



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku sporządzone zgodnie z MSR 34, „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską



## Spis treści

Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja).....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	9
1. Informacje o Grupie Azoty .....	9
1.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Grupa Azoty .....	9
1.2. Opis zmian w organizacji Grupy .....	12
2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	12
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	12
2.2. Założenia kontynuacji działalności .....	13
2.3. Zasady rachunkowości i prezentacji danych .....	15
3. Wybrane dodatkowe informacje i noty objaśniające.....	19
3.1. Sprawozdawczość segmentów działalności.....	19
3.2. Testy na utratę wartości.....	26
3.3. Dywidenda .....	27
3.4. Sezonowość .....	27
3.5. Podpisanie Porozumienia z Instytucjami Finansującymi .....	27
3.6. Wpływ wojny w Ukrainie.....	28
3.7. Informacje dotyczące sankcji .....	29
3.8. Inne informacje .....	29
3.9. Noty objaśniające.....	31
Nota 1. Przychody z umów z klientami.....	31
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej .....	34
Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne .....	34
Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne .....	35
Nota 5. Przychody finansowe .....	35
Nota 6. Koszty finansowe .....	36
Nota 7. Podatek dochodowy .....	36
Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat .....	36
Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa.....	37
Nota 7.3. Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach .....	37
Nota 7.4. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	38
Nota 8. Zysk na jedną akcję .....	39
Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	40
Nota 10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	42
Nota 11. Wartości niematerialne.....	42
Nota 12. Prawa majątkowe .....	42
Nota 12.1. Prawa do emisji CO <sub>2</sub> .....	43
Nota 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	43
Nota 14. Środki pieniężne .....	44
Nota 15. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek .....	44
Nota 16. Pozostałe zobowiązania finansowe .....	48
Nota 17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	48
Nota 18. Rezerwy .....	49
Nota 19. Dotacje .....	49
Nota 20. Pozostałe istotne zmiany pozycji bilansowych .....	49
Nota 21. Instrumenty finansowe .....	49
Nota 22. Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje.....	55
Nota 23. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	55
Nota 24. Zobowiązania inwestycyjne .....	56
Nota 25. Szacunki księgowe i założenia .....	56
Nota 26. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	57

## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	6 742 945	7 386 299	1 564 162	1 601 192
Strata na działalności operacyjnej	(597 153)	(1 403 183)	(138 522)	(304 180)
Strata przed opodatkowaniem	(805 454)	(1 282 871)	(186 841)	(278 099)
Strata netto	(748 395)	(1 098 421)	(173 605)	(238 114)
Całkowity dochód za okres	(755 587)	(1 148 034)	(175 274)	(248 869)
Ilość akcji (w szt.)	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
Strata netto na jedną akcję zwykłą (zł)	(6,84)	(10,74)	(1,59)	(2,33)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 461 264	2 359 164	570 940	511 416
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(581 591)	(1 530 822)	(134 912)	(331 850)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 043 692)	(805 784)	(474 075)	(174 677)
Przepływy pieniężne netto, razem	(164 019)	22 558	(38 048)	4 890
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 012 355	1 376 541	234 836	298 405
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	847 447	1 405 681	196 582	304 722
	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Aktywa trwałe	17 471 481	17 265 116	4 050 888	3 970 818
Aktywa obrotowe	6 272 971	7 031 404	1 454 433	1 617 158
Zobowiązania długoterminowe	3 393 840	2 997 479	786 886	689 393
Zobowiązania krótkoterminowe	14 638 565	14 830 752	3 394 056	3 410 937
Kapitał własny	5 712 047	6 468 289	1 324 379	1 487 647
Kapitał zakładowy	495 977	495 977	114 996	114 070
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	447 688	516 835	103 800	118 867

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:  
kurs na 28.06.2024 roku wynosił 1 EUR - 4,3130 PLN (tabela nr 125/A/NBP/2024),  
kurs na 29.12.2023 roku wynosił 1 EUR - 4,3480 PLN (tabela nr 251/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 01.01.2024 - 30.06.2024 roku wynosił 1 EUR - 4,3109 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.

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 niebadane	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 niebadane*	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 niebadane	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 niebadane*
<b>Zyski i straty</b>					
Przychody ze sprzedaży	1	6 742 945	7 386 299	3 344 166	3 490 846
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(6 275 717)	(8 059 305)	(3 142 742)	(3 856 051)
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>467 228</b>	<b>(673 006)</b>	<b>201 424</b>	<b>(365 205)</b>
Koszty sprzedaży	2	(540 399)	(474 111)	(284 526)	(221 830)
Koszty ogólnego zarządu	2	(527 626)	(487 065)	(257 148)	(240 821)
Pozostałe przychody operacyjne	3	50 964	307 200	28 085	55 869
Pozostałe koszty operacyjne	4	(47 320)	(76 201)	(25 350)	(35 170)
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>		<b>(597 153)</b>	<b>(1 403 183)</b>	<b>(337 515)</b>	<b>(807 157)</b>
Przychody finansowe	5	21 713	244 977	17 611	189 725
Koszty finansowe	6	(243 913)	(137 795)	(135 839)	(89 240)
<b>(Koszty)/Przychody finansowe netto</b>		<b>(222 200)</b>	<b>107 182</b>	<b>(118 228)</b>	<b>100 485</b>
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		13 899	13 130	6 972	7 201
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(805 454)</b>	<b>(1 282 871)</b>	<b>(448 771)</b>	<b>(699 471)</b>
Podatek dochodowy	7	57 059	184 450	33 205	156 354
<b>Strata netto</b>		<b>(748 395)</b>	<b>(1 098 421)</b>	<b>(415 566)</b>	<b>(543 117)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		5 329	(24 040)	5 329	(24 040)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	(1 181)	4 463	(1 181)	4 463
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat</b>		<b>4 148</b>	<b>(19 577)</b>	<b>4 148</b>	<b>(19 577)</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych - efektywna część zmian wartości godziwej		9 865	32 543	(41 006)	60 106
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		(20 313)	(54 778)	(7 555)	(58 584)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	(892)	(7 801)	292	(6 794)
<b>Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat</b>		<b>(11 340)</b>	<b>(30 036)</b>	<b>(48 269)</b>	<b>(5 272)</b>
<b>Suma innych całkowitych dochodów</b>		<b>(7 192)</b>	<b>(49 613)</b>	<b>(44 121)</b>	<b>(24 849)</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>(755 587)</b>	<b>(1 148 034)</b>	<b>(459 687)</b>	<b>(567 966)</b>
<b>Strata netto przypadający dla:</b>					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(678 971)	(1 065 710)	(383 934)	(543 962)
Udziałowców niesprawujących kontroli		(69 424)	(32 711)	(31 632)	845
<b>Całkowity dochód za okres przypadające dla:</b>		<b>(687 095)</b>	<b>(1 111 870)</b>	<b>(420 239)</b>	<b>(571 856)</b>
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(68 492)	(36 164)	(39 448)	3 890
<b>Strata netto na jedną akcję:</b>					
Podstawowy(zł)	8	(6,84)	(10,74)	(3,87)	(5,48)
Rozwodniony(zł)	8	(6,84)	(10,74)	(3,87)	(5,48)

\*dane przekształcone zgodnie z opisem w pkt 2.3. d)

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	13 803 073	13 676 472
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	772 982	760 159
Nieruchomości inwestycyjne		77 598	71 290
Wartości niematerialne	11	885 077	892 274
Wartość firmy		280 579	282 848
Udziały i akcje		10 176	10 172
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		91 280	104 642
Pozostałe aktywa finansowe		2 925	2 858
Pochodne instrumenty finansowe	21	153 619	291 543
Pozostałe należności	13	758 993	609 262
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	635 179	563 087
Pozostałe aktywa		-	509
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>17 471 481</b>	<b>17 265 116</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy		2 067 660	2 469 246
Prawa majątkowe	12	1 561 326	2 047 478
Pochodne instrumenty finansowe	21	154	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	2 005
Należności z tytułu podatku dochodowego		23 043	47 467
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	1 754 785	1 432 699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	847 447	1 012 355
Pozostałe aktywa		18 556	20 154
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>6 272 971</b>	<b>7 031 404</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>23 744 452</b>	<b>24 296 520</b>

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

	Nota	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy		495 977	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		817 964	2 418 270
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających		251 785	243 830
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		(29 759)	(9 483)
Pozostałe kapitały rezerwowe		(17 700)	(17 700)
Zyski zatrzymane		3 746 092	2 820 560
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>5 264 359</b>	<b>5 951 454</b>
<b>Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli</b>		<b>447 688</b>	<b>516 835</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>5 712 047</b>	<b>6 468 289</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15	642 592	626 865
Zobowiązania z tytułu leasingu		395 876	375 714
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	1 156 519	789 893
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	467 094	477 788
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		8 857	9 122
Rezerwy	18	251 554	234 707
Dotacje	19	179 635	185 321
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	291 713	298 069
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>3 393 840</b>	<b>2 997 479</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15	7 460 103	6 867 697
Pochodne instrumenty finansowe	21	-	6 680
Zobowiązania z tytułu leasingu		73 438	72 145
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	2 305 434	2 188 240
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	47 790	49 726
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		37 389	31 186
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		4 048 088	5 388 239
Rezerwy	18	114 351	123 257
Dotacje	19	551 972	103 582
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>14 638 565</b>	<b>14 830 752</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>18 032 405</b>	<b>17 828 231</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>23 744 452</b>	<b>24 296 520</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres zakończony 30 czerwca 2024 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	495 977	2 418 270	243 830	(9 483)	(17 700)	2 820 560	5 951 454	516 835	6 468 289
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>									
Strata netto	-	-	-	-	-	(678 971)	(678 971)	(69 424)	(748 395)
Inne całkowite dochody	-	-	7 955	(20 276)	-	4 197	(8 124)	932	(7 192)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	-	-	7 955	(20 276)	-	(674 774)	(687 095)	(68 492)	(755 587)
<i>Transakcje z właścicielami Grupy, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(655)	(655)
Pokrycie straty za rok 2023	-	(1 600 306)	-	-	-	1 600 306	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2024 roku (niebadane)</b>	<b>495 977</b>	<b>817 964</b>	<b>251 785</b>	<b>(29 759)</b>	<b>(17 700)</b>	<b>3 746 092</b>	<b>5 264 359</b>	<b>447 688</b>	<b>5 712 047</b>
Stan na 1 stycznia 2023 roku	495 977	2 418 270	285 136	87 421	(17 700)	5 665 545	8 934 649	1 021 718	9 956 367
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>									
Strata netto	-	-	-	-	-	(1 065 710)	(1 065 710)	(32 711)	(1 098 421)
Inne całkowite dochody	-	-	26 419	(54 738)	-	(17 841)	(46 160)	(3 453)	(49 613)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	-	-	26 419	(54 738)	-	(1 083 551)	(1 111 870)	(36 164)	(1 148 034)
<i>Transakcje z właścicielami Grupy, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(13 189)	(13 189)
<b>Stan na 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</b>	<b>495 977</b>	<b>2 418 270</b>	<b>311 555</b>	<b>32 683</b>	<b>(17 700)</b>	<b>4 581 994</b>	<b>7 822 779</b>	<b>972 365</b>	<b>8 795 144</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	(805 454)	(1 282 871)
Amortyzacja	416 015	397 515
Utworzenie/(Odwrócenie) odpisów aktualizujących	2 270	(11 640)
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	(21)	(536)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metoda praw własności	(13 899)	(13 129)
Odsetki, różnice kursowe	200 339	113 299
Dywidendy	(4)	(35)
Strata/(Zysk) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	131 614	(14 172)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(314 760)	580 260
Zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych	878 037	622 651
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	1 489 852	1 044 018
Zwiększenie stanu rezerw	12 499	202
Zwiększenie stanu świadczeń pracowniczych	17 548	7 550
Zwiększenie stanu dotacji	438 350	1 188 825
Inne korekty	(7 656)	(32 791)
Zapłacony podatek dochodowy	16 534	(239 982)
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 461 264</b>	<b>2 359 164</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	2 054	1 555
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(585 330)	(1 531 082)
Otrzymane dywidendy	4	35
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(1 230)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 997	1 230
Pozostałe wpływy (wydatki) inwestycyjne	(316)	(1 330)
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(581 591)</b>	<b>(1 530 822)</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	949 762	2 496 679
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(1 126)	(232 343)
Odsetki zapłacone	(256 118)	(193 482)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(41 849)	(41 667)
Spłata faktoringu odwrotnego	(2 629 829)	(2 836 997)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	(64 532)	2 026
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(2 043 692)</b>	<b>(805 784)</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto, razem</b>	<b>(164 019)</b>	<b>22 558</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>1 012 355</b>	<b>1 376 541</b>
Wpływ zmian kursów walut	(889)	6 582
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>847 447</b>	<b>1 405 681</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

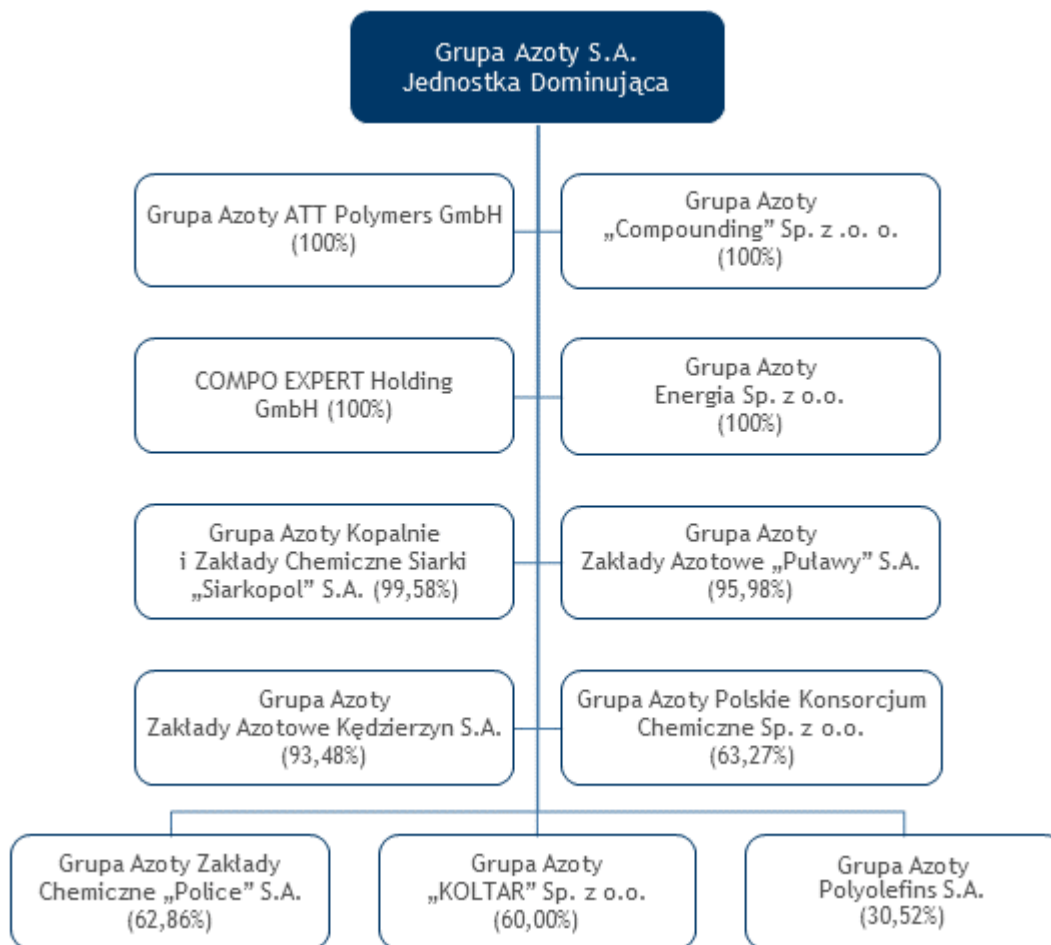


## Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje o Grupie Azoty

#### 1.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Grupa Azoty

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupę Kapitałową Grupa Azoty („Grupa Azoty”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) tworzyły: Grupa Azoty Spółka Akcyjna - Jednostka Dominująca („Jednostka Dominująca”, „Spółka”), spółki bezpośrednio zależne oraz spółki pośrednio zależne. Spółki bezpośrednio zależne wymieniono na poniższym schemacie.



