zakresie cen i dostępności surowców strategicznych.

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

W I półroczu 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie zaobserwowała istotnego wpływu tego ryzyka na prowadzone prace inwestycyjne i remontowe.

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

Istotnym bezpośrednim następstwem wojny na Ukrainie była podwyższona zmienność i niepewność na rynkach finansowych skutkująca w szczególności znaczącym umocnieniem kursów USD i EUR względem walut rynków rozwijających się, w tym Polski. Jednocześnie wzrost inflacji skutkował znaczącym wzrostem stóp procentowych. Powyższe czynniki powodowały wzrost ryzyka walutowego oraz wzrost kosztów obsługi finansowania w PLN. Spółka zarządza ryzykiem walutowym i stopy procentowej w oparciu o przyjętą w tym zakresie politykę.

Natomiast obserwowane w I półroczu 2023 roku umocnienie PLN do USD i EUR oraz spadająca inflacja krajowa i zakończenie cyklu zaostrzenia polityki pieniężnej oraz oczekiwane rozpoczęcie obniżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, stopniowo ograniczają w/w ryzyka, poprzez ograniczanie zmienności wyniku finansowego wynikającego ze zmian ekspozycji walutowej Spółki oraz stabilizację, a następnie oczekiwaną obniżkę rynkowych stóp procentowych zadłużenia finansowego Spółki.

Ponadto należy zaznaczyć, że sprzedaż Spółki na rynek Ukrainy i Rosji kształtowała się przed wybuchem wojny na Ukrainie na poziomie około 2% całości obrotów i nie miała istotnego znaczenia. Od dnia 24 lutego 2022 roku Spółka nie zawiera kontraktów z podmiotami rosyjskimi, a sprzedaż na rynek ukraiński została znacznie ograniczona. W związku z powyższym wybuch wojny na Ukrainie nie miał istotnego bezpośredniego wpływu na poziom sprzedaży Spółki.

### **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, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie zmian w kapitale własnym obejmują okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostało przez Zarząd Spółki zatwierdzone do publikacji w dniu 27 września 2023 roku. Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku, które dnia 27 września 2023 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 marca 2023 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdził istnienia okoliczności wskazujących na niepewność co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty niniejszego sprawozdania finansowego.

Przy ocenie okoliczności mogących wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. zostały uwzględnione między innymi efekty wpływu wojny na Ukrainie oraz efekt przekroczenia na dzień 30 czerwca 2023 roku granicznej wartości wskaźnika **Zadłużenie Finansowe Netto do EBITDA** dopuszczzonej w ramach Umów o Finansowanie Grupy Azoty.

Informacje w zakresie podpisanych Pism zmieniających i dotyczących zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) („Porozumienia o Waiver”) oraz reklasyfikacji części zobowiązań z tytułu pożyczek do zobowiązań krótkoterminowych przedstawia punkt 4.2. i Nota 19.

Informacje dotyczące wpływu wojny na Ukrainie na sytuację Spółki przedstawiono w punkcie 2.7 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Spółki umieszczonych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy.

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

1. Podpisania nowej umowy handlowej z COMPO EXPERT, na mocy której istotnie zwiększona zostaje oferta nawozów Spółki, które będą dystrybuowane przez COMPO EXPERT na rynkach zagranicznych, a w portfolio oferowanych produktów znajdują się wszystkie nawozy azotowe i wieloskładnikowe. W ramach poszerzonej współpracy COMPO EXPERT będzie prowadzić sprzedaż produktów Spółki na rynkach zagranicznych, docelowo poprzez sieć swoich spółek z biurami sprzedaży zlokalizowanymi w 22 krajach i sprzedażą prowadzoną w ponad 100 krajach - przede wszystkim w Europie, ale również w Ameryce Południowej i Północnej oraz w Afryce i Azji.
2. Podpisania na nowy sezon nawozowy umów z Dystrybutorami krajowymi.
3. Renegocjacji lub podpisania nowych umów na dostawę kluczowych surowców.
4. Wprowadzenia programów oszczędnościowych - Spółka istotnie zrewidowała poziom wydatków inwestycyjnych planowanych do końca 2023 roku oraz na lata następne, ograniczając je do projektów związanych z realizacją strategii Zielonych Azotów w latach 2021-2030 oraz projektów poprawiających efektywność funkcjonowania Spółki, zwłaszcza w obszarze poprawy energetycznej.

### 3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych

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

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 roku zmieniono również MSSF 4 - w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> do 1 stycznia 2023 roku.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> <i>Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe</i>	Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 roku datę wejścia w życie i ma ona zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> <i>Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości</i> MSR 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów</i> <i>Definicja wartości szacunkowych</i>	Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 12 <i>Podatek dochodowy</i> <i>Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji</i>	Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 Instrumenty finansowe</i> <i>Informacje porównawcze</i>	Zmiana w MSSF 17 została opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiana zawiera opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych.	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>MSSF 16 Leasing Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego</i>	Zmiany w MSSF 16 zostały opublikowane w dniu 22 września 2022 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiany wymagają, aby sprzedający-leasingobiorca ustalił "opłaty leasingowe" lub "zweryfikowane opłaty leasingowe" w taki sposób, aby sprzedający-leasingobiorca nie ujął żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedającego-leasingobiorcę.	Spółka jest w trakcie analizy wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe

**c) 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 2022 roku.

## 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 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)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*</b>	<b>(142 587)</b>	<b>(54 179)</b>	<b>84 009</b>	<b>(112 757)</b>
Przychody finansowe	x	x	x	57 058
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(68 891)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>(124 590)</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	30 449
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>(94 141)</b>
EBIT*	(142 587)	(54 179)	84 009	(112 757)
Amortyzacja	52 000	11 184	2 530	65 714
<b>EBITDA**</b>	<b>(90 587)</b>	<b>(42 995)</b>	<b>86 539</b>	<b>(47 043)</b>

\* 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.

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

\* 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.

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	2 379 863	229 967	36 477	2 646 307
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	263 647	(1 321)	482 855	745 181
Przychody ze sprzedaży razem	2 643 510	228 646	519 332	3 391 488
Koszty operacyjne, w tym (-):	(2 384 459)	(216 162)	(511 041)	(3 111 662)
koszty sprzedaży (-)	(52 760)	(7 636)	-	(60 396)
koszty zarządu (-)	(71 530)	(10 819)	-	(82 349)
Pozostałe przychody operacyjne	617	239	8 337	9 193
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(2 711)	(23)	(8 145)	(10 879)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*</b>	<b>256 957</b>	<b>12 700</b>	<b>8 483</b>	<b>278 140</b>
Przychody finansowe	x	x	x	76 160
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(25 643)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>328 657</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	(54 572)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>274 085</b>
EBIT*	256 957	12 700	8 483	278 140
Amortyzacja	49 462	11 739	2 550	63 751
<b>EBITDA**</b>	<b>306 419</b>	<b>24 439</b>	<b>11 033</b>	<b>341 891</b>

\* 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.



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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 465 645	122 457	18 253	1 606 355
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	137 059	(621)	257 941	394 379
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>1 602 704</b>	<b>121 836</b>	<b>276 194</b>	<b>2 000 734</b>
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 355 108)	(110 590)	(272 603)	(1 738 301)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(28 458)	(4 346)	-	(32 804)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(37 876)	(4 509)	-	(42 385)
Pozostałe przychody operacyjne	304	127	6 329	6 760
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(2 304)	(2)	(5 643)	(7 949)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*</b>	<b>245 596</b>	<b>11 371</b>	<b>4 277</b>	<b>261 244</b>
Przychody finansowe	x	x	x	42 491
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(19 332)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>284 403</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	(48 869)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>235 534</b>
EBIT*	245 596	11 371	4 277	261 244
Amortyzacja	24 868	5 818	1 088	31 774
<b>EBITDA**</b>	<b>270 464</b>	<b>17 189</b>	<b>5 365</b>	<b>293 018</b>

\* 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 2023 roku (niebadane)**

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	2 227 389	402 268	8 315	2 637 972
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	801 540
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	624 706	624 706
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>2 227 389</b>	<b>402 268</b>	<b>633 021</b>	<b>4 064 218</b>
Zobowiązania segmentu	1 289 682	120 373	98 868	1 508 923
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	795 821
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>1 289 682</b>	<b>120 373</b>	<b>98 868</b>	<b>2 304 744</b>