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

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

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

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

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadające udziały	Udział spółek	Wysokość kapitału zakładowego	Metoda konsolidacji
1.	Grupa Azoty S.A.	Jednostka Dominująca		495 977 tys. zł	Jednostka Dominująca
2.	COMPO EXPERT Holding GmbH (dalej: „COMPO EXPERT”)	GASA	100%	25 tys. EUR	Pełna
3.	Grupa Azoty ATT Polymers GmbH (dalej „ATT Polymers”)	GASA	100%	9 000 tys. EUR	Pełna
4.	Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o. (dalej: „Grupa Azoty COMPOUNDING”)	GASA	100%	72 008 tys. zł	Pełna
5.	Grupa Azoty Energia Spółka z o.o. (dalej: „Grupa Azoty ENERGIA”)	GASA	100%	1 000 tys. zł	Pełna
6.	Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. (dalej: „Grupa Azoty SIARKOPOL”)	GASA	99,58%	60 620 tys. zł	Pełna
7.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: „Grupa Azoty PUŁAWY”)	GASA	95,98%	191 150 tys. zł	Pełna
8.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. (dalej: „Grupa Azoty KĘDZIERZYN”)	GASA	93,48%	285 064 tys. zł	Pełna
9.	Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. (dalej: „Grupa Azoty PKCh”)	GASA	63,27%	85 631 tys. zł	Pełna
		Grupa Azoty KĘDZIERZYN	36,73%		
10.	Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: „Grupa Azoty POLICE”)	GASA	62,86%	1 241 758 tys. zł	Pełna
11.	Grupa Azoty „Koltar” Sp. z o.o. (dalej: „Grupa Azoty KOLTAR”)	GASA	60,00%	54 600 tys. zł	Pełna
		Grupa Azoty KĘDZIERZYN	20,00%		
		Grupa Azoty PUŁAWY	20,00%		
12.	Grupa Azoty Polyolefins Spółka Akcyjna S.A. (dalej „Grupa Azoty POLYOLEFINS”)	GASA	30,52%	922 968 tys. zł	Pełna
		Grupa Azoty POLICE	34,41%		
13.	„Agrochem Puławy” Sp. z o.o.	Grupa Azoty PUŁAWY	100,00%	68 639 tys. zł	Pełna
14.	SCF Natural Sp. z o.o.	Grupa Azoty PUŁAWY	100,00%	15 001 tys. zł	Pełna
15.	Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	Grupa Azoty PUŁAWY	99,19%	59 003 tys. zł	Pełna
16.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	Grupa Azoty PUŁAWY	96,48%	94 700 tys. zł	Pełna
17.	STO-ZAP Sp. z o.o.	Grupa Azoty PUŁAWY	96,15%	1 117 tys. zł	Nie konsolidowana
18.	Remzap Sp. z o.o.	Grupa Azoty PUŁAWY	97,17%	3 528 tys. zł	Pełna
		Grupa Azoty POLICE	78,86%		
19.	Prozap Sp. z o.o.	Grupa Azoty PUŁAWY	78,86%	892 tys. zł	Pełna
		Grupa Azoty POLICE	7,35%		
20.	Baltycka Baza Masowa Sp. z o.o.	Grupa Azoty PUŁAWY	50,00%	19 500 tys. zł	Metoda praw własności
21.	Grupa Azoty „Transtech” Sp. z o.o.	Grupa Azoty POLICE	100,00%	9 783 tys. zł	Pełna
22.	Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o.	Grupa Azoty POLICE	100,00%	21 426 tys. zł	Pełna
23.	Grupa Azoty Africa S.A. w likwidacji	Grupa Azoty POLICE	99,99%	132 000 tys. XOF	Pełna
24.	Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o.	Grupa Azoty POLICE	99,91%	32 642 tys. zł	Pełna
25.	„Budchem” Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Grupa Azoty POLICE	48,96%	1 201 tys. zł	Nie podlega
26.	Kemipol Sp. z o.o.	Grupa Azoty POLICE	33,99%	3 445 tys. zł	Metoda praw własności

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadające udziały	Udział spółek	Wysokość kapitału zakładowego	Metoda konsolidacji
27.	ZAKSA S.A.	Grupa Azoty KĘDZIERZYN	92,45%	6 000 tys. zł	Pełna
28.	Grupa Azoty Jednostka Ratownictwa Chemicznego Sp. z o.o. (dalej „Grupa Azoty JRCH”)	Grupa Azoty PKCH	100,00%	21 749 tys. zł	Pełna
29.	Grupa Azoty Prorem Sp. z o.o. (dalej „Grupa Azoty PROREM”)	Grupa Azoty PKCH	100,00%	11 567 tys. zł	Pełna
30.	Grupa Azoty Automatyka Sp. z o.o.	Grupa Azoty PKCH	77,86%	4 654 tys. zł	Pełna
31.	Ekotar Sp. z o.o.	Grupa Azoty JRCH	12,00%	500 tys. zł	Nie podlega
		Grupa Azoty PROREM	12,00%		
32.	COMPO EXPERT International GmbH (dalej „COMPO EXPERT International”)	COMPO EXPERT	100,00%	25 tys. EUR	Pełna
33.	COMPO EXPERT GmbH	COMPO EXPERT International	100,00%	25 tys. EUR	Pełna
34.	COMPO EXPERT Italia S.r.l	COMPO EXPERT International	100,00%	10 tys. EUR	Pełna
35.	COMPO EXPERT Spain S.L.	COMPO EXPERT International	100,00%	3 tys. EUR	Pełna
36.	COMPO EXPERT Portugal, Unipessoal Lda.	COMPO EXPERT International	100,00%	2 tys. EUR	Pełna
37.	COMPO EXPERT France SAS	COMPO EXPERT International	100,00%	524 tys. EUR	Pełna
38.	COMPO EXPERT Polska Sp. z o.o.	COMPO EXPERT International	100,00%	6 tys. PLN	Pełna
39.	COMPO EXPERT Hellas S.A.	COMPO EXPERT International	100,00%	60 tys. EUR	Pełna
40.	COMPO EXPERT UK Ltd.	COMPO EXPERT International	100,00%	1 GBP	Pełna
41.	COMPO EXPERT Techn. (Shenzhen) Co. Ltd.	COMPO EXPERT International	100,00%	2 810 tys. CNY	Pełna
42.	COMPO EXPERT Asia Pacific Sdn. Bhd.	COMPO EXPERT International	100,00%	500 tys. MYR	Pełna
43.	COMPO EXPERT USA&CANADA Inc.	COMPO EXPERT International	100,00%	1 USD	Pełna
44.	COMPO EXPERT Brasil Fertilizantes Ltda. <sup>1)</sup>	COMPO EXPERT International	99,99%	26 199 tys. BRL	Pełna
		COMPO EXPERT GmbH	0,000003 %		
45.	COMPO EXPERT Chile Fertilizantes Ltda. <sup>2)</sup>	COMPO EXPERT International	99,99%	1 528 560 tys. CLP	Pełna
		COMPO EXPERT GmbH	0,01%		
46.	COMPO EXPERT India Private Limited	COMPO EXPERT International	99,99%	2 500 tys. INR	Pełna
47.	COMPO EXPERT Benelux N.V.	COMPO EXPERT International	99,99%	7 965 tys. EUR	Pełna
		COMPO EXPERT GmbH	0,0103%		
48.	COMPO EXPERT Mexico S.A. de C.V.	COMPO EXPERT International	99,99%	100 tys. MXN	Pełna
		COMPO EXPERT GmbH	0,000311 %		
49.	COMPO EXPERT Peru SRL	COMPO EXPERT International	99,99%	400 tys. PEN	Pełna
		COMPO EXPERT GmbH	0,01%		
50.	COMPO EXPERT Egypt LLC	COMPO EXPERT International	99,90%	100 tys. EGP	Pełna
		COMPO EXPERT GmbH	0,1%		
51.	COMPO EXPERT Turkey Tarim Sanai ve Ticaret Ltd. Şirketi <sup>6)</sup>	COMPO EXPERT International	96,17%	264 375 TRY	Pełna

Nazwa jednostki		Jednostka posiadające udziały	Udział spółek	Wysokość kapitału zakładowego	Metoda konsolidacji
		COMPO EXPERT GmbH	3,83%		
52.	COMPO EXPERT Argentina SRL	COMPO EXPERT International	89,99%	41 199 tys. ARS	Pełna
		COMPO EXPERT GmbH	10,000024 %		
53.	COMPO EXPERT South Africa (Pty) Ltd.	COMPO EXPERT GmbH	100,00%	100 ZAR	Pełna
54.	COMPO EXPERT Austria GmbH	COMPO EXPERT GmbH	100,00%	35 tys. EUR	Pełna

## 1.2. Opis zmian w organizacji Grupy

W I półroczu 2024 roku nie wstąpiły istotne zmiany w organizacji Grupy Azoty.

### PROZAP Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku w Spółce PROZAP Sp. z o.o. Zarząd Spółki umorzył 10 udziałów. W związku z powyższym na 30 czerwca 2024 roku procentowy udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników spółki PROZAP Sp. z o.o. zwiększył się do 83,49% (na 31 grudnia 2023 roku wynosił 83,44%).

### REMZAP Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku w Spółce REMZAP Sp. z o.o. Zarząd Spółki umorzył 23 udziały. W związku z powyższym na 30 czerwca 2024 roku udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników Spółki REMZAP Sp. z o.o. zwiększył się do 97,54% (na 31 grudnia 2023 roku wynosił 97,45%).

### Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A.

W dniach 11.04.2024 r. oraz 26.06.2024 r. na Walnych Zgromadzeniach spółki Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. podjęto uchwały w sprawie odkupu łącznie 155 szt. akcji w trybie art. 418<sup>1</sup> KSH i zobowiązało Grupę Azoty S.A. do odkupu zgłoszonych przez Akcjonariuszy spółki akcji po cenie równej wartości przypadających na nie aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2023, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy (art. 418<sup>1</sup> § 6 k.s.h.).

W przypadku realizacji całego odkupu łączna wartość transakcji wyniesie 5 564,83 zł, a Grupa Azoty S.A. posiadać będzie łącznie 6 036 550 akcji spółki, tj. 99,58% w kapitale zakładowym spółki.

### Spółka Grupa Azoty Transtech sp. z o.o.

W dniu 22 sierpnia 2023 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o., które postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiany w umowie spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o. nie zostały zarejestrowane.

### Spółka Grupa Azoty Africa S.A. w likwidacji

W dniu 9 października 2023 roku Sąd w Dakarze wydał postanowienie o przedłużeniu procedury likwidacji spółki Grupa Azoty Africa w likwidacji o kolejny rok. Trwa procedura likwidacyjna tej spółki.

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

### 2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2023 rok zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 29 kwietnia 2024 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji dnia 11 września 2024 roku.

## 2.2. Założenia kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Jednostki Dominującej i Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W dalszej części niniejszego punktu zaprezentowano ważne kwestie, w tym znaczące niepewności dotyczące okoliczności, które mogą wskazywać na ryzyko związane z prowadzeniem działalności.

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

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

Wyniki Grupy Azoty w okresie sprawozdawczym były determinowane utrzymującymi się niekorzystnymi globalnymi warunkami makroekonomicznymi, w tym brakiem znaczącego ożywienia w wielu sektorach europejskich i globalnych gospodarek.

W związku z powyższym Jednostka Dominująca wygenerowała ujemne wyniki, w tym stratę netto (748 395) tys. zł, wynik EBITDA w kwocie (178 562) tys. zł.

Mając na uwadze wymagające otoczenie rynkowe, Jednostka Dominująca wraz ze spółkami Grupy Azoty podejmuje aktywne działania w celu transformacji energetycznej pozwalającej w sposób optymalny zarządzać aktywami produkcyjnymi ponosząc niższe koszty wytworzenia.

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

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

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

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

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

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

Niespełnienie warunków zapisanych w Porozumieniu Stabilizującym, może być podstawą jego wygaśnięcia lub wypowiedzenia przez Instytucje Finansujące.

Wygaśnięcie lub wypowiedzenie Porozumienia Stabilizującego powoduje również odwieszenie Naruszeń zawartych w Porozumieniu Stabilizującym.

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

Równoległe do w/w Porozumienia Stabilizującego spółka Grupa Azoty POLYOLEFINS podpisuje tożsame aneksy do Porozumienia Stabilizującego Grupy Azoty POLYOLEFINS z 15 grudnia 2023 roku z uwzględnieniem uwarunkowań charakteryzujących prowadzenie Projektu „Polimery Police” w oparciu o Project Finance, w tym ostatni Aneks podpisany w dniu 8 sierpnia 2024 roku wydłużający okres obowiązywania Porozumienia Stabilizującego Grupy Azoty POLYOLEFINS do 30 sierpnia 2024 roku i którego okres obowiązywania został przedłużony do 30 września 2024 roku.

W celu złagodzenia skutków powyższych zdarzeń Zarząd Jednostki Dominującej oraz Zarządy spółek zależnych podjęły działania, realizują lub planują do realizacji:

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

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

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Jednostki Dominującej w wyniku przeprowadzonej analizy stwierdził, że występuje znacząca niepewność co do zdolności Jednostki Dominującej i spółek z Grupy Azoty do kontynuowania działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego z wyjątkiem spółki Grupa Azoty ENERGIA, która jest przewidziana do likwidacji.

Ponadto zwracamy uwagę, że Grupa Azoty znajduje się na w wykazie spółek o istotnym znaczeniu dla gospodarki państwa (rozporządzenie Prezesa Rady Ministrów z dnia 30 września 2021, poz. 1782).

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

### **2.3. Zasady rachunkowości i prezentacji danych**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

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

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<b>MSR 1</b> <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> <i>Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe</i>	Zmiana MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie ją zmodyfikowano w lipcu 2020 roku datę wejścia w życie i ostatecznie przyjęta 31 października 2022 roku. Zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku. 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
<b>MSSF 16</b> <i>Leasing</i> <i>Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego</i>	Zmiana 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.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
<b>MSR 7</b> <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i> <i>i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: Umowy finansowania dostawców</i>	Zmiana MSR 7 została opublikowana w dniu 25 maja 2023 roku. Zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiany mają na celu zwiększenie transparentności w zakresie umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności. Zmiany uzupełniają wymogi już zawarte w MSSF i wymagają od jednostek ujawnienia dodatkowych informacji związanych z zawartymi umowami, w tym ich wpływu na ryzyko płynności.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

b) Nowe standardy i interpretacje

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

Standard	Opis zmian	Wpływ na sprawozdanie
<b>MSR 21</b> <i>Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności walut</i>	Zmiana MSR 21 została opublikowana w dniu 15 sierpnia 2023 roku Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później. Zmiany te będą wymagać od jednostek stosowania spójnego podejścia do oceny, czy dana waluta może być wymieniona na inną walutę, a gdy nie jest to możliwe, do określenia kursu wymiany, który należy zastosować, oraz ujawnienia informacji, które należy przedstawić.	Grupa jest w trakcie analizy wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe



<p><b>MSSF 18</b> <i>Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych</i></p>	<p>MSSF 18 został opublikowany w dniu 9 kwietnia 2024 roku. Nowy standard zastąpi MSR 1 i będzie mieć zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy standard jest wynikiem tzw. projektu podstawowych sprawozdań finansowych i ma na celu poprawę sposobu, w jaki jednostki przekazują informacje w swoich sprawozdaniach finansowych</p>	<p>Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.</p>
<p><b>MSSF 19</b> <i>Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego („without Public Accountability): Ujawnianie informacji</i></p>	<p>MSSF 19 został opublikowany w dniu 9 maja 2024 roku, a UE nie rozpoczęła jeszcze formalnego procesu zatwierdzenia tego standardu. Nowy standard MSSF 19 "Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: Ujawnianie informacji", który zezwala jednostkom zależnym na ograniczone ujawnianie informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych. MSSF 19 jest opcjonalny dla kwalifikujących się jednostek zależnych i określa wymogi dotyczące ujawniania informacji dla jednostek zależnych, które zdecydują się go zastosować. Nowy standard obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później, przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.</p>	<p>Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu</p>
<p><b>Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7</b> <i>Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych</i></p>	<p>Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 30 maja 2024 roku. Zmiany te doprecyzowują zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego (ESG) i podobnych cech, powiązanych z danym aktywem. Zmiany dotyczą również rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności - doprecyzowują dzień, w którym składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe zostają wyłączone z bilansu. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później.</p>	<p>Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu</p>
<p><b>Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements Volume 11)</b></p>	<p>Zmiany opublikowane zostały w dniu 18 lipca 2024 roku. W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- MSSF 1 - w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;</li><li>- MSSF 7 - w zakresie ujęcia zysku lub starty w związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów finansowych, ujawnienia informacji na temat odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną oraz wprowadzenia i ujawnienia informacji na temat ryzyka kredytowego;</li><li>- MSSF 9 - w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu oraz doprecyzowania definicji „ceny transakcyjnej” w powiązaniu z MSSF 15;</li><li>- MSSF 10 - w zakresie doprecyzowania terminu „agent de facto”;</li><li>- MSR 7 - w zakresie doprecyzowania terminu” metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia”.</li></ul> <p>Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku, z możliwością wcześniejszego ich zastosowania.</p>	<p>Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu</p>

**c) Dokonane osądy i oszacowania**

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości księgowej netto aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 roku, z zastrzeżeniem aktualizacji wycen wynikających z upływu czasu lub zmiany parametrów rynkowych.

**d) Zmiany prezentacji**

W związku ze zmianą prezentacji wyłączeń konsolidacyjnych w zakresie odsetek przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku dokonano odpowiednio przekształcenia danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2023 roku.






### 3. Wybrane dodatkowe informacje i noty objaśniające

#### 3.1. Sprawozdawczość segmentów działalności

##### Segmenty operacyjne

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

Wyodrębnione segmenty operacyjne przedstawiono w tabeli poniżej.

Nazwa	Zakres
 Agro	Wytwarzanie lub sprzedaż: <ul style="list-style-type: none"> <li>• produkty (nawożące/nawozowe) specjalistyczne (nawozy ciekłe dolistne i do fertygacji, biostymulanty, nawozy SRF i CRF do precyzyjnego nawożenia, nawozy NPK dedykowane),</li> <li>• nawozy wieloskładnikowe (NPK: Polifoski® i Amofoski®; NP: DAP; PK),</li> <li>• nawozy azotowe z siarką (stałe: siarczan amonu, siarczanoazotan amonu, siarczan mocznikowo-amonowy, saletrzak z siarką; ciekłe: RSM® - roztwór saletrzano-mocznikowy, roztwór mocznika i siarczanu amonu),</li> <li>• nawozy fosforowe,</li> <li>• amoniak,</li> <li>• kwas azotowy techniczny i stężony,</li> <li>• gazy techniczne.</li> </ul>
 Tworzywa	Wytwarzanie lub sprzedaż: <ul style="list-style-type: none"> <li>• kaprolaktam (półprodukt do produkcji poliamidu 6 (PA6)),</li> <li>• tworzywa inżynieryjne naturalne (PA6,)</li> <li>• tworzywa modyfikowane na bazie PA6 i innych tworzyw inżynieryjnych (PA66, PPC-polipropylen, PPH, PBT- politeraftalan butylenu),</li> <li>• wyroby z tworzyw (rurki z PA, rurki z PE, osłonki poliamidowe),</li> <li>• produkcja polipropylenu realizowana przez spółkę Grupa Azoty POLYOLEFINS.</li> </ul>
 Chemia	Wytwarzanie lub sprzedaż: <ul style="list-style-type: none"> <li>• melamina,</li> <li>• produkty OXO (alkohole OXO, plastyfikatory),</li> <li>• siarka,</li> <li>• biel tytanowa,</li> <li>• siarczan żelaza,</li> <li>• roztwory na bazie mocznika i amoniaku.</li> </ul>
 Energetyka	Wytwarzanie mediów energetycznych: <ul style="list-style-type: none"> <li>• energia elektryczna, energia cieplna, woda, powietrze technologiczne i pomiarowe, azot na potrzeby instalacji chemicznych jak również, w mniejszym zakresie na odsprzedaż odbiorcom zewnętrznym, głównie energii elektrycznej. Segment w ramach swojej działalności obejmuje również zakup gazu ziemnego i jego dystrybucję na potrzeby technologiczne.</li> </ul>
 Pozostałe	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Centrum Badawcze,</li> <li>• usługi laboratoryjne,</li> <li>• Wytwórnię katalizatorów (katalizator żelazowo-chromowy, katalizatory miedziowe, katalizatory żelazowe),</li> <li>• wynajem nieruchomości oraz</li> <li>• inna działalność nieprzypisana do poszczególnych segmentów.</li> </ul>

## Segmenty operacyjne

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

	Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	4 043 339	1 044 367	1 276 480	240 568	138 191	6 742 945
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	1 675 878	280 119	601 635	2 236 455	544 917	5 339 004
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>5 719 217</b>	<b>1 324 486</b>	<b>1 878 115</b>	<b>2 477 023</b>	<b>683 108</b>	<b>12 081 949</b>
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(6 007 987)	(1 448 027)	(2 071 533)	(2 470 880)	(684 319)	(12 682 746)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	<i>(432 201)</i>	<i>(39 815)</i>	<i>(66 694)</i>	<i>(211)</i>	<i>(1 478)</i>	<i>(540 399)</i>
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	<i>(253 042)</i>	<i>(133 025)</i>	<i>(86 134)</i>	<i>(20 149)</i>	<i>(35 276)</i>	<i>(527 626)</i>
Pozostałe przychody operacyjne	6 911	794	2 855	8 259	32 145	50 964
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(2 555)	(4 008)	(934)	(12 999)	(26 824)	(47 320)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT</b>	<b>(284 414)</b>	<b>(126 755)</b>	<b>(191 497)</b>	<b>1 403</b>	<b>4 110</b>	<b>(597 153)</b>
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	21 713
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(243 913)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	13 899
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(805 454)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	57 059
<b>Strata netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(748 395)</b>
EBIT	(284 414)	(126 755)	(191 497)	1 403	4 110	(597 153)
Amortyzacja	209 754	28 587	39 115	63 904	74 655	416 015
Odpisy aktualizujące	302	721	(252)	20	1 785	2 576
<b>EBITDA</b>	<b>(74 358)</b>	<b>(97 447)</b>	<b>(152 634)</b>	<b>65 327</b>	<b>80 550</b>	<b>(178 562)</b>

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

	Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	4 189 772	633 919	1 427 639	805 866	329 103	7 386 299
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	2 366 468	300 907	886 894	3 105 786	502 196	7 162 251
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>6 556 240</b>	<b>934 826</b>	<b>2 314 533</b>	<b>3 911 652</b>	<b>831 299</b>	<b>14 548 550</b>
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(7 555 083)	(1 204 560)	(2 756 524)	(3 914 535)	(752 030)	(16 182 732)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	<i>(368 499)</i>	<i>(21 410)</i>	<i>(83 263)</i>	<i>40</i>	<i>(979)</i>	<i>(474 111)</i>
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	<i>(171 818)</i>	<i>(68 563)</i>	<i>(175 008)</i>	<i>(40 744)</i>	<i>(30 932)</i>	<i>(487 065)</i>
Pozostałe przychody operacyjne	146 334	11 953	87 331	34 991	26 591	307 200
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(3 612)	(6 155)	(2 774)	(42 647)	(21 013)	(76 201)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT</b>	<b>(856 121)</b>	<b>(263 936)</b>	<b>(357 434)</b>	<b>(10 539)</b>	<b>84 847</b>	<b>(1 403 183)</b>
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	244 977
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(137 795)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	13 130
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 282 871)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	184 450
<b>Strata netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 098 421)</b>
EBIT	(856 121)	(263 936)	(357 434)	(10 539)	84 847	(1 403 183)
Amortyzacja	196 034	30 343	44 425	55 932	70 781	397 515
Odpisy aktualizujące	-	187	(822)	-	(2 372)	(3 007)
<b>EBITDA</b>	<b>(660 087)</b>	<b>(233 406)</b>	<b>(313 831)</b>	<b>45 393</b>	<b>153 256</b>	<b>(1 008 675)</b>

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

	Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	1 876 667	625 227	672 187	105 547	64 538	3 344 166
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	843 771	133 537	299 957	1 1119 078	285 757	2 682 100
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>2 720 438</b>	<b>758 764</b>	<b>972 144</b>	<b>1 224 625</b>	<b>350 295</b>	<b>6 026 266</b>
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(2 928 125)	(814 896)	(1 056 295)	(1 225 630)	(341 570)	(6 366 516)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(225 453)	(25 919)	(32 028)	(115)	(1 011)	(284 526)
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	(111 926)	(70 762)	(49 048)	(8 411)	(17 001)	(257 148)
Pozostałe przychody operacyjne	3 636	(354)	1 491	7 312	16 000	28 085
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(762)	(164)	(747)	(8 826)	(14 851)	(25 350)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT</b>	<b>(204 813)</b>	<b>(56 650)</b>	<b>(83 407)</b>	<b>(2 519)</b>	<b>9 874</b>	<b>(337 515)</b>
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	17 611
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(135 839)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	6 972
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(448 771)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	33 205
<b>Strata netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(415 566)</b>
EBIT	(204 813)	(56 650)	(83 407)	(2 519)	9 874	(337 515)
Amortyzacja	102 508	14 607	20 738	31 887	37 595	207 335
Odpisy aktualizujące	567	720	(252)	20	1 001	2 056
<b>EBITDA</b>	<b>(101 738)</b>	<b>(41 323)</b>	<b>(62 921)</b>	<b>29 388</b>	<b>48 470</b>	<b>(128 124)</b>

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

	Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	1 802 819	280 500	581 669	579 206	246 652	3 490 846
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	764 102	101 340	288 238	1 058 846	271 101	2 483 627
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>2 566 921</b>	<b>381 840</b>	<b>869 907</b>	<b>1 638 052</b>	<b>517 753</b>	<b>5 974 473</b>
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(3 183 379)	(526 743)	(1 151 620)	(1 530 301)	(410 286)	(6 802 329)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	<i>(170 774)</i>	<i>(9 042)</i>	<i>(41 401)</i>	192	<i>(805)</i>	<i>(221 830)</i>
<i>koszty ogólnego zarządu(-)</i>	<i>(69 629)</i>	<i>(42 964)</i>	<i>(97 970)</i>	<i>(17 844)</i>	<i>(12 414)</i>	<i>(240 821)</i>
Pozostałe przychody operacyjne	(1 432)	1 612	7 472	33 370	14 847	55 869
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(1 861)	(5 668)	(1 433)	(17 153)	(9 055)	(35 170)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT</b>	<b>(619 751)</b>	<b>(148 959)</b>	<b>(275 674)</b>	<b>123 968</b>	<b>113 259</b>	<b>(807 157)</b>
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	189 725
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(89 240)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	7 201
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(699 471)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	156 354
<b>Strata netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(543 117)</b>
EBIT	(619 751)	(148 959)	(275 674)	123 968	113 259	(807 157)
Amortyzacja	99 745	14 698	24 111	28 259	35 849	202 662
Odpisy aktualizujące	-	1	(822)	-	(2 438)	(3 259)
<b>EBITDA</b>	<b>(520 006)</b>	<b>(134 260)</b>	<b>(252 385)</b>	<b>152 227</b>	<b>146 670</b>	<b>(607 754)</b>

**Aktywa i zobowiązania segmentów**

<b>Na dzień 30 czerwca 2024 roku (<i>niebadane</i>)</b>	<b>Agro</b>	<b>Tworzywa</b>	<b>Chemia</b>	<b>Energetyka</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Ogółem</b>
Aktywa segmentu	8 320 705	7 065 227	1 275 079	3 057 281	1 156 080	20 874 372
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	2 778 800
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	91 280
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>8 320 705</b>	<b>7 065 227</b>	<b>1 275 079</b>	<b>3 057 281</b>	<b>1 156 080</b>	<b>23 744 452</b>
Zobowiązania segmentu	3 582 642	6 249 369	404 904	2 370 657	595 532	13 203 104
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	4 829 301
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>3 582 642</b>	<b>6 249 369</b>	<b>404 904</b>	<b>2 370 657</b>	<b>595 532</b>	<b>18 032 405</b>

<b>Na dzień 31 grudnia 2023 roku (<i>badane</i>)</b>	<b>Agro</b>	<b>Tworzywa</b>	<b>Chemia</b>	<b>Energetyka</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Ogółem</b>
Aktywa segmentu	8 626 113	6 592 121	1 310 851	3 504 456	1 541 590	21 575 131
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	2 616 747
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	104 642
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>8 626 113</b>	<b>6 592 121</b>	<b>1 310 851</b>	<b>3 504 456</b>	<b>1 541 590</b>	<b>24 296 520</b>
Zobowiązania segmentu	3 506 975	5 855 096	421 477	3 536 064	582 859	13 902 471
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	3 925 760
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>3 506 975</b>	<b>5 855 096</b>	<b>421 477</b>	<b>3 536 064</b>	<b>582 859</b>	<b>17 828 231</b>



Pozostałe informacje o segmentach

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku ( <i>niebadane</i> )	Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	169 858	202 792	39 605	44 806	46 784	503 845
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	206	206
Nakłady na wartości niematerialne	157	890	14	-	1 691	2 752
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	14 579
<b>Razem nakłady</b>	<b>170 015</b>	<b>203 682</b>	<b>39 619</b>	<b>44 806</b>	<b>48 681</b>	<b>521 382</b>
Amortyzacja segmentu	209 754	28 587	39 115	63 904	74 655	416 015
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>209 754</b>	<b>28 587</b>	<b>39 115</b>	<b>63 904</b>	<b>74 655</b>	<b>416 015</b>

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku ( <i>niebadane</i> )	Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	170 193	1 049 066	44 832	81 833	67 494	1 413 418
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	36	36
Nakłady na wartości niematerialne	1 061	4 604	22	886	1 127	7 700
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	35 039
<b>Razem nakłady</b>	<b>171 254</b>	<b>1 053 670</b>	<b>44 854</b>	<b>82 719</b>	<b>68 657</b>	<b>1 456 193</b>
Amortyzacja segmentu	196 034	30 343	44 425	55 932	70 781	397 515
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>196 034</b>	<b>30 343</b>	<b>44 425</b>	<b>55 932</b>	<b>70 781</b>	<b>397 515</b>

## Obszary geograficzne

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

## Przychody

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Polska	3 400 188	4 268 801	1 629 121	2 180 130
Niemcy	617 845	610 818	340 213	312 511
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	1 608 840	1 310 012	830 430	504 940
Pozostałe kraje Europy	534 145	570 937	277 931	210 642
Kraje Azji	191 809	172 171	89 510	86 737
Kraje Ameryki Południowej	134 044	142 907	53 986	54 549
Pozostałe kraje	256 074	310 653	122 975	141 337
	<b>6 742 945</b>	<b>7 386 299</b>	<b>3 344 166</b>	<b>3 490 846</b>

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

## 3.2. Testy na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiły przesłanki z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” („MSR 36”), o których mowa w par. 12 MSR 36, tj. wartość bilansowa aktywów netto Jednostki Dominującej była wyższa od jej kapitalizacji rynkowej, a także w ciągu raportowanego okresu nastąpiły niekorzystne zmiany o charakterze rynkowym, związane ze spadkiem popytu na produkty Grupy Azoty i skutkujące pogorszeniem wyników finansowych.