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	2 495 717	422 961	66 723	2 985 401
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	694 375
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	632 921	632 921
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>2 495 717</b>	<b>422 961</b>	<b>699 644</b>	<b>4 312 697</b>
Zobowiązania segmentu	1 571 256	149 439	61 840	1 782 535
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	673 350
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>1 571 256</b>	<b>149 439</b>	<b>61 840</b>	<b>2 455 885</b>

**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
<b>Razem nakłady</b>	<b>34 123</b>	<b>4 349</b>	<b>1 714</b>	<b>40 186</b>
Amortyzacja segmentu	52 000	11 184	2 530	65 714
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>52 000</b>	<b>11 184</b>	<b>2 530</b>	<b>65 714</b>

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	47 880	11 296	574	59 750
Nakłady na wartości niematerialne	9	2	428	439
<b>Razem nakłady</b>	<b>47 889</b>	<b>11 298</b>	<b>1 002</b>	<b>60 189</b>
Amortyzacja segmentu	49 462	11 739	2 550	63 751
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>49 462</b>	<b>11 739</b>	<b>2 550</b>	<b>63 751</b>

## Obszary geograficzne

### Przychody

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Polska	1 025 350	1 625 899	576 770	906 303
Niemcy	65 689	209 075	26 594	112 712
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	228 703	584 005	98 079	414 743
Kraje Ameryki Południowej	-	66 529	-	64 413
Pozostałe kraje	164 836	160 799	75 243	108 184
<b>Razem</b>	<b>1 484 578</b>	<b>2 646 307</b>	<b>776 686</b>	<b>1 606 355</b>

## Nota 1 Przychody z umów z klientami

### Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1 279 344	2 635 170	581 173	1 600 709
Przychody ze sprzedaży produktów	1 263 283	2 626 312	572 439	1 596 526
Przychody ze sprzedaży usług	16 061	8 858	8 734	4 183
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30 024	11 137	20 303	5 646
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	175 210	-	175 210	-
<b>Razem</b>	<b>1 484 578</b>	<b>2 646 307</b>	<b>776 686</b>	<b>1 606 355</b>

Żaden pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w I półroczu 2023 roku jak i w I półroczu 2022 roku.

**Przychody z umów z klientami**  
**Za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)**

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
<b>Główne linie produktów</b>				
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
<b>Razem</b>	<b>1 063 968</b>	<b>175 685</b>	<b>244 925</b>	<b>1 484 578</b>
<b>Rejony geograficzne</b>				
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
<b>Razem</b>	<b>1 063 968</b>	<b>175 685</b>	<b>244 925</b>	<b>1 484 578</b>
<b>Rodzaj klienta</b>				
Klienci będący przedsiębiorcami	1 063 968	175 685	244 925	1 484 578
<b>Razem</b>	<b>1 063 968</b>	<b>175 685</b>	<b>244 925</b>	<b>1 484 578</b>
<b>Rodzaj umowy</b>				
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
<b>Razem</b>	<b>1 063 968</b>	<b>175 685</b>	<b>244 925</b>	<b>1 484 578</b>
<b>Charakter współpracy</b>				
Relacje długoterminowe	671 367	128 097	68 259	867 723
Relacje krótkoterminowe	392 601	47 588	176 666	616 855
<b>Razem</b>	<b>1 063 968</b>	<b>175 685</b>	<b>244 925</b>	<b>1 484 578</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>				
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 063 968	175 685	244 900	1 484 553
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	25	25
<b>Razem</b>	<b>1 063 968</b>	<b>175 685</b>	<b>244 925</b>	<b>1 484 578</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>				
Sprzedaż bezpośrednia	1 063 968	150 954	244 925	1 459 847
Sprzedaż przez pośredników	-	24 731	-	24 731
<b>Razem</b>	<b>1 063 968</b>	<b>175 685</b>	<b>244 925</b>	<b>1 484 578</b>

Za okres zakończony 30 czerwca 2022 roku (niebadane)

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
<b>Główne linie produktów</b>				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 377 415	222 091	35 664	2 635 170
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 448	7 876	813	11 137
<b>Razem</b>	<b>2 379 863</b>	<b>229 967</b>	<b>36 477</b>	<b>2 646 307</b>
<b>Rejony geograficzne</b>				
Polska	1 510 273	79 675	35 951	1 625 899
Niemcy	146 794	62 261	20	209 075
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	498 121	85 626	258	584 005
Kraje Azji	970	-	-	970
Kraje Ameryki Południowej	66 529	-	-	66 529
Pozostałe kraje	157 176	2 405	248	159 829
<b>Razem</b>	<b>2 379 863</b>	<b>229 967</b>	<b>36 477</b>	<b>2 646 307</b>
<b>Rodzaj klienta</b>				
Klienci będący przedsiębiorcami	2 379 863	229 967	36 477	2 646 307
<b>Razem</b>	<b>2 379 863</b>	<b>229 967</b>	<b>36 477</b>	<b>2 646 307</b>
<b>Rodzaj umowy</b>				
Umowy oparte na stałej cenie	-	-	36 445	36 445
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	-	32	32
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	2 379 863	229 967	-	2 609 830
<b>Razem</b>	<b>2 379 863</b>	<b>229 967</b>	<b>36 477</b>	<b>2 646 307</b>
<b>Charakter współpracy</b>				
Relacje długoterminowe	2 307 688	153 537	36 445	2 497 670
Relacje krótkoterminowe	72 175	76 430	32	148 637
<b>Razem</b>	<b>2 379 863</b>	<b>229 967</b>	<b>36 477</b>	<b>2 646 307</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>				
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 379 863	229 967	36 477	2 646 307
<b>Razem</b>	<b>2 379 863</b>	<b>229 967</b>	<b>36 477</b>	<b>2 646 307</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>				
Sprzedaż bezpośrednia	2 379 863	190 093	36 477	2 606 433
Sprzedaż przez pośredników	-	39 874	-	39 874
<b>Razem</b>	<b>2 379 863</b>	<b>229 967</b>	<b>36 477</b>	<b>2 646 307</b>

## Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
Amortyzacja	65 714	63 751	33 082	31 774
Zużycie materiałów i energii	1 141 929	1 889 597	505 264	1 144 161
Usługi obce	106 883	126 057	52 776	67 026
Podatki i opłaty	76 172	71 423	35 730	36 145
Wynagrodzenia	134 162	123 653	68 516	65 358
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	39 927	37 968	19 904	19 133
Pozostałe koszty rodzajowe	25 464	22 869	12 540	11 937
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>1 590 251</b>	<b>2 335 318</b>	<b>727 812</b>	<b>1 375 534</b>
Zmiana stanu produktów (+/-)	64 586	28 523	98 679	(33 208)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (-)	(1 250)	(936)	(430)	(377)
Koszty sprzedaży (-)	(42 190)	(60 396)	(18 433)	(32 804)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(90 424)	(82 349)	(46 000)	(42 385)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 996	3 576	15 938	1 973
<b>Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 541 969</b>	<b>2 223 736</b>	<b>777 566</b>	<b>1 268 733</b>
w tym podatek akcyzowy	609	739	299	391

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

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	62 454	59 716	31 475	29 766
Koszty ogólnego zarządu	3 260	4 035	1 607	2 008
<b>Amortyzacja ogółem</b>	<b>65 714</b>	<b>63 751</b>	<b>33 082</b>	<b>31 774</b>

W pozycji zużycie materiałów i energii (jako pomniejszenie kosztów) ujęto rekompensatę na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w okresie sprawozdawczym w kwocie 8 015 tys. zł.

### Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	206	144	11	144
Rozwiązane odpisy aktualizujące	7	18	4	7
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Zysk z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	583	-	583
Odszkodowania i kary umowne	4 339	941	4 124	400
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	2 434	2 111	1 263	1 073
Rozwiązanie rezerw	3 902	139	3 902	139
Dotacje	1 069	1 765	490	1 064
Pomoc dla sektorów energochłonnych (gaz ziemny, energia elektryczna)*	68 179	-	-	-
Pozostałe	1 610	3 492	458	3 350
	<b>81 533</b>	<b>9 031</b>	<b>10 237</b>	<b>6 609</b>
	<b>81 746</b>	<b>9 193</b>	<b>10 252</b>	<b>6 760</b>

\* W dniu 17 marca 2023 roku Spółka otrzymała wsparcie finansowe z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („NFOŚiGW”) w wysokości 68 179 tys. zł, w ramach Programu Rządowego przyjętego uchwałą Rady Ministrów nr 1/2023 z dnia 3 stycznia 2023 roku pn. „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 roku” („Program”).