W związku z powyższym Jednostka Dominująca oraz kluczowe spółki zależne dokonały analizy aktualności założeń przyjętych do przeprowadzonych uprzednio testów na utratę wartości oraz wyników tych testów. W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że:

- stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) uległa zwiększeniu z 5,22% na koniec 2023 roku do 5,72% na koniec czerwca 2024 roku, jednocześnie premia za ryzyko rynkowe uległa w tym okresie obniżeniu z 5,84% do 5,15%. W ślad za powyższymi zmianami uległ średni ważony koszt kapitału, co przekłada się na wzrost wartości odzyskiwanej zdecydowanej większości „OWŚP”,
- na dzień bilansowy przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom,
- na dzień bilansowy określenie OWŚP w ramach spółek Grupy oraz wartość majątku poszczególnych OWŚP nie uległy istotnym zmianom w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku,
- osiągnięte wyniki na poziomie EBITDA w okresie 6 miesięcy 2024 roku dla testowanych OWŚP odbiegały zarówno dodatnio, jak i ujemnie od wyników za ten okres ujętych w testach sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku,
- prognozowane szacunkowe wyniki finansowe do końca grudnia 2024 roku są również dla większości OWŚP Grupy niższe od planowanych wyników za ten okres stanowiących podstawę testów na utratę wartości sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku, jednak dla zdecydowanej większości OWŚP Grupy (za wyjątkiem Grupy Azoty PUŁAWY, Grupy Azoty POLICE i Grupy Azoty POLYOLEFINS) negatywne odchylenia prognoz od planu są niższe niż skorygowane, w oparciu o wyznaczony na dzień bilansowy średni ważony koszt kapitału, nadwyżki wartości odzyskiwalnych nad wartościami księgowymi majątku uzyskanymi w przeprowadzonym teście na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Dla Grupy Azoty PUŁAWY, Grupy Azoty POLICE i Grupy Azoty POLYOLEFINS przeprowadzono dodatkowe analizy obejmujące m.in. kalkulację wartości testowanego majątku, aktualizację prognozy szacunkowych wyników finansowych za 2024 rok i ocenę bieżących i długoterminowych trendów rynkowych dotyczących wielkości popytu, a także cen surowców i produktów.

Jednocześnie w spółkach Grupy Azoty trwają prace nad przygotowaniem długoterminowego planu transformacji, zakładającego m.in. istotne ograniczenie nakładów inwestycyjnych w stosunku do planów wieloletnich uwzględnionych w testach na utratę wartości sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, a także brzmienie zapisów par. 16 b) MSR 36 Utrata wartości aktywów, odstąpiono od sporządzania formalnego szacunku wartości odzyskiwalnych na dzień 30 czerwca 2024 roku uznając, że szacunki wartości odzyskiwalnych wynikające z przeprowadzonych testów na dzień 31 grudnia 2023 roku pozostają aktualne na dzień 30 czerwca 2024 roku i nie jest konieczne dokonywanie dodatkowych odpisów

z tytułu utraty wartości, jak również nie ma przesłanek do rozwiązywania odpisów z tytułu utraty wartości majątku dokonanych we wcześniejszych okresach.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku w punkcie 6 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 3.3. Dywidenda

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 czerwca 2024 roku podjęło uchwałę o pokryciu straty netto Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2023 w wysokości zł 1 600 306 tys. zł w całości z kapitału zapasowego powstałego z emisji akcji powyżej jej wartości nominalnej.

### 3.4. Sezonowość

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

#### Nawozy mineralne

Najwyższy poziom zapotrzebowania na nawozy ze strony rynku rolnego obserwowany jest w okresie wiosennych aplikacji, nieco niższy w okresie aplikacji jesiennych, co wynika ze specyfiki prowadzonej działalności. Kluczowym czynnikiem jest przebieg warunków atmosferycznych, który z uwagi na specyfikę produkcji rolnej istotnie wpływa na poziom popytu na produkty nawozowe. W okresie sprawozdawczym z uwagi na szereg czynników geopolitycznych, tj. kontynuacji wojny na Ukrainie, niestabilności na Bliskim Wschodzie i problemy logistyczne w regionie Morza Czerwonego rynek musiał zmierzyć się z kolejnymi wyzwaniami, które powodowały jego destabilizację. Typowa cykliczność rynku została zaburzona niestabilnością i nieprzewidywalnością rynków surowców energetycznych, a wahania cen środków produkcji, w tym nawozów, doprowadziły do zmiany decyzji zakupowych u części odbiorców (zakupy przenoszone bezpośrednio przed aplikacją), co przekładało się na mniejsze zamówienia lub odkładanie ich w czasie.

#### Rynek bieli tytanowej

Na docelowych rynkach sprzedaży bieli tytanowej, 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.

Dla pozostałych produktów Grupy Azoty sezonowość, z uwagi na małą skalę, nie ma istotnego wpływu na osiągnięte wyniki.

### 3.5. Podpisanie Porozumienia z Instytucjami Finansującymi

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

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

Podpisanie Aneksów do Porozumienia Stabilizującego zapewnia dalsze utrzymanie dostępności limitów w ramach Umów o Finansowanie i niepodejmowanie przez Instytucje Finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania Porozumienia, który to okres na podstawie Aneksów został przedłużony początkowo do 25 marca 2024 roku, następnie do 25 kwietnia 2024 roku i kolejno do 28 maja 2024 roku, 30 lipca 2024 roku i 11 października 2024 roku.

Podpisanie Aneksów zapewnia dalsze utrzymanie dostępności limitów w ramach Umów o Finansowanie i niepodejmowanie przez Instytucje Finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania Porozumienia.

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

Jednocześnie Jednostka Dominująca zobowiązała się do dostarczania określonych dokumentów dla Instytucji Finansujących zgodnie z ustalonym harmonogramem oraz kontynuacji stosowania ustalonych Porozumieniem ograniczeń w dokonywaniu rozporządzeń w zakresie planowanych inwestycji, udzielanych poręczeń lub gwarancji oraz zaciągania zobowiązań finansowych.

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

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

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

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

Równoległe do w/w Porozumienia Stabilizującego spółka Grupa Azoty POLYOLEFINS podpisuje tożsame aneksy do Porozumienia Stabilizującego Grupy Azoty POLYOLEFINS z 15 grudnia 2023 roku z uwzględnieniem uwarunkowań charakteryzujących prowadzenie Projektu „Polimery Police” w oparciu o Project Finance, w tym Aneks podpisany w dniu 8 sierpnia 2024 roku wydłużający okres obowiązywania Porozumienia Stabilizującego Grupy Azoty POLYOLEFINS do 30 sierpnia 2024 roku i którego okres obowiązywania został przedłużony do 30 września 2024 roku.

#### **Zawarcie zgody na odstąpienie od stosowania wybranych warunków umów o finansowanie**

W dniu 25 kwietnia 2024 roku Jednostka Dominująca podpisała w imieniu własnym oraz wybranych pozostałych spółek Grupy Azoty będących stronami Umów o Finansowanie pisma zmieniającego i dotyczącego zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) - z Instytucjami Finansującymi, na mocy których Instytucje Finansujące zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W dniu 9 września 2024 roku Jednostka Dominująca podpisała w imieniu własnym oraz wybranych pozostałych spółek Grupy Azoty będących stronami Umów o Finansowanie pisma zmieniającego i dotyczącego zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) - z Instytucjami Finansującymi, na mocy którego Instytucje Finansujące zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 30 czerwca 2024 roku.

### **3.6. Wpływ wojny w Ukrainie**

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

Kluczowe zidentyfikowane obszary ryzyka wynikające z wojny w Ukrainie, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe przedstawiono poniżej.

1. Ryzyko wystąpienia zakłóceń w dostawach gazu ziemnego do spółek Grupy Azoty.
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.
3. Podwyższone ryzyko wzrostu kosztów finansowania w wyniku wzrostu stóp procentowych oraz osłabienia kursu PLN wobec EUR i USD na skutek obserwowanych turbulencji gospodarczych.

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

Przychody Grupy w okresie sprawozdawczym, uzyskane ze sprzedaży produktów na rynku ukraińskim stanowią 4,18% przychodów ogółem ze sprzedaży. Przychody ze sprzedaży realizowane są głównie w ramach działalności Segmentu Agro.

### 3.7. Informacje dotyczące sankcji

#### Sankcje nałożone na akcjonariusza mniejszościowego Jednostki Dominującej

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

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

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

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

W dniu 29 lipca 2024 roku do Spółki złożona została notyfikacja w imieniu Radosława Kwaśnickiego o utracie kontroli nad akcjami Grupy Azoty S.A. będącymi w posiadaniu podmiotów powiązanych z Wiaczesławem Kantorem, tym samym ustał zarząd tymczasowy ustanowiony 11 lipca 2023 roku. Co kluczowe - w związku z publikacją w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej informacji o nałożeniu w dniu 8 kwietnia 2022 roku sankcji na Wiaczesława Kantora oraz w związku z nałożeniem w dniu 25 kwietnia 2022 roku sankcji krajowych na Wiaczesława Kantora oraz podmioty z nim powiązane, tj. Norica Holding S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, Opansa Enterprises Limited z siedzibą w Cyprze i Rainbee Holdings Limited z siedzibą w Cyprze, posiadających łącznie 19,82% akcji spółki Grupa Azoty S.A. - środkiem ograniczającym zastosowanym w odniesieniu do ww. podmiotów jest zamrożenie środków finansowych, a co za tym idzie zamrożenie akcji Grupy Azoty S.A. będących w posiadaniu podmiotów powiązanych z Wiaczesławem Kantorem.

Utrata przez Pana Radosława Leszka Kwaśnickiego kontroli nad wymienionymi akcjami nastąpiła na skutek ustania pełnionych przez Pana Radosława Leszka Kwaśnickiego tymczasowych zarządów w Spółkach Zarządzanych, w związku z uprawomocnieniem się wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 10 stycznia br. (tj. wyroku wydanego w sprawie skargi Rainbee Holdings uchylającego decyzję o ustanowieniu zarządu tymczasowego, wyroku wydanego w sprawie skargi Norica Holding uchylającego decyzję o ustanowieniu zarządu tymczasowego oraz wyroku wydanego w sprawie skargi Opansa Enterprises uchylającego decyzję o ustanowieniu zarządu tymczasowego). Po zniesieniu zarządu tymczasowego Pan Wiaczesław Kantor dalej ma ograniczenia w dysponowaniu praw z akcji.

Jednostka Dominująca jako spółka dopuszczona do obrotu i notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie nie ma bezpośredniego wpływu na strukturę akcjonariatu. Grupa Azoty S.A. przestrzega wszystkich przepisów sankcyjnych, potępia agresję Rosji oraz wszelkie działania skierowane przeciwko Ukrainie.

### 3.8. Inne informacje

#### Umorzenie postępowania przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

W dniu 9 stycznia 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej otrzymał decyzję Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („NFOŚiGW”) o umorzeniu postępowania w sprawie zwrotu przez Jednostkę Dominującą przyznanej kwoty pomocy w wysokości 52 285 tys. zł, z uwagi na jego bezprzedmiotowość.

Kwota pomocy dotyczyła otrzymanego wsparcia finansowe z NFOŚiGW w ramach Programu Rządowego przyjętego uchwałą Rady Ministrów nr 1/2023 z dnia 03.01.2023 roku. pn. „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 roku” („Pomoc”).

NFOŚiGW stwierdził, że Jednostka Dominująca nie spełniała kryteriów lub warunków do przyznania Pomocy, wobec czego Pomoc przyznana została nienależnie i wezwał do zwrotu przyznanej pomocy wraz z odsetkami.

W dniu 3 października 2023 roku NFOŚiGW wszczął postępowanie administracyjne w sprawie zwrotu przedmiotowej pomocy publicznej.

Umorzenie wszczętego postępowania oznacza, że Jednostka Dominująca spełniła kryteria i warunki do przyznania Pomocy, wobec czego Pomoc dla Jednostki Dominującej w kwocie 52 285 tys. zł przyznana została prawidłowo i nie podlega zwrotowi.

#### **Aktualizacja informacji dotyczącej inwestycji pn. „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”**

W dniu 26 stycznia 2024 Zarząd Grupy Azoty PUŁAWY otrzymał od Polimexu-Mostostal S.A., generalnego wykonawcy umowy o kompleksową realizację inwestycji „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”, zaktualizowany harmonogram prac, zgodnie z którym zakończenie inwestycji przewidywane jest w październiku 2024 roku. Jednocześnie wykonawca wystąpił o przeprowadzenie przez strony postępowania mediacyjnego. Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu okresowego nie doszło do postępowania mediacyjnego.

#### **Wznowienie produkcji melaminy**

W dniu 30 stycznia 2024 roku podjęto decyzję o wznowieniu produkcji melaminy i rozpoczęciu w dniu 30 stycznia 2024 roku rozruchu instalacji Melamina III w Grupie Azoty PUŁAWY. Wielkość produkcji instalacji dostosowywana jest do bieżącej sytuacji rynkowej. Maksymalne zdolności produkcyjne instalacji Melamina III, 90 ton/dobę, stanowią około 1/3 znamionowych możliwości wszystkich instalacji melaminy w Grupie.

Jednostka Dominująca oraz spółki zależne monitorują otoczenie rynkowe. Systematycznie są zwiększane wolumeny produkcyjne, o czym Jednostka Dominująca na bieżąco informowała w formie cyklicznych raportów bieżących o poziomie produkcji.

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

W dniu 2 lutego 2024 roku Grupa Azoty POLYOLEFINS otrzymała od Hyundai Engineering Co., Ltd. jako Generalnego Wykonawcy Projektu „Polimery Police”, propozycji zmiany do umowy o kompleksową realizację Projektu „Polimery Police” z dnia 11 maja 2019 roku („Umowa EPC”).

Propozycja zmiany dotyczy przedłużenia terminu zakończenia Projektu „Polimery Police” o dodatkowe 95 dni (ponad 166 dni wskazane w informacji o rozpoczęciu przez Generalnego Wykonawcę procedury zmiany Umowy EPC wydłużającej termin zakończenia projektu opublikowanej raportem bieżącym nr 52/2023 z dnia 13 listopada 2023 roku) oraz zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 39 772 455 Euro.

Generalny Wykonawca wskazał, że podstawą do wystąpienia o wydłużenie czasu realizacji projektu i zwiększenie wynagrodzenia są zdarzenia dotyczące poszczególnych części projektu, które zaistniały w latach 2023 i 2024 i w ocenie Generalnego Wykonawcy skutkowały brakiem możliwości przeprowadzenia etapu uruchomienia instalacji, celem osiągnięcia jej zakładanych paramentów gwarantowanych.

W dniu 6 lutego 2024 roku Grupa Azoty POLYOLEFINS otrzymała od Generalnego Wykonawcy Projektu „Polimery Police”, kolejną propozycję zmiany do Umowy EPC.

Propozycja zmiany dotyczy podwyższenia wynagrodzenia Generalnego Wykonawcy o kwotę 5 841 629 EUR stanowiącej zdaniem Generalnego Wykonawcy sumę odsetek za opóźnione płatności należne z tytułu osiągnięcia kamieni milowych określonych w Umowie EPC. Zgodnie z treścią propozycji Generalnego Wykonawcy w przypadku odrzucenia propozycji zmiany, Generalny Wykonawca wzywa Grupę Azoty POLYOLEFINS do zapłaty kwoty 5 841 629 EUR tytułem odsetek lub odszkodowania za naruszenie postanowień Umowy EPC, w terminie 14 dni od dnia otrzymania tego pisma.

Zgodnie z kontraktem EPC w formule „pod klucz”, to Generalny Wykonawca jest odpowiedzialny za wykonanie wszystkich prac na każdym etapie projektu, takich jak uzyskiwanie stosownych pozwoleń, zamówienia i dostawy urządzeń oraz materiałów, prace konstrukcyjne, odbiory i rozruch.

W opinii Grupy Azoty POLYOLEFINS wstrzymywanie płatności wynagrodzenia Generalnego Wykonawcy nastąpiło:

- na podstawie postanowień Umowy EPC, zgodnie z którymi warunkiem dokonania przez Grupę Azoty POLYOLEFINS odbioru każdego kamienia milowego dla danego podprojektu jest uprzednie dokonanie odbioru wszystkich kamieni milowych dla danego podprojektu poprzedzających dany kamień milowy,
- z uwagi na nieterminowe usuwanie przez Generalnego Wykonawcę wad stwierdzonych w wykonanych pracach.

Propozycje zmian Umowy EPC poddane zostały gruntownej analizie i weryfikacji jej zasadności w świetle postanowień Umowy EPC. Spółka poinformowała Generalnego wykonawcę, że w większości nie znajduje podstaw do uwzględnienia powyższych roszczeń.

Po dniu bilansowym 6 września 2024 roku Grupa Azoty POLYOLEFINS otrzymała od Generalnego Wykonawcy Projektu „Polimery Police”, kolejne propozycję zmiany do Umowy EPC:

- przedłużenie terminu zakończenia projektu Polimery Police o dodatkowe 43 dni oraz zwiększenia

wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 9 609 408,94 Euro:

- zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 116 220 264 Euro.

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

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

W dniu 31 lipca 2024 roku Grupa Azoty POLYOLEFINS podpisała z Generalnym Wykonawcą dwustronne protokoły Warunkowego Odbioru Tymczasowego podprojektu Instalacji Polipropylenu („Instalacja PP”) i podprojektu Terminala Przetładunkowo-Magazynowego H&ST.

Procedura Warunkowego Odbioru Tymczasowego wprowadzona została w związku z dążeniem stron Umowy EPC do jak najszybszego przeprowadzenia działań związanych z przekazaniem przez Generalnego Wykonawcę projektu Polimery Police do komercyjnej eksploatacji.

Zastosowana procedura umożliwia Grupie Azoty POLYOLEFINS pełne zarządzanie portfolio produkcyjnym polipropylenu, dostosowanym do sytuacji rynkowej. Zdolności produkcyjne Instalacji PP pozwalają na produkcję 437 tys. ton polipropylenu rocznie. Główne parametry procesowe Instalacji PP zostały osiągnięte i potwierdzone w ramach przeprowadzonych ruchów testowych.

Formalne przejście Projektu „Polimery Police” uwarunkowane jest zawarciem aneksu do Umowy EPC, w którym strony tej umowy uzgodnią końcowe zatwierdzenie Testu Integralności, zasady rozliczenia Projektu „Polimery Police” oraz określą swoje prawa i obowiązki w związku z zakończeniem fazy konstrukcyjnej projektu.

### 3.9. Noty objaśniające

#### Nota 1. Przychody z umów z klientami

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6 600 343	6 233 420	3 262 781	2 466 183
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	141 123	581 756	81 211	454 098
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	569 315	-	569 006
Przychody ze sprzedaży licencji	1 479	1 808	174	1 559
	<b>6 742 945</b>	<b>7 386 299</b>	<b>3 344 166</b>	<b>3 490 846</b>

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

Opis	Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
<b>Główne linie produktów</b>						
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 962 031	1 044 365	1 252 640	213 628	127 679	6 600 343
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	79 829	2	23 840	26 940	10 512	141 123
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży licencji	1 479	-	-	-	-	1 479
	<b>4 043 339</b>	<b>1 044 367</b>	<b>1 276 480</b>	<b>240 568</b>	<b>138 191</b>	<b>6 742 945</b>
<b>Rejony geograficzne</b>						
Polska	2 193 680	291 215	549 538	240 568	125 187	3 400 188
Niemcy	216 874	296 684	102 249	-	2 038	617 845
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	795 367	376 137	430 782	-	6 554	1 608 840
Pozostałe kraje Europy	343 512	60 897	129 021	-	715	534 145
Kraje Azji	184 004	6 561	1 244	-	-	191 809
Kraje Ameryki Południowej	120 254	5 303	8 487	-	-	134 044
Pozostałe kraje	189 648	7 570	55 159	-	3 697	256 074
	<b>4 043 339</b>	<b>1 044 367</b>	<b>1 276 480</b>	<b>240 568</b>	<b>138 191</b>	<b>6 742 945</b>
<b>Rodzaj klienta</b>						
Klienci będący osobami prawnymi	4 016 501	1 044 367	1 276 120	240 025	136 582	6 713 595
Klienci będący osobami fizycznymi	26 838	-	360	543	1 609	29 350
	<b>4 043 339</b>	<b>1 044 367</b>	<b>1 276 480</b>	<b>240 568</b>	<b>138 191</b>	<b>6 742 945</b>
<b>Rodzaj umowy</b>						
Umowy oparte na stałej cenie	1 170 539	575 322	298 451	237 716	63 609	2 345 637
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	-	-	2 852	4 572	7 424
Pozostałe	2 872 800	469 045	978 029	-	70 010	4 389 884
	<b>4 043 339</b>	<b>1 044 367</b>	<b>1 276 480</b>	<b>240 568</b>	<b>138 191</b>	<b>6 742 945</b>
<b>Relacje z klientami</b>						
Relacje długoterminowe	1 224 186	239 446	389 988	172 790	44 651	2 071 061
Relacje krótkoterminowe	2 819 153	804 921	886 492	67 778	93 540	4 671 884
	<b>4 043 339</b>	<b>1 044 367</b>	<b>1 276 480</b>	<b>240 568</b>	<b>138 191</b>	<b>6 742 945</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>						
Przychody ujmowane w określonym momencie	4 043 339	1 044 367	1 276 480	240 568	134 105	6 738 859
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	-	4 086	4 086
	<b>4 043 339</b>	<b>1 044 367</b>	<b>1 276 480</b>	<b>240 568</b>	<b>138 191</b>	<b>6 742 945</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>						
Sprzedaż bezpośrednia	1 476 110	957 895	1 174 160	238 533	129 862	3 976 560
Sprzedaż przez pośredników	2 567 229	86 472	102 320	2 035	8 329	2 766 385
	<b>4 043 339</b>	<b>1 044 367</b>	<b>1 276 480</b>	<b>240 568</b>	<b>138 191</b>	<b>6 742 945</b>



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

Opis	Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
<b>Główne linie produktów</b>						
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 759 034	612 267	1 402 588	324 426	135 105	6 233 420
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	428 930	21 652	25 047	87 335	18 792	581 756
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	-	4	394 105	175 206	569 315
Przychody ze sprzedaży licencji	1 808	-	-	-	-	1 808
	<b>4 189 772</b>	<b>633 919</b>	<b>1 427 639</b>	<b>805 866</b>	<b>329 103</b>	<b>7 386 299</b>
<b>Rejony geograficzne</b>						
Polska	2 383 225	117 599	640 463	805 866	321 648	4 268 801
Niemcy	150 638	328 574	129 098	-	2 508	610 818
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	675 185	162 960	467 176	-	4 691	1 310 012
Pozostałe kraje Europy	476 130	17 281	77 270	-	256	570 937
Kraje Azji	171 861	310	-	-	-	172 171
Kraje Ameryki Południowej	138 654	3 267	986	-	-	142 907
Pozostałe kraje	194 079	3 928	112 646	-	-	310 653
	<b>4 189 772</b>	<b>633 919</b>	<b>1 427 639</b>	<b>805 866</b>	<b>329 103</b>	<b>7 386 299</b>
<b>Rodzaj klienta</b>						
Klienci będący osobami prawnymi	4 160 924	633 919	1 427 555	805 332	326 240	7 353 970
Klienci będący osobami fizycznymi	28 848	-	84	534	2 863	32 329
	<b>4 189 772</b>	<b>633 919</b>	<b>1 427 639</b>	<b>805 866</b>	<b>329 103</b>	<b>7 386 299</b>
<b>Rodzaj umowy</b>						
Umowy oparte na stałej cenie	1 208 732	625 646	353 067	452 687	282 795	2 922 927
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	456	-	2 812	5 580	8 848
Pozostałe	2 981 040	7 817	1 074 572	350 367	40 728	4 454 524
	<b>4 189 772</b>	<b>633 919</b>	<b>1 427 639</b>	<b>805 866</b>	<b>329 103</b>	<b>7 386 299</b>
<b>Relacje z klientami</b>						
Relacje długoterminowe	971 268	116 925	541 633	683 059	40 449	2 353 334
Relacje krótkoterminowe	3 218 504	516 994	886 006	122 807	288 654	5 032 965
	<b>4 189 772</b>	<b>633 919</b>	<b>1 427 639</b>	<b>805 866</b>	<b>329 103</b>	<b>7 386 299</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>						
Przychody ujmowane w określonym momencie	4 189 772	633 919	1 427 639	805 866	324 940	7 382 136
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	-	4 163	4 163
	<b>4 189 772</b>	<b>633 919</b>	<b>1 427 639</b>	<b>805 866</b>	<b>329 103</b>	<b>7 386 299</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>						
Sprzedaż bezpośrednia	1 586 055	556 856	1 287 291	787 351	328 586	4 546 139
Sprzedaż przez pośredników	2 603 717	77 063	140 348	18 515	517	2 840 160
	<b>4 189 772</b>	<b>633 919</b>	<b>1 427 639</b>	<b>805 866</b>	<b>329 103</b>	<b>7 386 299</b>

## Nota 2. Koszty działalności operacyjnej

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Amortyzacja	414 047	395 305	206 302	201 524
Zużycie materiałów i energii	4 522 557	5 847 885	2 205 165	2 208 112
Usługi obce	720 637	632 629	371 279	293 598
Podatki i opłaty	410 313	260 995	209 037	105 250
Wynagrodzenia	822 398	858 502	399 159	429 603
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	234 090	240 002	116 216	123 045
Pozostałe koszty rodzajowe	80 210	88 294	45 618	37 966
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>7 204 252</b>	<b>8 323 612</b>	<b>3 552 976</b>	<b>3 399 098</b>
Zmiana stanu produktów(+/-)	122 552	383 627	125 696	675 031
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(101 938)	(131 697)	(67 397)	(79 571)
Koszty sprzedaży(-)	(540 399)	(474 111)	(284 526)	(221 830)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(527 626)	(487 065)	(257 148)	(240 821)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	118 876	444 939	73 141	324 144
<b>Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>6 275 717</b>	<b>8 059 305</b>	<b>3 142 742</b>	<b>3 856 051</b>
w tym podatek akcyzowy	1 958	2 009	929	916

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

- **zużycie materiałów i energii** - spadek cen gazu oraz surowców ropopochodnych, przy jednocześnie zwiększonej skali zużycia. Spadek cen surowców energetycznych oraz kopalnych,
- **usługi obce** - wyższe koszty usług transportowych związane ze sprzedażą większego tonażu produktów oraz wzrost kosztów usług doradczych i prawnych związanych z procesem restrukturyzacyjnym,
- **podatki i opłaty** - wyższy poziom praw do emisji CO<sub>2</sub> (ograniczenia produkcyjne w 2023 roku), wyższe koszty podatku od nieruchomości w Grupie Azoty POLYOLEFINS.

## Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10 572	-	5 726	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące - rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne	520	3 896	104	3 896
Rozwiązane odpisy aktualizujące - pozostałe należności oraz pozostałe Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	1 304	839	83	206
Rozwiązanie rezerw	5 404	8 186	5 249	4 282
Otrzymane odszkodowania	9 311	19 994	3 893	19 429
Dotacje	7 848	8 527	3 904	4 381
Rekompensaty w ramach programu pomoc dla sektorów energochłonnych związanej z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej	-	234 181	-	-
Pozostałe	6 896	25 579	4 498	22 248
	<b>50 964</b>	<b>307 200</b>	<b>28 085</b>	<b>55 869</b>

#### Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-	290	-	222
Utworzone odpisy aktualizujące - rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne	3 096	889	2 160	637
Utworzone odpisy aktualizujące - pozostałe należności	3 683	13 705	780	13 517
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	7 349	8 365	3 364	3 603
Kary i odszkodowania	9 480	11 654	4 559	7 148
Przestoje instalacji wyłączonych z eksploatacji	1 357	1 252	567	549
Koszty usuwania skutków awarii	5 483	6 571	2 579	5 019
Utworzone rezerwy	9 201	27 362	6 844	1 393
Pozostałe koszty	7 671	6 113	4 497	3 082
	<b>47 320</b>	<b>76 201</b>	<b>25 350</b>	<b>35 170</b>

#### Nota 5. Przychody finansowe

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Odsetki od lokat bankowych	2 850	1 875	734	801
Odsetki od cash pooling i pożyczek	891	610	802	438
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	5 038	1 342	4 033	476
Pozostałe przychody odsetkowe	485	782	243	393
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9 340	44 670	9 340	23 909
Zysk na różnicach kursowych	-	190 421	-	160 599
Dyskonto rezerw, kredytów	1 188	2 521	1 183	2 368
Dywidendy otrzymane	4	35	4	35
Pozostałe przychody finansowe	1 917	2 721	1 272	706
	<b>21 713</b>	<b>244 977</b>	<b>17 611</b>	<b>189 725</b>

## Nota 6. Koszty finansowe

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Odsetki od kredytów terminowych i kredytów w rachunku bieżącym	23 504	31 663	13 927	22 971
Odsetki od cash pooling i pożyczek	37 618	15 278	22 962	8 066
Odsetki od zobowiązań z tytułu faktoringu, dyskonta, leasingu	73 926	64 546	39 987	37 643
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	16 798	6 777	10 664	4 074
Odsetki od zobowiązań do budżetu	635	574	569	186
Pozostałe koszty odsetkowe	10 889	13 604	10 799	12 725
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	(1 389)	-
Straty na różnicach kursowych	69 712	-	29 693	-
Odwrocenie dyskonta rezerw, kredytów	1 260	3 879	205	3 541
Pozostałe koszty finansowe	9 571	1 474	8 422	34
	<b>243 913</b>	<b>137 795</b>	<b>135 839</b>	<b>89 240</b>

## Nota 7. Podatek dochodowy

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

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy:				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	22 758	8 783	9 414	5 889
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(2 161)	(3 771)	(2 071)	(5 253)
	<b>20 597</b>	<b>5 012</b>	<b>7 343</b>	<b>636</b>
Odroczony podatek dochodowy:				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(77 656)	(189 462)	(40 548)	(156 990)
	<b>(77 656)</b>	<b>(189 462)</b>	<b>(40 548)</b>	<b>(156 990)</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(57 059)</b>	<b>(184 450)</b>	<b>(33 205)</b>	<b>(156 354)</b>

## Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
<b>(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(805 454)</b>	<b>(1 282 871)</b>	<b>(448 771)</b>	<b>(699 471)</b>
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	(153 036)	(243 745)	(85 266)	(132 899)
Różnice wynikające z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	1 711	(9 102)	(225)	(8 326)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	5 266	(36 706)	18 497	(36 147)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych i różnic przejściowych na które nie jest tworzony podatek odroczony	42 906	15 893	19 803	10 310
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	(125 516)	(66 963)	(11 920)	(65 513)
Wykorzystanie w okresie sprawozdawczym pomocy publicznej, w tym z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej	-	60 477	-	63 328
Pozostałe	171 610	95 696	25 906	12 893
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(57 059)</b>	<b>(184 450)</b>	<b>(33 205)</b>	<b>(156 354)</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>7,08%</b>	<b>14,4 %</b>	<b>7,40%</b>	<b>22,4 %</b>

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

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
<b>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)</b>	<b>1 181</b>	<b>(4 463)</b>	<b>1 181</b>	<b>(4 463)</b>
(Straty)/Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	1 181	(4 463)	1 181	(4 463)
<b>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)</b>	<b>892</b>	<b>7 801</b>	<b>(292)</b>	<b>6 794</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń	892	7 801	(292)	6 794
<b>Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach</b>	<b>2 073</b>	<b>3 338</b>	<b>889</b>	<b>2 331</b>

**Nota 7.4. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	<b>Aktywa(-) 30.06.2024 niebadane</b>	<b>Aktywa(-) 31.12.2023 badane</b>	<b>Rezerwa(+) 30.06.2024 niebadane</b>	<b>Rezerwa(+) 31.12.2023 badane</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	(134 088)	(132 200)	373 310	377 907
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(102)	(122)	122 091	115 535
Nieruchomości inwestycyjne	(1 856)	(1 234)	13 821	12 916
Wartości niematerialne	(4 250)	(5 228)	215 280	219 523
Aktywa finansowe	(12 125)	(12 454)	9 772	9 568
Zapasy	(41 504)	(38 188)	26 942	51 064
Prawa majątkowe	(9)	(25)	99 683	144 951
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(11 179)	(12 514)	33 793	22 339
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(171 485)	(250 705)	1 177	1 146
Pozostałe aktywa	(692)	-	59	84
Świadczenia pracownicze	(102 929)	(102 920)	407	453
Rezerwy	(73 845)	(73 637)	4 261	1 339
Kredyty i pożyczki	(7 261)	(11 778)	11 991	14 672
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym leasing	(89 853)	(71 009)	99	100
Instrumenty pochodne	-	-	19	-
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	-	-	13 109	12 218
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(112 164)	(112 610)	-	-
Straty podatkowe	(457 656)	(389 159)	-	-
Pozostałe	(57 225)	(45 834)	8 943	10 784
<b>Aktywa(-)/Rezerwa(+)</b> z tytułu podatku odroczonego	<b>(1 278 223)</b>	<b>(1 259 617)</b>	<b>934 757</b>	<b>994 599</b>
<b>Kompensata</b>	<b>643 044</b>	<b>696 530</b>	<b>(643 044)</b>	<b>(696 530)</b>
<b>Aktywa(-)/Rezerwa(+)</b> z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<b>(635 179)</b>	<b>(563 087)</b>	<b>291 713</b>	<b>298 069</b>