Zgodnie z Programem otrzymana pomoc podlegała rozliczeniu do 30 czerwca 2023 roku.

### Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
<b>Utworzone odpisy aktualizujące</b>				
Pozostałe należności	7	74	3	74
	<b>7</b>	<b>74</b>	<b>3</b>	<b>74</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
Kary i odszkodowania	1 148	2 135	164	1 513
Przestoje instalacji wyłączonych z eksploatacji	100	-	53	-
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	1 500	1 343	573	459
Koszty usuwania skutków awarii	1 505	6 088	831	4 666
Pozostałe	238	1 239	26	1 237
	<b>4 491</b>	<b>10 805</b>	<b>1 647</b>	<b>7 875</b>
	<b>4 498</b>	<b>10 879</b>	<b>1 650</b>	<b>7 949</b>

## Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
<b>Przychody odsetkowe</b>				
Odsetki od lokat bankowych	1	217	-	191
Odsetki od Cash Poolingu	125	423	107	416
Odsetki od pożyczek	37 214	23 237	18 710	11 688
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	133	102	99	50
Pozostałe przychody odsetkowe	8	36	-	-
	<b>37 481</b>	<b>24 015</b>	<b>18 916</b>	<b>12 345</b>
<b>Zysk z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych</b>				
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	-	4 505	-	2 970
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej	-	30 080	-	13 695
	<b>-</b>	<b>34 585</b>	<b>-</b>	<b>16 665</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe</b>				
Zysk na różnicach kursowych	-	-	-	(3 333)
Dywidendy otrzymane	18 353	15 246	18 353	15 246
Pozostałe przychody finansowe	1 224	2 314	542	1 568
	<b>19 577</b>	<b>17 560</b>	<b>18 895</b>	<b>13 481</b>
	<b>57 058</b>	<b>76 160</b>	<b>37 811</b>	<b>42 491</b>

W pozycji odsetki od pożyczek ujęto odsetki od udzielonej pożyczki spółce Grupa Azoty Polyolefins S.A. w kwocie 37 214 tys. zł.

W pozycji dywidendy otrzymane, należne ujęto należną dywidendę od jednostki stowarzyszonej KEMIPOL Spółka z o.o. w wysokości 18 353 tys. zł.

W pozycji pozostałe przychody finansowe ujęto wynagrodzenie za poręczenie kredytów w Grupie Azoty w kwocie 743 tys. zł.

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
<b>Zysk na różnicach kursowych</b>				
Zysk na różnicach kursowych zrealizowanych	-	-	-	2 064
Zysk na różnicach kursowych na zrealizowanych transakcjach zabezpieczających	-	-	-	73
Strata z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	(5 469)
Strata z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	-	-	-	(1)
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 333)</b>



## Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
<b>Koszty odsetkowe</b>				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	2 496	409	1 202	99
Odsetki od cash pooling	8 629	1 488	5 585	607
Odsetki od pożyczek	16 752	8 664	8 237	5 104
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	1 629	1 630	812	795
Odsetki od faktoringu	17 627	1 501	9 010	1 181
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	351	245	350	244
Odsetki od zobowiązań do budżetu	1	4	-	3
Pozostałe koszty odsetkowe	2 391	1 188	2 391	1 188
	<b>49 876</b>	<b>15 129</b>	<b>27 587</b>	<b>9 221</b>
<b>Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych</b>				
Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (Zysk)/Strata z wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej	1 052	-	9 201	-
	10 816	-	(1 000)	-
	<b>11 868</b>	<b>-</b>	<b>8 201</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>				
Strata na różnicach kursowych	1 890	9 459	1 215	9 459
Dyskonto rezerw	-	105	-	105
Pozostałe koszty finansowe	5 257	950	4 267	547
	<b>7 147</b>	<b>10 514</b>	<b>5 482</b>	<b>10 111</b>
	<b>68 891</b>	<b>25 643</b>	<b>41 270</b>	<b>19 332</b>

W pozycji pozostałe koszty odsetkowe ujęto odsetki od świadczeń pracowniczych w wysokości 2 391 tys. zł.  
 W stratach z wyceny instrumentów pochodnych główną kwotę stanowi wycena opcji na akcje spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.

Główną pozycję pozostałych kosztów finansowych stanowi szacowana strata na poręczenia i gwarancje w kwocie 4 679 tys. zł.

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
<b>Strata na różnicach kursowych</b>				
Strata na różnicach kursowych zrealizowanych	4 288	21 357	3 697	21 357
Zysk na zrealizowanych transakcjach zabezpieczających	(1 365)	(100)	(1 379)	(100)
Zysk z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek (Zysk)/Strata z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	(967)	(11 840)	(1 041)	(11 840)
	(66)	42	(62)	42
	<b>1 890</b>	<b>9 459</b>	<b>1 215</b>	<b>9 459</b>

## Nota 7 Podatek dochodowy

### Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022 <i>niebadane</i>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	60	30 820	30	30 820
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(1 316)	(1 765)	(1 316)	(1 765)
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(29 193)	25 517	(19 900)	19 814
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(30 449)</b>	<b>54 572</b>	<b>(21 186)</b>	<b>48 869</b>

## Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa

	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01.2023	od 01.01.2022	od 01.04.2023	od 01.04.2022
	do 30.06.2023	do 30.06.2022	do 30.06.2023	do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(124 590)</b>	<b>328 657</b>	<b>(60 170)</b>	<b>284 403</b>
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	(23 672)	62 445	(11 432)	54 037
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	(5 392)	(9 482)	(4 794)	(6 122)
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	5 839	1 649	2 332	882
Rozpoznanie (utworzenie) aktywa z tytułu pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach (-) - strefa, ulga badawcza, inne jeżeli występują	(51)	(30)	77	(21)
Rozwiązanie aktywa z tytułu pomocy publicznej (+) - strefa, ulga badawcza inne jeżeli występują	-	158	-	158
Efekt podatkowy - Dotacje ogółem (-)	(203)	(143)	(174)	(114)
Efekt podatkowy - przekazanych darowizn podlegających odliczeniu	-	(50)	-	-
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych (+/-) ujęte w bieżącym okresie	(6 213)	-	(6 213)	-
Efekt podatkowy- Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym niebędące przychodami bilansowymi w danym okresie (+/-) - nie wymienione	63	147	34	47
Efekt podatkowy - Koszty uznane za koszty podatkowe niebędące kosztami bilansowymi w danym okresie (+/-) - nie wymienione	(484)	(85)	(484)	(7)
Pozostałe (+/-)	(336)	(37)	(532)	9
<b>w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(30 449)</b>	<b>54 572</b>	<b>(21 186)</b>	<b>48 869</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>24,4%</b>	<b>16,6%</b>	<b>35,2%</b>	<b>17,2%</b>

Stawka podatku mająca zastosowanie w odniesieniu do dochodów Spółki obowiązująca w okresach sprawozdawczych objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosi 19%. Efektywna stopa podatkowa za I półrocze 2023 roku wyniosła 24,4% i jest wynikiem występowania w Spółce przychodów trwale niestanowiących przychodów podatkowych, głównie otrzymana dywidenda od spółki stowarzyszonej, która korzysta ze zwolnienia z opodatkowania na mocy art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, bilansowa wycena opcji na akcje oraz rozwiązanie niewykorzystanych rezerw.

Ponadto w okresie sprawozdawczym ujęto w pozycji korekta podatku dochodowego z lat ubiegłych kwotę (6 213 tys. zł), powstałą na skutek rozwiązania: rezerwy z tytułu potencjalnego zobowiązania podatkowego do zapłaty w przyszłych okresach w kwocie (4 917 tys. zł) oraz dotyczącej kosztów bezpośrednich roku 2022 poniesionych po jego zakończeniu i ujętych w złożonej deklaracji rocznej podatku dochodowego w kwocie (1 296 tys. zł).

### Nota 7.3. Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<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	(750)	(215)	(750)	(215)
<b>Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach</b>	<b>(750)</b>	<b>(215)</b>	<b>(750)</b>	<b>(215)</b>

### 7.4. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa (-)		Rezerwa (+)	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	(2 677)	(5 591)	25 547	22 675
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	7 768	7 525
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	9 020	8 950
Wartości niematerialne	(68)	(66)	18	12
Aktywa finansowe	-	-	7 075	19
Zapasy	(12 637)	(41 855)	-	-
Prawa majątkowe- prawa do emisji CO <sub>2</sub>	-	-	85 887	79 972
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(14 901)	(461)	1 236	2 458
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(45 612)	(85 588)	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(15 509)	(14 758)	-	-
Rezerwy	(29 131)	(29 870)	529	4 917
Zobowiązania z tytułu leasingu	(12 870)	(12 600)	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	409	143
Strata podatkowa	(57 935)	-	-	-
Pozostałe	(42 325)	(1 511)	608	4
<b>Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(233 665)</b>	<b>(192 300)</b>	<b>138 097</b>	<b>126 675</b>
<b>Kompensata</b>	<b>138 097</b>	<b>126 675</b>	<b>(138 097)</b>	<b>(126 675)</b>
<b>Aktywo (-) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(95 568)</b>	<b>(65 625)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

W pozycji pozostałe aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte jest między innymi aktywo z tytułu nieodpłatnie przyznanych Spółce dotacji na prawa do emisji CO<sub>2</sub> w wysokości 41 204 tys. zł.

#### Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie ujęła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od utworzonych w latach poprzednich odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach, ponieważ nie występowały okoliczności wskazujące na możliwość realizacji tego aktywa w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie ujęto także aktywa z tytułu straty z działalności kapitałowej ze względu na niewielkie prawdopodobieństwo możliwości odliczenia straty w przyszłości.

## Nota 8 Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk/(Strata) netto	<b>(94 141)</b>	<b>274 085</b>	<b>(38 984)</b>	<b>235 534</b>
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	<b>124 175 768</b>	<b>124 175 768</b>	<b>124 175 768</b>	<b>124 175 768</b>
Zysk na jedną akcję:				
Podstawowy (zł)	(0,76)	2,21	(0,31)	1,90
Rozwodniony (zł)	(0,76)	2,21	(0,31)	1,90

### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

## Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Grunty	615	615
Budynki i budowle	466 450	452 515
Maszyny i urządzenia	682 911	676 868
Środki transportu	3 957	3 980
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 893	8 030
	<b>1 161 826</b>	<b>1 142 008</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	222 279	260 216
	<b>1 384 105</b>	<b>1 402 224</b>

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Na dzień 30.06.2023 roku</b>							
Wartość bilansowa brutto	615	1 195 600	2 187 162	17 316	54 429	227 555	3 682 677
Skumulowane umorzenie (-)	-	(576 920)	(1 271 058)	(12 161)	(41 753)		(1 901 892)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	(152 230)	(233 193)	(1 198)	(4 783)	(5 276)	(396 680)
<b>Wartość bilansowa netto</b>							
<b>na dzień 30.06.2023 roku (niebadane)</b>	<b>615</b>	<b>466 450</b>	<b>682 911</b>	<b>3 957</b>	<b>7 893</b>	<b>222 279</b>	<b>1 384 105</b>
<b>Na dzień 31.12.2022 roku</b>							
Wartość bilansowa brutto	615	1 171 236	2 140 153	20 443	53 685	265 492	3 651 624
Skumulowane umorzenie (-)	-	(566 491)	(1 229 524)	(15 229)	(40 872)	-	(1 852 116)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	(152 230)	(233 761)	(1 234)	(4 783)	(5 276)	(397 284)
<b>Wartość bilansowa netto</b>							
<b>na dzień 31.12.2022 roku (badane)</b>	<b>615</b>	<b>452 515</b>	<b>676 868</b>	<b>3 980</b>	<b>8 030</b>	<b>260 216</b>	<b>1 402 224</b>

## Test na utratę wartości

W związku z identyfikacją przesłanek do testu na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów. Test przeprowadzono dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w dwóch wyodrębnionych ośrodkach wypracowujących środki pieniężne (OWŚP), tj. OWŚP Nawozy oraz OWŚP Pigmenty.

OWŚP Nawozy obejmuje głównie produkcję i sprzedaż nawozów wieloskładnikowych, nawozów azotowych, mocznika, amoniaku ciekłego oraz innych produktów chemicznych (obejmuje zakres działalności Jednostki Biznesowej Nawozy oraz Jednostki Biznesowej Nitro).

OWŚP Pigmenty obejmuje głównie produkcję i sprzedaż bieli tytanowej wykorzystywanej między innymi w produkcji farb, lakierów i barwników.

Prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została sporządzona zgodnie z metodologią określoną w ramach MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została ustalona w oparciu o ich wartość użytkową. Okres przyjętych prognoz szczegółowych wyniósł 5,5 roku. Przyjęto ograniczony okres funkcjonowania OWŚP Nawozy oraz nieograniczony okres funkcjonowania OWŚP Pigmenty podobnie jak w poprzednich testach na utratę wartości aktywów. CAPEX na odtworzenie majątku przyjęto zgodnie ze zaktualizowanymi projekcjami Spółki na moment przeprowadzenia testu. Podstawę projekcji przyszłych przepływów pieniężnych stanowiły prognozowane trendy cenowe produktów i surowców.

Prognoza przyszłych przepływów do testu na dzień 30 czerwca 2023 roku sporządzona została w ujęciu nominalnym, stąd do ich zdyskontowania zastosowano również stopę w ujęciu nominalnym. Stopy dyskonta dla poszczególnych OWŚP (WACC - średni ważony koszt kapitału netto w ujęciu nominalnym, po opodatkowaniu) zostały ustalone spójnie na poziomie całej Grupy Azoty. W Grupie Azoty stopy dyskontowe aktualizowane są cyklicznie w oparciu o najbardziej aktualne dane rynkowe. Poziom stóp dyskontowych przyjętych w teście na dzień 30.06.2023 roku w relacji do stóp na koniec 2022 i 2021 roku przedstawia poniższa tabela.

OWŚP	Parametr	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
OWŚP Nawozy	WACC w okresie szczegółowej prognozy	10,32%	12,45%	7,96%
	WACC w okresie rezydualnym	8,64%	9,72%	7,96%
OWŚP Pigmenty	WACC w okresie szczegółowej prognozy	10,32%	12,30%	8,00%
	WACC w okresie rezydualnym	8,64%	9,59%	8,00%

Po bardzo znaczącym wzroście na koniec 2022 roku, na dzień 30.06.2023 stopy dyskontowe istotnie spadły, pozostając nadal powyżej poziomu z końca 2021 roku.

Oszacowana, w wyniku przeprowadzonego testu, wartość użytkowa aktywów wyniosła:

- OWŚP Nawozy: 1 210 110 tys. zł,
- OWŚP Pigmenty: 316 562 tys. zł.

Wartość testowanych aktywów wyniosła:

- OWŚP Nawozy: 1 209 332 tys. zł,
- OWŚP Pigmenty: 313 715 tys. zł.

W teście na utratę wartości aktywów uzyskano niewielkie nadwyżki wartości użytkowej (odzyskiwalnej) nad wartością testowanego majątku dla obu OWŚP (778 tys. zł w OWŚP Nawozy oraz 2 847 tys. zł w OWŚP Pigmenty).

Na bazie przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2023 roku testu na utratę wartości aktywów stwierdzono, iż nie wystąpiła utrata wartości testowanych aktywów. Jednocześnie, biorąc pod uwagę fakt, iż uzyskane kwoty nadwyżek wartości użytkowej nad wartością testowanego majątku są nieistotne, a także kierując się ostrożnością oraz analizą wrażliwości testu na zmianę poszczególnych parametrów, Spółka podjęła decyzję o nieodwracaniu odpisów utworzonych w poprzednich okresach.

Analizy wrażliwości testu wskazują, iż nadwyżka wartości użytkowej nad wartością testowanych aktywów występuje w przypadku podwyższenia stóp dyskontowych (WACC) o nie więcej niż 0,007 p.p. dla OWŚP Nawozy i 0,05 p.p. dla OWŚP Pigmenty lub w przypadku obniżenia poziomu EBIT o nie więcej niż 0,05% dla OWŚP Nawozy i 0,5% dla OWŚP Pigmenty.