## Nota 8. Zysk na jedną akcję

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

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
<b>Strata netto przypadająca na akcjonariuszy Jednostki Dominującej</b>	<b>(678 971)</b>	<b>(1 065 710)</b>	<b>(383 934)</b>	<b>(543 962)</b>
Liczba akcji na początek okresu	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
Liczba akcji na koniec okresu	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
<b>Średnia ważona liczba akcji w okresie</b>	<b>99 195 484</b>	<b>99 195 484</b>	<b>99 195 484</b>	<b>99 195 484</b>
Strata na jedną akcję:				
Podstawowy (zł)	(6,84)	(10,74)	(3,87)	(5,48)
Rozwodniony (zł)	(6,84)	(10,74)	(3,87)	(5,48)

### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

## Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe

### Zestawienie wartości bilansowej netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Złóża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku</b>	<b>63 649</b>	<b>1 534</b>	<b>2 968 343</b>	<b>3 776 607</b>	<b>137 458</b>	<b>185 539</b>	<b>6 543 342</b>	<b>13 676 472</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	-	<b>104 809</b>	<b>217 931</b>	<b>33 870</b>	<b>15 430</b>	<b>497 539</b>	<b>869 579</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	-	89 785	216 720	33 076	15 430	496 360	851 371
Zwiększenia z tytułu odwrócenia i wykorzystania odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	520	520
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z innych pozycji	-	-	-	617	208	-	-	825
Zwiększenia z tytułu wzrostu zobowiązań związanych z kosztami rekultywacji	-	-	14 813	-	-	-	-	14 813
Zwiększenia pozostałe	-	-	211	594	586	-	659	2 050
<b>Zmniejszenia, w tym:(-)</b>	<b>(381)</b>	<b>(507)</b>	<b>(90 418)</b>	<b>(253 847)</b>	<b>(10 488)</b>	<b>(15 211)</b>	<b>(372 126)</b>	<b>(742 978)</b>
Amortyzacja	-	(507)	(79 007)	(248 934)	(9 452)	(14 963)	-	(352 863)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(37)	-	(6 440)	(2 387)	(837)	(66)	-	(9 767)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	(360 581)	(360 581)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	(879)	(365)	(1)	(10)	(1 804)	(3 059)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(889)	(201)	-	-	(298)	(1 388)
Zmniejszenia z tytułu przeliczenia różnic kursowych	(344)	-	(1 954)	(1 960)	(13)	(172)	(430)	(4 873)
Zmniejszenia z tytułu spadku zobowiązań związanych z kosztami rekultywacji	-	-	(1 246)	-	-	-	-	(1 246)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(3)	-	(185)	-	(9 013)	(9 201)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 roku (niebadane)</b>	<b>63 268</b>	<b>1 027</b>	<b>2 982 734</b>	<b>3 740 691</b>	<b>160 840</b>	<b>185 758</b>	<b>6 668 755</b>	<b>13 803 073</b>



Zestawienie wartości bilansowej netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Złoża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>66 249</b>	<b>3 207</b>	<b>2 907 522</b>	<b>3 596 527</b>	<b>122 009</b>	<b>192 826</b>	<b>6 503 822</b>	<b>13 392 162</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>818</b>	<b>-</b>	<b>309 863</b>	<b>819 236</b>	<b>36 109</b>	<b>28 529</b>	<b>2 541 265</b>	<b>3 735 820</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	12	-	288 521	816 320	34 720	28 502	2 536 738	3 704 813
Zwiększenia z tytułu odwrócenia i wykorzystania odpisu aktualizującego	17	-	292	2 499	140	-	3 449	6 397
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z innych pozycji	-	-	-	417	1 132	27	-	1 576
Zwiększenia z tytułu wzrostu zobowiązań związanych z kosztami rekultywacji	-	-	20 645	-	-	-	-	20 645
Zwiększenia pozostałe	789	-	405	-	117	-	1 078	2 389
<b>Zmniejszenia, w tym:(-)</b>	<b>(3 418)</b>	<b>(1 673)</b>	<b>(249 042)</b>	<b>(639 156)</b>	<b>(20 660)</b>	<b>(35 816)</b>	<b>(2 501 745)</b>	<b>(3 451 510)</b>
Amortyzacja	-	(1 673)	(153 816)	(481 497)	(17 232)	(32 961)	-	(687 179)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(48)	-	(11 576)	(5 721)	(1 703)	(175)	(815)	(20 038)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	(1 272 093)	(1 272 093)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	(62 982)	(132 960)	(885)	(1 961)	(1 192 238)	(1 391 026)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(760)	-	-	-	(1 019)	(1 779)
Zmniejszenia z tytułu przeliczenia różnic kursowych	(3 370)	-	(19 146)	(18 978)	(840)	(719)	(1 929)	(44 982)
Zmniejszenia z tytułu spadku zobowiązań związanych z kosztami rekultywacji	-	-	(762)	-	-	-	-	(762)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	-	-	-	(33 651)	(33 651)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku (badane)</b>	<b>63 649</b>	<b>1 534</b>	<b>2 968 343</b>	<b>3 776 607</b>	<b>137 458</b>	<b>185 539</b>	<b>6 543 342</b>	<b>13 676 472</b>

## Nota 10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

### Wartość bilansowa

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	618 856	600 080
Grunty	484	416
Budynki i budowle	40 311	38 817
Maszyny i urządzenia	34 630	46 129
Środki transportu	77 900	73 935
Pozostałe przyrządy i wyposażenia	732	782
Prawo do użytkowania w budowie	69	-
	<b>772 982</b>	<b>760 159</b>

## Nota 11. Wartości niematerialne

### Wartość bilansowa

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Znaki towarowe, w tym:	259 658	261 136
<i>rozpoznane przy nabyciu Grupa Azoty POLICE</i>	43 632	43 632
<i>rozpoznane przy nabyciu Grupa Azoty PUŁAWY</i>	33 149	33 149
<i>rozpoznane przy nabyciu COMPO EXPERT</i>	182 877	184 355
Znak korporacyjny rozpoznany przy nabyciu COMPO EXPERT	119 327	120 294
Portfel klientów rozpoznane przy nabyciu COMPO EXPERT	249 413	260 155
Patenty i licencje	64 033	67 125
Oprogramowanie komputerowe	24 706	23 800
Koszty prac rozwojowych	19 141	10 396
Pozostałe wartości niematerialne	38 400	41 428
Wartości niematerialne w budowie	110 399	107 940
	<b>885 077</b>	<b>892 274</b>

## Nota 12. Prawa majątkowe

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Prawa do emisji	1 558 390	2 042 378
Świadectwa pochodzenia energii	2 936	5 100
<b>Prawa majątkowe ogółem</b>	<b>1 561 326</b>	<b>2 047 478</b>

Spadek wartości **Praw majątkowych** o kwotę 486 152 tys. zł związany jest głównie z rozliczeniem umorzenia praw do emisji za rok 2023.

W okresie sprawozdawczym Grupa Azoty sprzedała 1 123 235 jednostek uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, z jednoczesnym przyrzeczoną odkupem. Wartość transakcji wyniosła 319 187 tys. zł i jest zaprezentowana jako pozostałe zobowiązania finansowe. Saldo zobowiązań na dzień 30 czerwca 2024 roku uwzględniające okres korzystania z finansowania wraz z różnicami kursowymi wynosi 324 200 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku ilość praw do emisji CO<sub>2</sub> do zwrotu wynosi 687 584 jednostek.

## Nota 12.1. Prawa do emisji CO<sub>2</sub>

### Posiadane prawa do emisji CO<sub>2</sub> (ilość jednostek)

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
<b>Stan praw na początek okresu (jednostki posiadane)</b>	<b>4 231 805</b>	<b>5 685 103</b>
Przyznane	4 091 312	4 850 464
Zakupione	1 690 394	1 558 641
Sprzedane/Zwrócone	(11 161)	(6 015 005)
Rozliczone	(4 997 376)	(1 847 398)
<b>Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)</b>	<b>5 004 974</b>	<b>4 231 805</b>
Emisja w okresie sprawozdawczym	2 208 638	5 013 296

## Nota 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	4 451	2 733
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	1 171 128	924 615
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	235 865	326 297
Należności z tytułu umów o usługi budowlane	5 380	2 267
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialne	81 067	67 576
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług	22 055	22 159
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	792 347	563 240
Pozostałe należności	201 485	133 074
	<b>2 513 778</b>	<b>2 041 961</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	758 993	609 262
Krótkoterminowe	1 754 785	1 432 699
	<b>2 513 778</b>	<b>2 041 961</b>

W pozycji rozliczenia międzyokresowe kosztów ujęte zostały koszty pozyskania finansowania w kwocie 678 513 tys. zł poniesione przez spółkę Grupa Azoty POLYOLEFINS w związku z realizacją projektu „Polimery Police” na dzień 30 czerwca 2024 roku obejmują następujące pozycje:

- koszty wspólne związane z pozyskaniem finansowania w kwocie 26 930 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 26 931 tys. zł),
- koszty prowizji bankowych w kwocie 111 306 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 96 703 tys. zł),
- prowizje i odsetki od pożyczek w kwocie 540 277 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 411 897 tys. zł).

Na koszty pozyskania finansowania składają się następujące pozycje:

- koszty doradztwa,
- podatek od czynności cywilno-prawnych,
- koszty prowizji bankowych,
- uzasadniona część kosztów wynagrodzeń pracowników i narzutów na wynagrodzenia oraz delegacji dotycząca pracowników zatrudnionych w celu pozyskania finansowania,
- pozostałe koszty związane bezpośrednio z pozyskaniem finansowania.

Etapy rozliczenia kosztów pozyskania finansowania

I etap - koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem kapitału własnego ujmowane są jako zmniejszenie kapitału zapasowego.

II etap - koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem kredytów bankowych ujmowane są na rozliczeniach międzyokresowych i rozliczane będą zgodnie z zaciąganiem kredytu przy pomocy efektywnej stopy procentowej.

III etap - koszty wspólne rozliczane są proporcjonalnie w stosunku do kwoty pozyskania finansowania i okresu finansowania.

W okresie sprawozdawczym spółka Grupa Azoty POLYOLEFINS posiada:

1. zawartą w dniu 31 maja 2020 r. Umowę Kredytów Niepodporządkowanych (Umowa Kredytów), umożliwiającą Spółce finansowanie w formie:
  - terminowego kredytu w kwocie 487,8 mln EUR oraz 537,7 mln USD,
  - kredytu VAT w kwocie 150 mln zł,
  - kredytu obrotowego kwocie 180 mln USD.
2. zobowiązania w formie pożyczek podporządkowanych od Akcjonariuszy, zawartych w 2020 r. (Umowy pożyczek z dnia 31 maja 2020 roku).

3. zobowiązania w formie pożyczek wspierających od Podmiotów Wspierających, zawartych w 2020 roku (Umowa gwarancji udzielenia pożyczki wspierającej z dnia 31 maja 2020 roku).

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, po uwzględnieniu spłaty kapitału z 20.06.2024 salda zaciągniętych kredytów przedstawiają się następująco:

- terminowego kredytu w kwocie 380,2 mln EUR oraz 451,4 mln USD (80% wykorzystania limitu w każdej walucie),
- kredytu obrotowego w kwocie 5,0 mln USD,
- kredytu VAT w kwocie 3,4 mln zł.

Koszty pozyskania finansowania zwiększą wartość początkową środka trwałego i zostaną rozliczone z dniem zakończenia realizacji Projektu „Polimery Police” w dacie oddania środka trwałego do użytkowania.

#### Nota 14. Środki pieniężne

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Środki pieniężne w kasie	575	299
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	130 356	258 305
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	670 843	562 615
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	32 480	181 542
Lokaty bankowe pozostałe	13 193	9 594
	<b>847 447</b>	<b>1 012 355</b>
<b>Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>847 447</b>	<b>1 012 355</b>
<b>Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>847 447</b>	<b>1 012 355</b>

Wartość środków na rachunkach VAT split payment na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi: 28 776 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 154 563 tys. zł).

Jednostka Dominująca wraz z pozostałymi spółkami z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty posiada zawartą z bankiem PKO BP umowę cash poolingowego rzeczywistego (CPR), ze strukturami w PLN, EUR i USD na okres od 30 września 2022 roku do 30 września 2025 roku. Usługi cash poolingowego rzeczywistego służą optymalizacji przepływów finansowych, pozwalając efektywnie zarządzać globalnymi limitami płynności w PLN, EUR oraz USD i dokonywać ich elastycznej alokacji w Grupie, a tym samym zapewnieniu bezpieczeństwa finansowego poszczególnych spółek Grupy, przy równoczesnej optymalizacji przychodów i kosztów odsetkowych. Jednostka Dominująca pełni rolę agenta koordynującego usługi cash poolingowego w Grupie, co oznacza, że poszczególne spółki Grupy rozliczają swoje pozycje z Jednostką Dominującą, a Jednostka Dominująca rozlicza się z PKO BP. Salda rozrachunków wewnętrznych podlegają eliminacji w procesie konsolidacji.

#### Nota 15. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Kredyty	7 461 714	6 873 006
Pożyczki	640 981	621 556
	<b>8 102 695</b>	<b>7 494 562</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	642 592	626 865
Krótkoterminowe	7 460 103	6 867 697
	<b>8 102 695</b>	<b>7 494 562</b>

W I półroczu 2024 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji w Grupie nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty tych zobowiązań, poza zakresem objętym Porozumieniami o Waiver z 31 sierpnia 2023 i z 25 kwietnia 2024 roku oraz Porozumieniami Stabilizującymi, w ramach których Instytucje Finansujące rzekły się określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem.

Grupa Azoty posiada wolne limity o charakterze parasolowym w ramach kredytów bieżących powiązanych ze strukturami cash poolingowego rzeczywistego w PLN, EUR i USD oraz w ramach kredytu wielocelowego, którymi Jednostka Dominująca może zarządzać w sytuacji zmieniającego się zapotrzebowania na środki w poszczególnych spółkach Grupy. Grupa Azoty posiada wolne limity bilateralnych kredytów bieżących i wielocelowych. Wartość wolnych limitów kredytów bieżących i wielocelowych Grupy Azoty na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiła 266 mln zł. Jednocześnie Grupa dysponowała wolnymi limitami z tytułu kredytów korporacyjnych w wysokości 41 mln zł oraz pożyczek celowych o wartości 3 mln zł.

Ponadto wartość wolnych limitów Umowy kredytów Grupy Azoty POLYOLEFINS na finansowanie Projektu „Polimery Police” wynosiła 1 363 mln zł.

Łącznie na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa dysponowała wolnymi limitami kredytowymi wynikającymi z ww. umów w wysokości 1 697 mln zł, z czego limity kredytów celowych Grupy Azoty POLYOLEFINS na finansowanie Projektu „Polimery Police” wynosiły 1 387 mln zł, a pozostałe limity Grupy wynosiły 310 mln zł.

Standing finansowy Grupy Azoty jest stabilny, w warunkach dalszego utrzymania dostępności limitów Umów o Finansowanie i kontynuacji Porozumienia Stabilizującego zawartego przez Jednostkę Dominującą z Instytucjami Finansującymi w dniu 2 lutego 2024 roku, obowiązującego do 11 października 2024 roku.