## Nota 10 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	na dzień 30.06.2023 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2022 <i>badane</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:		
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	45 285	43 812
Budynki i budowle	351	358
Maszyny i urządzenia	168	212
Środki transportu	99	285
	<b>45 903</b>	<b>44 667</b>

### Zestawienie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
<b>Na dzień 30.06.2023 roku</b>					
Wartość bilansowa brutto	60 401	414	440	8 372	69 627
Skumulowane umorzenie (-)	(3 603)	(63)	(272)	(8 273)	(12 211)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(11 513)	-	-	-	(11 513)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023 roku (<i>niebadane</i>)</b>	<b>45 285</b>	<b>351</b>	<b>168</b>	<b>99</b>	<b>45 903</b>
<b>Na dzień 31.12.2022 roku</b>					
Wartość bilansowa brutto	58 614	414	440	8 526	67 994
Skumulowane umorzenie (-)	(3 289)	(56)	(228)	(8 241)	(11 814)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(11 513)	-	-	-	(11 513)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku (<i>badane</i>)</b>	<b>43 812</b>	<b>358</b>	<b>212</b>	<b>285</b>	<b>44 667</b>

## Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Wartość bilansowa na początek okresu	59 535	56 678
<b>Zmniejszenia, w tym (-):</b>		
Zmniejszenia pozostałe	-	(279)
Zysk netto z korekty wartości godziwej	-	3 136
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>59 535</b>	<b>59 535</b>

W czerwcu 2023 roku Spółka 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 2023 roku nie zanotowano znaczących zmian czynników mających wpływ na poziom wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych oszacowanych w opracowaniu z dnia 30 grudnia 2022 roku.



## Nota 12 Wartości niematerialne

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Znaki towarowe	68	68
Patenty i licencje	7 974	8 110
Oprogramowanie komputerowe	1 004	886
Pozostałe wartości niematerialne	4	53
	<b>9 050</b>	<b>9 117</b>
Wartości niematerialne w budowie	3 364	2 336
	<b>12 414</b>	<b>11 453</b>

## Nota 13 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Pożyczki	533 746	489 369
Pochodne instrumenty finansowe	59 687	77 926
	<b>593 433</b>	<b>567 295</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	593 433	567 295
	<b>593 433</b>	<b>567 295</b>

Aktywa finansowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych dotyczą opcji kupna akcji spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. (szczegóły dotyczące wyceny opisano w nocie 28.5 Jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku).

## Nota 14 Zapasy

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Produkty gotowe	188 952	134 912
Półprodukty, produkcja w toku	81 072	116 110
Materiały	205 151	512 511
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>475 175</b>	<b>763 533</b>
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	<i>196 157</i>	<i>129 779</i>

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 488 892	2 183 534	732 527	1 248 511
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	160 076	1 265	91 565	728
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(313 857)	(555)	(131 944)	(105)
	<b>1 335 111</b>	<b>2 184 244</b>	<b>692 148</b>	<b>1 249 134</b>

Na dzień 30 czerwca 2023 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 127 779 tys. zł. Pozostałe surowce stanowią kwotę 24 800 tys. zł. W pozycji zapasów prezentowane są również zapasy materiałów technicznych, pomocniczych, opakowań, odpadów oraz złomu w wysokości 52 572 tys. zł.

Utworzenie, jak i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmuje się w kosztach wytworzenia produktów. W pierwszym półroczu 2023 roku Spółka ujęła w bilansie:

- wykorzystanie/rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 313 857 tys. zł., dotyczących zapasów, które zostały w danym okresie sprawozdawczym zagospodarowane (zużyte do produkcji, sprzedane, zlikwidowane itp.),
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów produktów gotowych, półfabrykatów i materiałów nie wykazujących rotacji w kwocie 160 076 tys. zł., wynikających z relacji poziomu kosztu ich wytworzenia do możliwych do uzyskania na dzień bilansowy cen sprzedaży netto.

Dodatni wpływ na wynik finansowy powyższych operacji wyniósł 117 706 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość odpisów aktualizujących zapasy wyniosła 66 508 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość odpisów wynosiła 220 289 tys. zł.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia płatności zobowiązań Spółki.

## Nota 15 Prawa majątkowe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Prawa do emisji nabyte	-	36 132
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	452 034	380 447
Świadectwa pochodzenia energii	158	4 327
<b>Prawa majątkowe ogółem</b>	<b>452 192</b>	<b>420 906</b>

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
<b>Posiadane prawa do emisji CO<sub>2</sub> (ilość jednostek)</b>		
<b>Stan na początek okresu (jednostki posiadane)</b>	<b>1 251 734</b>	<b>886 905</b>
Rozliczone	(1 121 361)	(1 523 846)
Przyznane, w tym:	1 009 991	1 013 430
do zwrotu	210 533	-
Zakupione	327 000	875 245
Sprzedane	(457 373)	-
<b>Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)</b>	<b>1 009 991</b>	<b>1 251 734</b>
<b>Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane i należne z tytułu zawartych kontraktów terminowych)</b>	<b>1 009 991</b>	<b>1 251 734</b>
Emisja w okresie sprawozdawczym	482 641	1 121 361

### Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>

W dniu 12 kwietnia 2023 roku na rachunki unijne Spółki w ramach otrzymanej puli wpłynęły darmowe uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> (EUA) należne na 2023 rok w ilości 1 009 991 jednostek. Otrzymana, w tym nadmiarowa, ilość uprawnień (210 533 EUA) jest konsekwencją przyjęcia przez Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami („KOBIZE”) za podstawę ilości przysługujących darmowych uprawnień w przypadku wykonania produkcji na poziomie 100% HPD. Ze względu na zmniejszoną produkcję w 2022 roku Spółka w dniu 14.09.2023 roku dokonała zwrotu nadmiarowych uprawnień na podstawie pisma z KOBIZE z dnia 7 września 2023 roku.

W styczniu i lutym 2023 roku Spółka zakupiła 327 000 jednostek EUA o wartości 67 928 tys. zł.

W kwietniu 2023 roku umorzono zostały prawa do emisji CO<sub>2</sub> za rok 2022 w ilości 1 121 361 EUA.

W czerwcu 2023 roku Spółka sprzedała 457 373 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> zakupionych na rynku we wcześniejszych okresach. Sprzedaż dotyczyła nadwyżki jednostek EUA, wynikającej z niższych poziomów produkcji i pozostałej po rozliczeniu emisji CO<sub>2</sub> za 2022 rok.

Dodatni wpływ na wynik EBIT i EBITDA powyższej operacji wyniósł 91 017 tys. zł.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 25/2023 z dnia 30 czerwca 2023 rok

Spółka zabezpieczyła pełne pokrycie emisji CO<sub>2</sub> w 2023 roku posiadanymi i zakontraktowanymi uprawnieniami EUA.

## Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług -podmioty powiązane	36 252	83 485
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	129 754	184 773
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	16 074	24 400
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych		
- podmioty pozostałe	3 896	3 939
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług		
- podmioty powiązane	-	36
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług		
- podmioty pozostałe	2 815	1 188
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	227	13
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	12 707	2 068
Pozostałe należności - podmioty powiązane	18 353	3
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	23 989	11 767
	<b>244 067</b>	<b>311 672</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	4 054	4 097
Krótkoterminowe	240 013	307 575
	<b>244 067</b>	<b>311 672</b>

Na dzień 30 czerwca 2023 roku w pozycji pozostałe należności podmioty powiązane znajduje się należna dywidenda od jednostki stowarzyszonej KEMIPOL Sp. z o.o. dla Jednostki Dominującej w kwocie 18 353 tys. zł. Dywidenda została zapłacona w dniu 11 lipca 2023 roku.

Główną pozycję w pozostałych należnościach od podmiotów pozostałych stanowi należność z tytułu rekompensaty na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w kwocie 18 209 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 tą składają się szacowane należne rekompensaty za 2022 rok w wysokości 10 194 tys. zł oraz oszacowana kwota rekompensat za 2023 rok, ujęta proporcjonalnie do upływu czasu tj. za 6 miesięcy w kwocie 8 015 tys. zł., jako pomniejszenie kosztów rodzajowych z tytułu zużycia energii elektrycznej.

Na pozycję rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe na dzień 30 czerwca 2023 roku składają się głównie koszty ubezpieczeń w kwocie 4 193 tys. zł. oraz naliczenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 5 566 tys. zł.

## Nota 17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	43 650	2 417
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	462	172
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	-	2 545
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach cash pooling	21 858	19 297
	<b>65 970</b>	<b>24 431</b>
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<b>65 970</b>	<b>24 431</b>
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<b>65 970</b>	<b>24 431</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	<b>877</b>	<b>474</b>

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa z ich wartością bilansową.