Niemniej nie można wykluczyć, że w przypadku wystąpienia kumulacji negatywnych czynników mogą one skutkować pogorszeniem jej standingu finansowego.

W I półroczu 2024 roku nie wystąpiły przestanki dotyczące znaczącej modyfikacji umowy, o których mowa w par 3.3.2 oraz B 3.3.6 MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*”.

Kredyty o umownym okresie zapadalności powyżej 1 roku zostały przekwalifikowane jako krótkoterminowe z uwagi na przewidywane niedotrzymanie kowenantów (w tym wskaźnika dług netto do EBITDA) na dzień bilansowy, który przypadał na dzień 30 czerwca 2024 roku. Spółka dokonała na dzień 30 czerwca 2024 roku reklasyfikacji kredytów w kwocie 3 608 497 tys. zł z pozycji długoterminowych do pozycji krótkoterminowych. Brak przekwalifikowania kredytów o umownym okresie zapadalności powyżej 1 roku stanowiłoby przypadek naruszenia umów o finansowanie na dzień obliczenia, który przypada do 10 dni po dostarczeniu instytucjom finansującym sprawozdań za I półrocze 2024 roku.

#### **Zabezpieczenia kredytów i pożyczek**

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

konsorcjalnego Kredytu Odnawialnego w kwocie 3 000 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 3 600 mln zł),

- umowa kredytu z EBI w kwocie 550 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 660 mln zł),
- umowa kredytu z EBI w kwocie 145 mln EUR (łącznie gwarancje do kwoty 174 mln EUR),
- umowa kredytu z EBOIR w kwocie 150 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 180 mln zł),
- umowa kredytu z EBOIR w kwocie 500 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 600 mln zł).

W dniu 31 sierpnia 2023 roku ustanowione zostało dodatkowe zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Umów o Finansowanie Grupy Azoty na podstawie umowy gwarancji zawartej przez spółkę zależną - Compo Expert Holding GmbH, występującej jako Gwarant, ze Stronami Finansującymi. Wysokość potencjalnej odpowiedzialności Gwaranta wobec Stron Finansujących jest ograniczona niemieckimi przepisami prawa maksymalnie do wysokości jego aktywów netto.

Umowy z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Azoty oraz zapadalność kredytów i pożyczek zgodnie z harmonogramem na 30 czerwca 2024 roku

Tytuł kredytu lub pożyczki	Waluta	Stopa referencyjna	Wartość na dzień bilansowy w walucie	Wartość na dzień bilansowy w PLN	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat	Kwota przekwalifikowana do pozycji krótkoterminowych
Kredyt konsorcjalny odnawialny	PLN	zmienna	-	1 099 269	1 099 269	-	-	-	-
Kredyt konsorcjalny odnawialny	EUR	zmienna	83 217	358 914	358 914	-	-	-	-
Kredyt konsorcjalny terminowy	PLN	zmienna	-	948 210	948 210	-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	PLN	zmienna	-	834 539	834 539	-	-	-	-
BGK PLN	PLN	zmienna	-	8 628	8 628	-	-	-	-
Kredyt terminowy EBI	EUR	stała	27 386	118 105	118 105	-	-	-	-
Kredyt terminowy w EBI II	EUR	stała	99 940	430 926	126 210	83 350	221 366	-	304 716
Kredyt terminowy w EBOiR	PLN	zmienna	-	34 689	34 689	-	-	-	-
Kredyt terminowy w EBOiR II	PLN	zmienna	-	339 989	106 868	66 562	166 559	-	233 121
Kredyt inwestycyjny	EUR	zmienna	380 235	1 552 057	80 634	80 634	302 119	1 088 670	1 471 423
Kredyt inwestycyjny	USD	zmienna	451 432	1 682 323	83 086	213 319	311 306	1 074 612	1 599 237
Pożyczka KIND	USD	zmienna	71 898	293 030	-	-	-	293 030	-
Pożyczka ORLEN	PLN	zmienna	-	289 932	-	-	-	289 932	-
NFOŚiGW - pożyczka	PLN	zmienna	-	52 509	9 384	7 500	22 500	13 125	-
WFOŚiGW - pożyczka	PLN	zmienna	-	4 383	2 783	1 600	-	-	-
WFOŚiGW - pożyczka	PLN	-	-	519	208	311	-	-	-
WFOŚiGW - pożyczka	PLN	-	-	608	243	365	-	-	-
Brazil Banco Santander	BRL	stała	15 087	10 653	10 653	-	-	-	-
Brazil Banco Bradesco	BRL	stała	8 826	6 232	6 232	-	-	-	-
Kredyt w Banco do Brasil	BRL	stała	12 576	8 880	8 880	-	-	-	-
Spain Loan CDTI	EUR	zmienna	825	3 476	246	250	2 980	-	-
Spain Mortgage loan - BBVA	EUR	zmienna	956	4 033	2 411	397	1 225	-	-
Open Credit Line Alpha Bank	EUR	-	678	2 855	2 855	-	-	-	-
Open Credit Line Piraeus Bank	EUR	-	897	3 775	3 775	-	-	-	-
Leasing zwrotny w PKO BP	PLN	zmienna	-	10 705	1 328	1 430	7 947	-	-
Kredyt VAT	PLN	zmienna	-	3 451	3 451	-	-	-	-
PKO BP S.A. pozostałe	PLN	zmienna	-	5	5	-	-	-	-
				<b>8 102 695</b>	<b>3 851 606</b>	<b>455 718</b>	<b>1 036 002</b>	<b>2 759 369</b>	<b>3 608 497</b>

Umowy z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Azoty oraz zapadalność kredytów i pożyczek zgodnie z harmonogramem na 31 grudnia 2023 roku

Tytuł kredytu lub pożyczki	Waluta	Stopa referencyjna	Wartość na dzień bilansowy w walucie	Wartość na dzień bilansowy w PLN	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat	Kwota przekwalifikowana do pozycji krótkoterminowych	
Kredyt konsorcjalny odnawialny	PLN	zmienna	-	1 100 712	712	1 100 000	-	-	1 100 000	
Kredyt konsorcjalny odnawialny	EUR	zmienna	83 217	361 832	173	361 659	-	-	361 659	
Konsorcjalny Kredyt Terminowy	PLN	zmienna	-	945 604	282 384	663 220	-	-	663 220	
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	PLN	zmienna	-	360 502	360 502	-	-	-	-	
Leasing zwrotny w PKO BP Leasing	PLN	zmienna	-	11 356	1 328	1 430	4 980	3 618	-	
Kredyt terminowy EBI	EUR	stała	36 515	158 772	119 292	39 480	-	-	39 480	
Kredyt terminowy w EBOiR	PLN	zmienna	-	34 679	23 144	11 535	-	-	11 535	
Kredyt terminowy w EBI II	EUR	stała	99 942	434 408	85 211	84 020	252 133	13 044	349 197	
Kredyt terminowy w EBOiR II	PLN	zmienna	-	339 729	73 340	66 545	199 844	-	266 389	
Brazil Banco Santander	BRL	stała	23 469	19 063	19 063	-	-	-	-	
Brazil Banco Bradesco	BRL	stała	13 499	10 961	10 961	-	-	-	-	
Kredyt w Banco do Brasil	BRL	stała	6 801	5 526	5 526	-	-	-	-	
Spain Loan CDTI	EUR	zmienna	986	4 286	1 030	252	3 004	-	-	
Spain Mortgage loan - BBVA	EUR	zmienna	1 073	4 666	1 504	1 553	1 609	-	-	
Kredyt inwestycyjny	EUR	zmienna	411 498	1 506 964	57 553	52 470	305 254	1 091 687	1 449 411	
Kredyt inwestycyjny	USD	zmienna	370 315	1 550 265	59 685	54 414	316 564	1 119 602	1 490 580	
Kredyt VAT	PLN	zmienna	-	15 828	15 828	-	-	-	-	
NFOŚiGW - pożyczka	PLN	zmienna	-	52 511	5 636	7 500	22 500	16 875	-	
WFOŚiGW - pożyczka	PLN	zmienna	-	6 403	5 501	902	-	-	-	
BGK PLN	PLN	zmienna	-	7 712	7 712	-	-	-	-	
Pożyczka KIND	USD	zmienna	67 323	278 712	-	-	-	278 712	-	
Pożyczka ORLEN	PLN	zmienna	-	283 930	-	-	-	283 930	-	
PKO BP S.A. pozostałe	PLN	zmienna	-	1	1	-	-	-	-	
PKO BP S.A.	USD	zmienna	34	140	140	-	-	-	-	
					<b>7 494 562</b>	<b>1 136 226</b>	<b>2 444 980</b>	<b>1 105 888</b>	<b>2 807 468</b>	<b>5 731 471</b>

#### Nota 16. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	2 298 434	2 184 044
Zobowiązania z tytułu przyszłego wykupu akcji Grupy Azoty POLYOLEFINS	829 254	783 595
Zobowiązanie z tytułu odkupu praw do emisji CO <sub>2</sub>	324 200	-
Pozostałe zobowiązania	10 065	10 494
	<b>3 461 953</b>	<b>2 978 133</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 156 519	789 893
Krótkoterminowe	2 305 434	2 188 240
	<b>3 461 953</b>	<b>2 978 133</b>

Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego wynikają ze zobowiązań wobec dostawców spłaconych przed stroną finansującą w terminie ich płatności, dla których nastąpiło wydłużenie terminu płatności przez stronę finansującą, w zmian za zapłatę przez Grupę odsetek za okres finansowania pomiędzy pierwotnym a wydłużonym terminem płatności. Grupa ujmuje zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego jako pozostałe zobowiązania finansowe ze względu na zmianę ich charakteru ekonomicznego z chwilą otrzymania środków pieniężnych od instytucji finansowych świadczących usługi faktoringu odwrotnego. Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego prezentowana jest w przepływach z działalności finansowej.

W ramach pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych Grupa ujmuje także kapitał spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS wniesiony przez Współsponsorów projektu „Polimery Police” Hyundai i KIND na pokrycie akcji objętych opcją sprzedaży udzieloną przez Pierwotnych Sponsorów, co zostało opisane w Nocie 19.6 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku. Dodatkowo w pozycji tej wykazywany jest pozostały wkład kapitałowy wniesiony przez Współsponsorów projektu „Polimery Police”, ORLEN, Hyundai i KIND, na pokrycie podwyższenia kapitału spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS objęty mechanizmem wyjścia przez wykup, co opisano w Nocie 19.7 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku. Łączna wartość kapitału spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS objętego przez Współsponsorów prezentowanego jako zobowiązania finansowe ze względu na ich treść ekonomiczną, z uwzględnieniem wyceny na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 829 254 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 783 595 tys. zł). Zgodnie z warunkami umownymi zobowiązania te zostały zaklasyfikowane jako zobowiązania długoterminowe.

#### Nota 17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	226 729	240 888
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	241 338	245 675
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	26 101	23 584
Pozostałe zobowiązania	20 716	17 367
	<b>514 884</b>	<b>527 514</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	467 094	477 788
Krótkoterminowe	47 790	49 726
	<b>514 884</b>	<b>527 514</b>



## Nota 18. Rezerwy

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	12 260	12 884
Rezerwa na ochronę środowiska	258 172	251 261
Pozostałe rezerwy	95 473	93 819
	<b>365 905</b>	<b>357 964</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	251 554	234 707
Krótkoterminowe	114 351	123 257
	<b>365 905</b>	<b>357 964</b>

## Nota 19. Dotacje

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Dotacje	<b>731 607</b>	<b>288 903</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	179 635	185 321
Krótkoterminowe	551 972	103 582
	<b>731 607</b>	<b>288 903</b>

Wzrost pozycji dotacji krótkoterminowych o kwotę 448 390 tys. zł wynika przede wszystkim z rozpoznaniem dotacji z tytułu otrzymanych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> za rok 2024.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość dotacji do rozliczenia z tytułu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> wynosi 521 052 tys. zł.

## Nota 20. Pozostałe istotne zmiany pozycji bilansowych

Spadek poziomu Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe o kwotę 1 340 416 tys. zł jest głównie spadkiem poziomu rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu rezerwy na emisję CO<sub>2</sub> w związku z dokonaniem umorzenia za rok 2023.

## Nota 21. Instrumenty finansowe

### Kategorie instrumentów finansowych

#### Aktywa finansowe

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	153 773	291 543
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 148 356	2 027 663
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	94 636	62 416
	<b>2 396 765</b>	<b>2 381 622</b>
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Instrumenty pochodne	153 773	291 543
Udziały i akcje	10 176	10 172
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 382 444	1 062 689
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	847 447	1 012 355
Pozostałe aktywa finansowe	2 925	4 863
	<b>2 396 765</b>	<b>2 381 622</b>

## Zobowiązania finansowe

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	6 680
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	14 864 135	13 787 773
	<b>14 864 135</b>	<b>13 794 453</b>
<b>Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:</b>		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	642 592	626 865
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	7 460 103	6 867 697
Pochodne instrumenty finansowe	-	6 680
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 830 173	2 867 219
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	395 876	375 714
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	73 438	72 145
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 156 519	789 893
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 305 434	2 188 240
	<b>14 864 135</b>	<b>13 794 453</b>

## Ryzyko kredytowe

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

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

W przypadku, gdy należność od danego kontrahenta jest przeterminowana o 180 i więcej dni, Grupa przyjmuje założenie o prawdopodobnym niewykonaniu zobowiązania przez kontrahenta i obejmuje taką należność w całości odpisem aktualizującym.

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

## Należności z tytułu dostaw i usług według segmentu biznesowego

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Segment Agro	574 829	542 274
Segment Tworzywa	296 779	140 720
Segment Chemia	203 390	133 570
Segment Energetyka	48 852	73 386
Segment Pozostałe	51 729	37 398
	<b>1 175 579</b>	<b>927 348</b>

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

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

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

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

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

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe, faktoring zwykły i odwrócony oraz wykup i dyskonto wierzytelności - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich zmienny charakter oprocentowania,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o stałym oprocentowaniu,
- instrumenty pochodne walutowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 30 czerwca 2024 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom II	Poziom III
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:</b>	-	248 409
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - pochodne instrumenty finansowe	-	-
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	-	94 636
<i>udziały i akcje</i>	-	8 994
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	-	85 642
<i>pochodne instrumenty finansowe</i>	-	153 773
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:</b>	-	723 640
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	723 640
<i>pochodne instrumenty finansowe</i>	-	-
<i>pozostałe zobowiązania finansowe</i>	-	723 640

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 31 grudnia 2023 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom II	Poziom III
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:</b>	-	353 959
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	-	353 959
<i>udziały i akcje</i>	-	8 994
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	-	53 422
<i>pochodne instrumenty finansowe</i>	-	291 543
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:</b>	6 680	679 192
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	6 680	679 192
<i>pozostałe zobowiązania finansowe</i>	6 680	679 192

W I półroczu 2024 roku oraz w 2023 roku Grupa nie dokonywała przeniesień pomiędzy poszczególnymi poziomami.

Przyjęta w tabelach hierarchia wartości godziwej jest następująca:

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

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

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

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

### Walutowe instrumenty pochodne

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (FX Forward na zakup waluty) Grupy Azoty wynosiła 3,5 mln EUR oraz 1,7 mln USD z terminami zapadalności w do końca 2024 roku.

W przypadku USD na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa Azoty nie posiadała niezrealizowanych instrumentów pochodnych w tej walucie.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa Azoty POLYOLEFINS posiadała transakcje FX Forward na zakup 14 940 tys. EUR za USD, zabezpieczające wydatki planowane do pokrycia z wypłat części terminowej Umowy Kredytów w USD. Transakcje FX Forward na zakup EUR za USD nie zostały wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku łączna kwota wyceny znajdujących się w portfelu spółki transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe wynosiła minus 6 164 tys. PLN.

Na koniec okresu zakończony 30 czerwca 2024 roku odnotowano stratę na działalności finansowej w kwocie 43 004 tys. PLN związaną przede wszystkim z ujemną wyceną instrumentów FX Forward z 2023 roku na parze walutowej EUR/USD, do zawarcia których Grupa Azoty POLYOLEFINS była zobowiązana zapisami Umowy Kredytów z dnia 31 maja 2020 roku.