Saldo środków pieniężnych stanowią środki o nieograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 65 093 tys. zł oraz o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 877 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo środków pieniężnych dotyczące podzielonej płatności wynosi 40 338 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
<b>30 czerwca 2023 roku</b>				
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%
	<b>124 175 768</b>	<b>100,00%</b>	<b>124 175 768</b>	<b>100,00%</b>
<b>31 grudnia 2022 roku</b>				
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%
	<b>124 175 768</b>	<b>100,00%</b>	<b>124 175 768</b>	<b>100,00%</b>

## Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Kredyty	68 918	18 760
Pożyczki	633 976	556 551
	<b>702 894</b>	<b>575 311</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	382 329
Krótkoterminowe	702 894	192 982
	<b>702 894</b>	<b>575 311</b>

Spółka na dzień 30 czerwca 2023 roku dokonała reklasyfikacji zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek wewnątrzgrupowych w kwocie 346 273 tys. zł. Reklasyfikacja jest konsekwencją niewykonania kowenantów dla umów o finansowanie Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 20/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku oraz w raporcie bieżącym nr 31/2023 z dnia 31 sierpnia 2023 roku.

## Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

### Na dzień 30 czerwca 2023 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	-	693 992	693 992	-	-
EUR	zmienna	2 000	8 902	8 902	-	-
			<b>702 894</b>	<b>702 894</b>	-	-

### Na dzień 31 grudnia 2022 roku (badane)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat
		w walucie	w PLN			
PLN	zmienna	-	556 548	174 219	122 686	259 643
EUR	zmienna	4 000	18 763	18 763	-	-
			<b>575 311</b>	<b>192 982</b>	<b>122 686</b>	<b>259 643</b>

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 nowej 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 2023 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie 227 744 tys. zł. Limit dzienny walutowy w EUR wynosi 15 000 tys. EUR. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku zadłużenie nie występowało. Limit dzienny walutowy w USD wynosi 15 000 tys. USD. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 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 2023 roku wykorzystano 12 457 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 2023 roku do rozliczenia pozostała prowizja w kwocie 15 tys. zł.

W marcu 2020 roku Spółka podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 100 000 tys. zł. obowiązującą do dnia 23 stycznia 2023 roku. W dniu 21 stycznia 2023 roku podpisano aneks przedłużający umowę do 22 lutego 2023 roku, a w dniu 21 lutego 2023 roku kolejny aneks przedłużający umowę do 23 stycznia 2024 roku. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie 60 119 tys. zł.

W grudniu 2018 roku Spółka podpisała umowę kredytu obrotowego nieodnawialnego w rachunku kredytowym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 20 000 tys. EUR. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wykorzystanie kredytu wyniosło 2 000 tys. EUR. Umowa obowiązuje do 31 grudnia 2023 roku.

Kredytem udzielonym przez BGK Emitent zrefinansował istniejące zadłużenie z tytułu Wielocelowej Linii Kredytowej w BGŻ BNP Paribas S.A. przejęte przez Spółkę jako współkredytobiorcę, a wykorzystane wyłącznie przez AFRIG S.A. Spółka zachowała roszczenie zwrotne od AFRIG S.A. w zakresie obowiązku spłaty równowartości kredytu wykorzystanego przez spółkę zależną w kwocie 20 079 tys. EUR wraz z kosztami obsługi. Warunki obsługi i spłaty kredytu uregulowano trójstronnym porozumieniem pomiędzy Emitentem a AFRIG S.A. oraz DGG ECO Sp. z o.o.

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 BP S.A. Wspólny limit dla spółek Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. wynosi 240 000 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku zadłużenie Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. wyniosło 29 476 tys. zł. Umowa obowiązuje do dnia 29 grudnia 2030 roku.

Pożyczki udzielone Spółce według stanu na dzień 30 czerwca 2023 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 2023 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 2023 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 2023 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 2023 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 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>		
Długoterminowe	67 300	65 684
Krótkoterminowe	436	629
	<b>67 736</b>	<b>66 313</b>
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>		
Długoterminowe	10 156	16 179
Krótkoterminowe	278 340	291 223
	<b>288 496</b>	<b>307 402</b>

W pozostałych długoterminowych zobowiązaniach finansowych wykazano zobowiązanie z tytułu wyceny opcji sprzedaży akcji spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A.

W pozostałych krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych wykazano faktoring odwrotny, którego wartość na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 272 223 tys. zł (wartość na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 289 786 tys. zł) oraz szacowaną stratę na poręczenia i gwarancje, której wartość na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 6 117 tys. zł (wartość na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 1 438 tys. zł).

## Nota 21 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	22 368	21 996
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	49 128	47 480
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	8 209	6 398
Pozostałe zobowiązania	1 916	1 803
	<b>81 621</b>	<b>77 677</b>
<b>Przypadające na:</b>		
Długoterminowe	70 271	64 164
Krótkoterminowe	11 350	13 513
	<b>81 621</b>	<b>77 677</b>

### Podstawowe szacunki aktuarialne

Na dzień 30 czerwca 2023 roku przyjęto następujące prognozy wzrostu świadczeń:

- podstawę odpisu na ZFŚS przyjęto zgodnie z obowiązującymi przepisami, założono wzrost w 2023 roku 0,00%, w 2024 roku i w latach następnych wzrost 4,8%,
- wzrost przeciętnego wynagrodzenia przyjęto w 2023 roku 0,00% (w skali II półrocza), w 2024 roku 7,6%, w 2025 roku 5,9% i w kolejnych latach 3,5%,
- stopa dyskonta wynosi 5,76%.

Stopy wzrostu podano w ujęciu nominalnym.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka dokonała aktualizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. W wyniku tej aktualizacji:

- zwiększono koszty rodzajowe (wynagrodzenia) o kwotę 4 758 tys. zł,
- odniesiono w koszty finansowe (koszty odsetkowe) kwotę 2 391 tys. zł,
- zmniejszono inne całkowite dochody o kwotę 3 947 tys. zł (zmiana szacunków demograficznych i szacunków finansowych),
- wykorzystano rezerwę w kwocie 7 152 tys. zł.

## Nota 22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2012
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	31 183	67 407
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	322 974	633 130
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	40 361	43 323
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14 527	13 092
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	5 442	11 284
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	10 777	20 762
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	7 713	4 846
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	2 733	2 761
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	100 594	5 737
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	560	14
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	240 622	448 221
Zobowiązania z tytułu bonusów - podmioty pozostałe	2 245	11 221
Przychody przyszłych okresów - podmioty pozostałe	83	321
	<b>779 814</b>	<b>1 262 119</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 086	3 305
Krótkoterminowe	776 728	1 258 814
	<b>779 814</b>	<b>1 262 119</b>

Wzrost poziomu pozostałych zobowiązań - podmioty pozostałe jest skutkiem między innymi rozpoznania zobowiązań z tytułu otrzymanych w nadmiarowej ilości uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, podlegających zwrotowi w kwocie 94 227 tys. zł.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 15 Prawa majątkowe Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 241 182 tys. zł składają się głównie:

- rezerwy na wykorzystane prawa do emisji CO<sub>2</sub> w kwocie 184 932 tys. zł,
- rezerwy na nagrodę roczną w kwocie 33 861 tys. zł,
- rezerwy na premie motywacyjną w kwocie 5 558 tys. zł,
- rezerwy na należne a niewykorzystane urlopy w kwocie 6 926 tys. zł,
- rezerwy na energię odnawialną (świadczenia pochodzenia energii) w kwocie 1 814 tys. zł,
- przekroczenie emisji SO<sub>2</sub>, NO<sub>x</sub> w kwocie 7 050 tys. zł,
- rezerwy na niezafakturowane koszty w kwocie 312 tys. zł,
- pozostałe rezerwy w kwocie 729 tys. zł.

## Nota 23 Rezerwy

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	4 468	8 906
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym rekultywacja	144 241	136 988
Pozostałe rezerwy	2 280	4 018
	<b>150 989</b>	<b>149 912</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	144 241	136 988
Krótkoterminowe	6 748	12 924
	<b>150 989</b>	<b>149 912</b>



## 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 pozostającego 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 2023 roku wysokość rezerw na powyższe tytuły wynosi 131 687 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku wysokość rezerwy wynosiła 124 424 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 12 554 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku wysokość rezerwy wynosiła 12 564 tys. zł).

Spółka szacuje okres rozpoczęcia rekultywacji składowiska fosfogipsu i czyszczenia instalacji na rok 2042 oraz rok 2039 dla składowiska siarczanu żelaza przy założeniu, że cały siarczan żelaza znajdujący się na składowisku na dzień 30 czerwca 2023 roku zostanie w całości sprzedany do dnia planowanego rozpoczęcia rekultywacji.

Wartość realnej stopy dyskontowej do dyskontowania rezerw została ustalona przez Spółkę w oparciu o rentowność papierów wartościowych, których termin wykupu odpowiada szacowanemu terminowi realizacji zobowiązań (30 - letnie obligacje skarbowe). Ze względu na to, że realny poziom inflacji na dzień 30 czerwca 2023 roku kształtuje się powyżej oprocentowania 30-letnich obligacji skarbowych, realna stopa dyskonta na dzień 30 czerwca 2023 roku została przyjęta na poziomie 0%, czyli tak samo jak na dzień 31 grudnia 2022 roku. Zmiana stanu rezerw to efekt zerowej stopy dyskontowej i zmian wartości szacunków poszczególnych tytułów rezerw, z czego:

- zwiększono rezerwy na rekultywację składowisk w kwocie 7 263 tys. zł,
- zmniejszono rezerwy na czyszczenie instalacji w kwocie 10 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 1 596 tys. zł.

## Nota 24 Dotacje

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Dotacje unijne	218 134	1 482
Dotacje pozostałe	15 060	15 669
	<b>233 194</b>	<b>17 151</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	14 858	15 507
Krótkoterminowe	218 336	1 644
	<b>233 194</b>	<b>17 151</b>

Wzrost wartości w pozycji dotacje unijne wynika w szczególności z ujęcia przez Spółkę otrzymanych, nieodpłatnych praw do emisji CO<sub>2</sub> na rok 2023, które są rozliczane jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży (podatków i opłat) w trakcie roku proporcjonalnie do szacowanej emisji CO<sub>2</sub>. Wartość nierozliczonej dotacji z tytułu nieodpłatnych praw do emisji CO<sub>2</sub> na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 216 864 tys. zł.



## Nota 25 Instrumenty finansowe

### Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

W okresie 6 miesięcy, kończącym się 30 czerwca 2023 roku, wystąpiły w umowach kredytowych przekroczenia poziomu kowenantów finansowych, nakładających na Spółkę obowiązek utrzymania ustalonych wartości wskaźnika długu w relacji do EBITDA. Spółka otrzymała do banków kooperujących zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA.

Odstąpienie od stosowania wybranych warunków umów o finansowanie Grupy Azoty, w tym o odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA w kolejnych terminach jego testowania do grudnia 2024 roku jest przedmiotem dalszych negocjacji z instytucjami finansującymi.

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 20/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku oraz w raporcie bieżącym nr 31/2023 z dnia 31 sierpnia 2023 roku.

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 niewypetnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie 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 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	61 837	78 678
Aktywa wyceniane według amortyzowanego kosztu	808 064	793 828
	<b>869 901</b>	<b>872 506</b>

#### 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 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Segment Nawozy	101 148	227 190
Segment Pigmenty	57 332	39 623
Pozostałe	7 526	1 445
	<b>166 006</b>	<b>268 258</b>

Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług.

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 odroczony termin 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 odroczonym terminem płatności jest z zasady w całości ubezpieczony.

Umowy z ubezpieczycielami 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.

Około 70% salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 30% 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 2022 roku.

## Kategorie instrumentów finansowych

### Klasyfikacja instrumentów finansowych

#### Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	61 837	78 678
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	808 064	793 828
	<b>869 901</b>	<b>872 506</b>
<b>Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:</b>		
Instrumenty pochodne	2 150	752
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	208 348	280 028
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 970	24 431
Pozostałe aktywa finansowe	593 433	567 295
	<b>869 901</b>	<b>872 506</b>

\*Bez rozliczeń międzyokresowych, zaliczek i należności budżetowych.

## Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 156	16 179
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	1 539 445	1 698 241
	<b>1 549 601</b>	<b>1 714 420</b>
<b>Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:</b>		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	-	382 329
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	702 894	192 982
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	490 475	765 394
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	67 300	65 684
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	436	629
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	10 156	16 179
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	278 340	291 223
	<b>1 549 601</b>	<b>1 714 420</b>

\*Bez rozliczeń międzyokresowych, zaliczek i zobowiązań budżetowych.

## Instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (forwardów oraz transakcji FX swap) Spółki wynosiła łącznie 4 000 tys. EUR na sprzedaż, 40 000 tys. EUR na zakup w transakcjach FX swap i 2 747 tys. EUR/USD (sprzedaż EUR, zakup USD) z terminami zapadalności do końca 2023 roku. Wycena netto w wartości godziwej nierozliczonych instrumentów pochodnych Emitenta wynosiła 2 150 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 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 2023 roku wyniosły odpowiednio:

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

Wycena ww. instrumentów finansowych w I półroczu 2023 roku miała ujemny wpływ na wynik finansowy brutto Spółki w kwocie 12 215 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 2022 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	Na dzień
			30.06.2023	31.12.2022
			kwota w tys. zł	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	258 117	272 014
Gwarancja spłaty kredytu w EBOiR	Umowa kredytu	26.07.2018	200 000	200 000
*wartość poręczenia w wysokości 58 000 tys. EUR.			<b>1 938 117</b>	<b>1 952 014</b>

Gwarancje wystawione Spółce przez banki w ramach limitów kredytowych:

Dla	Tytuł	Data wystawienia	Na dzień 30.06.2023 kwota w tys. zł	Na dzień 31.12.2022 kwota w tys. zł
<b>Gwarancje wystawione przez Bank PKO BP S.A.</b>				
	Zobowiązanie gwaranta składane jako			
SKARB PAŃSTWA	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	1 300
	Zobowiązanie gwaranta składane jako			
SKARB PAŃSTWA	zabezpieczenie generalne w operacjach celnych (...) czasowe	13.05.2019	250	250
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	28.04.2023	5 500	-
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	20.12.2020 (aneks)	-	2 362
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	20.12.2020 (aneks)	-	3 464
PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania	05.07.2022 (aneks)	-	3 000
PGE S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	31.03.2021	-	65
PGE S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	31.03.2021	-	92
PSE S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy	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	4 006
PGE S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	24.01.2023	82	-
<b>Gwarancje wystawione przez Bank BNP PARIBAS</b>				
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	18.03.2021	-	5 132
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	09.12.2021	6 699	6 699
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	10.12.2021	3 100	3 100
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	10.12.2021	4 408	4 408
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	09.12.2022	7 834	7 834
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	17.01.2023	3 076	-
SKARB PAŃSTWA (Główny Inspektorat Ochrony Środowiska)	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na dostawę siarczanu żelaza starego (odpadu)	17.01.2023	4 359	-
			<b>41 934</b>	<b>43 032</b>

Gwarancje otrzymane przez Spółkę na dzień bilansowy wynosiły 10 087 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.

## Nota 27 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
<b>W okresie 6 miesięcy zakończonym</b>				
<b>30 czerwca 2023 roku i na ten dzień</b>				
<i>(niebadane)</i>				
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	-	-
	<b>151 226</b>	<b>54 605</b>	<b>113 941</b>	<b>39 358</b>
<b>W okresie 6 miesięcy zakończonym</b>				
<b>30 czerwca 2022 roku i na ten dzień</b>				
<i>(niebadane)</i>				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	248 331	61 003	58 004	17 496
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.- Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	24 332	20 488	96 265	42 398
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	21 270	1 919	1 971	1 646
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	-	-	335	-
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	38 722	34 053	307	-
	<b>332 655</b>	<b>117 463</b>	<b>156 882</b>	<b>61 540</b>
<b>W okresie 12 miesięcy zakończonym</b>				
<b>31 grudnia 2022 roku i na ten dzień (badane)</b>				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	470 943	52 525	117 756	22 494
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.- Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	66 636	15 692	237 355	57 441
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	66 326	536	8 248	1 484
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	333	-	1 262	33
Podmioty powiązane Grupy Compo Expert	54 908	14 771	462	-
	<b>659 146</b>	<b>83 524</b>	<b>365 083</b>	<b>81 452</b>

## Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
<b>W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i na ten dzień (niebadane)</b>				
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	-	-	-
	<b>1 072</b>	<b>15</b>	<b>38 086</b>	<b>26 612</b>
	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
<b>W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku i na ten dzień (niebadane)</b>				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	137	-	1 446	10 032
Podmioty powiązane Grupa Azoty Police S.A.- Kemipol Sp. z o.o., GA Polyolefins S.A.	3 837	4 768	23 237	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Puławy S.A.	-	21	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	7	-	-	-
	<b>3 981</b>	<b>4 789</b>	<b>24 683</b>	<b>10 032</b>

\* 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 powiązаныmi z zakresu przychodów finansowych dotyczyły głównie otrzymanych dywidend:

- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku w kwocie 18 353 tys. zł,
- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku w kwocie 15 246 tys. zł.

### Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

W okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2023 roku podmioty powiązane nie udzielały Spółce nowych pożyczek.

### Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, Spółka nie udzieliła pożyczek podmiotom powiązanym.

### Transakcje z Właścicielami

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2023 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 2023 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 2023 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 2021 roku przez Grupę Azoty S.A. z Członkiem Zarządu Spółki.

**Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa  
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)**

Nazwa podmiotu/grupy kapitałowej	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
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 <sub>2</sub> oraz usług maklerskich
PZU S.A.	36 743	zakup uprawnień CO <sub>2</sub> oraz polis ubezpieczeniowych
Bank Gospodarstwa Krajowego	2 555	odsetki, prowizja
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
	<b>581 015</b>	

Wartość sprzedaży łącznie do 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.

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

Nazwa podmiotu/grupy kapitałowej	Wartość	Treść operacji
PGNIG S.A.	895 292	zakup gazu ziemnego, zakup siarki
PKP S.A.	4 652	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	16 527	zakup siarki oraz wodorotlenku sodu
PGE S.A.	5 835	zakup energii elektrycznej
PSE S.A.	7 742	zakup energii elektrycznej
Grupa Lotos S.A.	12 735	zakup siarki
Enea S.A.	65 708	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	21 712	zakup uprawnień CO <sub>2</sub> oraz usług maklerskich
PZU S.A.	9 472	zakup polis ubezpieczeniowych
KGHM Polska Miedź S.A.	20 080	zakup kwasu siarkowego
Polska Grupa Górnicza S.A.	34 684	zakup węgla kamiennego
TAURON Polska Energia S.A.	257	zakup energii elektrycznej
"WĘGLOKOKS" S.A.	2 061	zakup węgla kamiennego
Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.	5	zakup usług dzierżawy
	<b>1 096 762</b>	

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2022 roku wyniosła 33 759 tys. zł. i dotyczyła głównie sprzedaży przez Spółkę mediów dla Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. w kwocie 17 136 tys. zł oraz sprzedaży przez Spółkę nawozów dla PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w kwocie 10 244 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 2023 roku wyniosła 28 500 tys. zł, (brak zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku),
- automatyka zabezpieczeniowa dwóch instalacji produkcji amoniaku, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 16 167 tys. zł, (kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 18 893 tys. zł),
- budowa połączenia kanalizacji przemysłowej, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 5 000 tys. zł, (brak zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku),
- modernizacja kotła 12E311 w zakresie wykonania i wymiany wkładu u-rurowego, wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 4 250 tys. zł, (kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 4 250 tys. zł).

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 64 618 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 58 200 tys. zł).

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

### Informacja o wydłużeniu czasu trwania projektu Polimery Police

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 4/2022 z dnia 28 stycznia 2022 roku, spółka stowarzyszona - Grupa Azoty Polyolefins S.A. otrzymała w dniu 29 sierpnia 2023 roku pismo od Hyundai Engineering Co., Ltd., Generalnego Wykonawcy projektu Polimery Police, informującego inwestora o wydłużeniu przez Generalnego Wykonawcę czasu trwania projektu o 2-3 miesiące.

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

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 30/2023 z dnia 29 sierpnia 2023 roku.

### Podwyższenie kapitału zakładowego w spółkach zależnych

#### Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Police Serwis z o.o.

W dniu 22 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Police Serwis z o.o. z kwoty 9 618 tys. zł do kwoty 21 426 tys. zł, tj. o kwotę 11 807 tys. zł, poprzez ustanowienie 23 615 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy.

W związku z powyższym kapitał zakładowy spółki Grupa Azoty Police Serwis z o.o. wynosić będzie 21 426 tys. zł i dzielić się będzie na 42 852 udziały o wartości nominalnej po 500 zł każdy.

Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym o łącznej wartości 11 807 tys. zł zostaną przeznaczone do objęcia przez dotychczasowego Wspólnika Grupę Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., które pokryje w całości wkładem niepieniężnym w postaci prawa użytkownika wieczystego gruntu, będącego własnością Skarbu Państwa oraz prawa własności położonych na tych działkach budynków, budowli, maszyn, urządzeń, sieci oraz innych aktywów trwałych.

#### Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech z o.o.

W dniu 22 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Transtech 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.

W związku z powyższym kapitał zakładowy spółki Grupa Azoty Transtech z o.o. wynosić będzie 18 102 tys. zł i dzielić się będzie na 362 041 udziały o wartości nominalnej po 50 zł każdy.

Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym o łącznej wartości 8 319 tys. zł zostaną przeznaczone do objęcia przez dotychczasowego Wspólnika Grupę Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., które pokryje w całości wkładem niepieniężnym w postaci prawa użytkownika wieczystego gruntu, będącego własnością Skarbu Państwa oraz prawa własności położonych na tych działkach budynków, budowli, maszyn, urządzeń, sieci oraz innych aktywów trwałych.

### Podpisanie Pism zmieniających i dotyczących zrzeczenia się praw z przekroczenia wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA przez strony Finansujące (Waiver and Amendment Letters)

W związku z ryzykiem przekroczenia na dzień 30 czerwca 2023 roku granicznej wartości skonsolidowanego „Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto do EBITDA” dopuszczonej w ramach umów o finansowanie Grupy Kapitałowej Grupy Azoty (Grupa), Zarząd Grupy Azoty rozpoczął rozmowy w tym zakresie z instytucjami finansującymi Grupę Azoty, w których skład wchodzi: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A., Caixabank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring Sp. z o.o., BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Factoring Sp. z o.o. i Banco Santander S.A., a także Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Europejski Bank Inwestycyjny („Strony Finansujące”).

W efekcie prowadzonych negocjacji, których celem było uzyskanie przez Grupę zgody na odstąpienie od stosowania wybranych warunków kredytowych, w tym w szczególności odstąpienie od stosowania wskazanego powyżej wskaźnika i zrzeczenie się przez Strony Finansujące praw wynikających z ewentualnego przekroczenia

wymaganej granicznej wartości tego wskaźnika, dnia 1 czerwca 2023 roku Grupa Azoty przekazała Stronom Finansującym oraz Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (GA Police) Bankowi Gospodarstwa Krajowego, w zakresie Umów bilateralnych („Umowy”), pisma zmieniające dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) - Porozumienia o Waiver zawierające propozycję odpowiednich, wypracowanych przez strony zapisów.

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

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

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

Przedmiotowe Porozumienia o Waiver spowodowały, iż wymienione wyżej Strony Finansujące utrzymały dostępne limity Umów dla Grupy na niezmiennym poziomie. Grupa Azoty na bieżąco wypełnia wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z tych umów, a udostępnione spółkom z Grupy limity zapewniają im pełną płynność finansową, zabezpieczają finansowanie Grupy i jej dostawców oraz umożliwiają zachowanie zdolności do kontynuowania działalności w niezmińszonym istotnie zakresie.

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

Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 20/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku oraz w raporcie bieżącym nr 31/2023 z dnia 31 sierpnia 2023 roku.

### 4.3. Dywidenda

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki KEMIPOL Sp. z o.o. w dniu 16 maja 2023 roku podjęło uchwałę o wypłacie Wspólnikom dywidendy z zysku za rok 2022, w tym dla spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. przypada 18 353 tys. zł. Dywidenda została zaptacona w dniu 11 lipca 2023 roku.

### 4.4. 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**

-----  
Mariusz Grab  
Prezes Zarządu

-----  
Stanisław Kostrubiec  
Wiceprezes Zarządu

-----  
Michał Siewierski  
Wiceprezes Zarządu

-----  
Anna Tarocińska  
Członek Zarządu

**Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych**

-----  
Jerzy Graczyk  
Główny Księgowy

Police, dnia 27 września 2023 roku.