Grupa Azoty POLYOLEFINS w okresie zakończonym 30 czerwca 2024 roku posiadała zawarte transakcje IRS z opcją Floor 0% zamieniające dodatnie wartości zmiennych stóp procentowych dla zadłużenia w EUR i USD na stałą stopę procentową. Transakcje stanowią zabezpieczenia planowanych kosztów odsetkowych wynikających z części terminowej Umowy Kredytów. Zawarte transakcje stanowią zabezpieczenia wymagane Umową Kredytów.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Grupa Azoty POLYOLEFINS posiadała portfel pochodnych instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe w formie kontraktów FX Forward oraz ryzyko stopy procentowej w formie kontraktów IRS z opcją Floor 0% („IRS”). Wahania kursów walut oraz zmiany stóp procentowych obserwowane w okresie zakończonym 30 czerwca 2024 roku wpływały na wynik finansowy spółki na poziomie wyniku z działalności finansowej. Spowodowane jest to ograniczoną możliwością zastosowania rachunkowości zabezpieczeń dla instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe, dla pary walutowej EUR/USD.

Grupa Azoty POLYOLEFINS w I półroczu 2024 roku posiadała zawarte transakcje IRS z opcją Floor 0% zamieniające dodatnie wartości zmiennych stóp procentowych dla zadłużenia w EUR i USD na stałą stopę procentową. Transakcje stanowią zabezpieczenia planowanych kosztów odsetkowych wynikających z części terminowej Umowy Kredytów. Zawarte transakcje stanowiły zabezpieczenia wymagane Umową Kredytów.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa Azoty POLYOLEFINS posiadała transakcje:

- IRS z opcją Floor 0% na stopę procentową EURIBOR dla nominalu 228 141 tys. EUR (nominały transakcji są amortyzowane wraz z nominalami wynikającymi z części terminowej Umowy Kredytów w EUR),
- IRS z opcją Floor 0% na stopę procentową LIBOR USD (SOFR - od czerwca 2023 roku) dla nominalu 251 480 tys. USD.

W 2023 roku spółka zawarła aneksy zmieniające do umowy Kredytów, wprowadzające modyfikacje do niektórych warunków umów finansowania i w szczególności regulujące kwestię oprocentowania transzy USD kredytów,

w związku z zaprzestaniem publikacji stawki LIBOR USD. Od czerwca 2023 roku transza USD jest oprocentowana z wykorzystaniem stawki SOFR.

W czerwcu 2024 roku nastąpiło częściowe zamknięcie zabezpieczeń stopy procentowej posiadanych przez Grupę Azoty POLYOLEFINS, w celu częściowej realizacji dodatniej wyceny posiadanych transakcji. Poziom zabezpieczeń został zmniejszony do poziomów wynikających z wymogów Umowy Kredytów.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej były w całości wyznaczone na potrzeby rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku łączna kwota wyceny znajdujących się w portfelu spółki transakcji IRS z opcją Floor 0% wynosiła 159 783 tys. PLN.

## **Zobowiązanie do odkupu akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS od akcjonariuszy niekontrolujących**

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

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

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

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

W związku z powyższym opcja sprzedaży (opcja *put*) przyznana Hyundai i KIND stanowi z perspektywy Grupy obowiązek nabycia własnych instrumentów kapitałowych, w związku z czym stanowi składnik zobowiązań Grupy, ze względu na możliwy przyszły obowiązek odkupienia akcji objętych opcją sprzedaży. Ze względu na fakt, że warunki udzielonej opcji powodują przekazanie Grupie istotnych uprawnień właścicielskich, w szczególności prawa do dywidendy poprzez pomniejszenie ceny wykonania opcji sprzedaży o kwoty dywidend wypłaconych przez spółkę Grupa Azoty POLYOLEFINS na rzecz Hyundai i KIND, dlatego rozpoznane zobowiązanie w wartości bieżącej szacowanej na podstawie ceny wykonania opcji sprzedaży zostało ujęte drugostronnie jako pomniejszenie udziału akcjonariuszy niekontrolujących, z uwzględnieniem zachowania aktualnej proporcji udziału w kapitale zakładowym przez Jednostkę Dominującą i Grupę Azoty POLICE, a różnica została odniesiona na pozostały kapitał rezerwowy. Po początkowym ujęciu zobowiązania jest ono wykazywane w wartości godziwej z odniesieniem zmian w części do rachunku zysków i strat, a w części na wartości środków trwałych w budowie. Wartość godziwa zobowiązania z tytułu realizacji opcji sprzedaży jest szacowana jako najlepszy szacunek zdyskontowanego przyszłego rozliczenia opcji sprzedaży przy zastosowaniu stopy procentowej odpowiedniej dla tego typu zobowiązań.

W związku z powyższym na dzień 16 listopada 2020 roku kapitał akcjonariuszy niekontrolujących wynikający z akcji objętych opcją sprzedaży został pomniejszony o kwotę 212 426 tys. zł, pozostałe zobowiązania finansowe zostały powiększone o kwotę 230 126 tys. zł, a kwota 17 700 tys. zł została odniesiona na pozostały kapitał rezerwowy. Zobowiązania finansowe z tytułu odkupu akcji Grupy Azoty POLYOLEFINS, których kwota na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 545 514 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 478 385 tys. zł).

Posiadana opcja kupna akcji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS przyznana Jednostce Dominującej oraz spółce Grupa Azoty POLICE stanowi instrument pochodny dotyczący własnego instrumentu kapitałowego z perspektywy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, w związku z czym podlega wyłączeniu z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i nie podlega ujęciu. Szczegóły odkupu akcji Grupy Azoty POLYOLEFINS od akcjonariuszy niekontrolujących zostały przedstawione w nocie 19.6 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

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

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

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

Zobowiązania finansowe z tytułu przyszłego wykupu akcji Grupy Azoty POLYOLEFINS wraz z rozpoznaniem mechanizmem stabilizacji rentowności, na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 283 740 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 305 210 tys. zł).

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Jednostka Dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych. Pozycją zabezpieczaną są przyszłe wysoce prawdopodobne wpływy ze sprzedaży w EUR, które w okresie od lipca 2024 do marca 2029 roku zostaną ujęte w rachunku zysków i strat. Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko walutowe. Pozycją zabezpieczającą są dwa kredyty walutowe w EUR:

- 1) o wartości wynoszącej na dzień 30 czerwca 2024 roku 27 386 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 32 324 tys. EUR), którego umowne terminy spłat są ustalone od grudnia 2018 roku do czerwca 2025 roku w 14 równych półrocznych ratach o wartości 9 081 tys. EUR każda,
- 2) o wartości wynoszącej na dzień 30 czerwca 2024 roku 99 940 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2023 roku 99 667 tys. EUR), którego umowne terminy spłat są ustalone od września 2021 do marca 2029 roku w 16 półrocznych ratach o wartości: pierwsza rata 6 666 tys. EUR, 14 rat po 9 666,7 tys. EUR każda oraz ostatnia w wysokości 3 000 tys. EUR

Wartość ww. kredytów na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 549 031 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 591 120 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca rozliczyła powiązania zabezpieczające w zakresie spłat rat kredytu walutowego z wpływami ze sprzedaży w EUR na kwotę 595 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku: 5 817 tys. zł) w związku z rozliczeniem powiązania zabezpieczającego w zakresie spłat rat kredytu walutowego z wpływami ze sprzedaży w EUR.

Grupa Azoty POLYOLEFINS stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w odniesieniu do transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Pozycję zabezpieczaną stanowią przyszłe wysoce prawdopodobne przepływy pieniężne z tytułu odsetek od kredytu terminowego w EUR i USD.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku w kapitale Grupy Azoty POLYOLEFINS ujęto kwotę 306 636 tys. zł z tytułu wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

## Nota 22. Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

### Aktywa warunkowe

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Należności warunkowe	19 163	19 163

### Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Inne zobowiązania warunkowe, w tym gwarancje	39 814	29 058

## Nota 23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje handlowe z jednostkami powiązаныmi: osobowo, wycenianymi metodą praw własności i nieobjętymi konsolidacją

### Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	16 378	17 275	3 825	2 493
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	2 906	883	16 884	4 925
	19 284	18 158	20 709	7 418

### Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty POLICE	9 890	20 228	4 007	1 203
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	200	47	7 347	531
	10 090	20 275	11 354	1 734

### Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	45	-	-	1 399
	45	-	-	1 399

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane spółki Grupa Azoty PUŁAWY	41	-	-	1 332
	41	-	-	1 332

## Nota 24. Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 30 czerwca 2024 roku Grupa podpisała umowy dotyczące kontynuacji rozpoczętych oraz nowych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej oraz projektowej.

Do największych zakontraktowanych zobowiązań inwestycyjnych zaliczają się:

	Na dzień 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Na dzień 31.12.2023 <i>badane</i>
Instalacja do produkcji propylenu metodą odwodornienia propanu PDH oraz polipropylenu w Policach	533 805	544 700
Budowa Elektrociepłowni w Grupie Azoty PUŁAWY	153 788	154 293
Projekt budowy instalacji kwasu azotowego w Grupie Azoty PUŁAWY	103 902	103 324
Modernizacja ciągu produkcyjnego mocznika w Grupie Azoty ZAK	70 906	71 481
Budowa instalacji kwasu 2 - etyloheksanowego w Grupie Azoty ZAK	63 938	67 532
Budowa instalacji neutralizacji strąceniowej w Jednostce Dominującej	64 559	42 969

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi na dzień 30 czerwca 2024 roku 1 298 901 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 1 316 922 tys. zł).

## Nota 25. Szacunki księgowe i założenia

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Stan na początek okresu	2 795 081	1 433 562	2 795 601	1 430 676
Utworzenie	3 059	336	2 123	150
Rozwiązanie(-)	(520)	-	(104)	-
Wykorzystanie(-)	-	(3 886)	-	(1 991)
Zmiana sposobu prezentacji	(46 420)	(2 913)	(46 420)	(1 736)
Stan na koniec okresu	2 751 200	1 427 099	2 751 200	1 427 099

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Stan na początek okresu	217 709	518 025	184 065	483 687
Utworzenie	124 238	921 452	56 527	556 809
Rozwiązanie(-)	(37 569)	(251 287)	(12 395)	(183 320)
Wykorzystanie(-)	(114 188)	(660 778)	(38 336)	(329 506)
Różnice kursowe	(101)	(1 892)	228	(2 150)
Stan na koniec okresu	190 089	525 520	190 089	525 520

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024 <i>niebadane</i>	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 <i>niebadane</i>
Stan na początek okresu	97 378	91 942	95 849	90 742
Utworzenie	13 264	5 245	9 183	3 460
Rozwiązanie(-)	(6 113)	(5 376)	(2 985)	(3 400)
Wykorzystanie(-)	(4 537)	(4 020)	(1 986)	(2 821)
Różnice kursowe	(798)	30	(867)	(160)
Stan na koniec okresu	99 194	87 821	99 194	87 821



## Nota 26. Zdarzenia po dniu bilansowym

### Wstrzymanie produkcji melaminy w spółce zależnej

W dniu 4 lipca 2024 roku w spółce Grupa Azoty PUŁAWY. z przyczyn ekonomicznych została zatrzymana instalacja Melamina III.

Pozostałe dwie instalacje melaminy pozostają nadal w postoju. Produkcja zostanie wznowiona w momencie, gdy na rynku będzie możliwe uzyskanie akceptowalnej ceny melaminy, w stosunku do poziomu kosztów produkcji.

Ewentualne potrzeby strategicznych klientów zostaną zrealizowane w oparciu o posiadane zapasy. Jednocześnie półprodukt - stop mocznika - zostanie zagospodarowany w inne, bardziej rentowne produkty.

### Zmiana stanu posiadania akcji Jednostka Dominująca

W dniu 16 lipca 2024 roku Jednostka Dominująca otrzymała od Nationale-Nederlanden Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. („PTE”), ul. Topiel 12, 00-342 Warszawa, zawiadomienia w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. PTE informuje w nim, że w wyniku zbycia akcji Spółki o kodzie LEI 259400Z9C99U5B36R274 w transakcji na GPW w Warszawie zawartej w dniu 9 lipca 2024 roku, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny („OFE”) zmniejszył stan posiadania akcji Spółki, poniżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez OFE przed rozliczeniem transakcji wynosił 5 790 189 akcji/głosów, co stanowiło 5,837% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a po rozliczeniu transakcji 4 765 122 akcji/głosów, co stanowi 4,804% głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej.

### Ustanie tymczasowego zarządu na akcjach Jednostki Dominującej

W dniu 29 lipca 2024 roku Spółka otrzymała zawiadomienie przekazane przez pełnomocnika, działającego w imieniu Pana Radosława Leszka Kwaśnickiego („Zawiadamiający”) w ramach wykonania obowiązku określonego w art. 69 ust. 1 pkt 2) w zw. z art. 69a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”), o utracie przez Zawiadamiającego kontroli nad akcjami spółki, będącymi w posiadaniu następujących podmiotów (zwanymi łącznie jako: „Spółki Zarządzane”):

a) spółka pod firmą: Rainbee Holdings Limited z siedzibą w Nikozji (adres: Kastoros 2, Nikozja, 1087, Cypr), dalej jako: „Rainbee Holdings”;

b) spółka pod firmą: Norica Holding Sàrl (adres: 121 Avenue de la Faiencerie L-1511, Luksemburg), dalej jako: „Norica Holding”;

c) spółka pod firmą: Opansa Enterprises Limited (adres: Kastoros 2, Nikozja, 1087, Cypr), dalej jako: „Opansa Enterprises”;

tj. łącznie 19.657.350 akcjami Spółki, dającymi 19.657.350 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 19,82% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zgodnie z przekazanym zawiadomieniem: Utrata przez Zawiadamiającego kontroli nad wskazanymi akcjami nastąpiła na skutek ustania pełnionych przez Zawiadamiającego tymczasowych zarządów przymusowych w Spółkach Zarządzanych, w związku z uprawomocnieniem się następujących wyroków:

1) wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 10.01.2024 r. wydany w sprawie ze skargi Rainbee Holdings (sygn. akt I SA/Wa 1777/23) uchylający decyzję z dnia 11.07.2023 r. o ustanowieniu zarządu przymusowego, prawomocny od dnia 03.04.2024 r.;

2) wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 10.01.2024 r. wydany w sprawie ze skargi Norica Holding (sygn. akt I SA/Wa 1775/23) uchylający decyzję z dnia 11 lipca 2023 r. o ustanowieniu zarządu przymusowego, prawomocny od dnia 06.04.2024 r.;

3) wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 10.01.2024 r. wydany w sprawie ze skargi Opansa Enterprises (sygn. akt I SA/Wa 1776/23) uchylający decyzję z dnia 11.07.2023 r. o ustanowieniu zarządu przymusowego, prawomocny od dnia 13.04.2024 r.

W dniu 29 lipca 2024 roku Zawiadamiający powziął telefoniczną informację w Wojewódzkim Sądzie Administracyjnym w Warszawie o prawomocności ww. orzeczeń.

Przed uprawomocnieniem się następujących wyroków Zawiadamiający posiadał kontrolę nad łącznie 19.657.350 akcjami zwykłymi na okaziciela Spółki, reprezentującymi ok. 19,82% kapitału zakładowego Spółki, uprawniającymi do 19.657.350 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiącymi ok. 19,82% ogólnej liczby głosów w Spółce, w tym:

1) za pośrednictwem Rainbee Holdings posiadał kontrolę nad 9.820.352 akcjami Spółki, stanowiącymi 9,90% kapitału zakładowego Spółki, na które przypadano 9.820.352 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 9,90% ogólnej liczby głosów w Spółce;

2) za pośrednictwem Norica Holding posiadał kontrolę nad 406.998 akcjami Spółki, stanowiącymi 0,41% kapitału zakładowego Spółki, na które przypadano 406.998 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,41% ogólnej liczby głosów w Spółce;

3) za pośrednictwem Opansa Enterprises posiadał kontrolę nad 9.430.000 akcjami Spółki, stanowiącymi 9,51% kapitału zakładowego Spółki, na które przypadano 9.430.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 9,51% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W związku z ustaniem tymczasowych zarządów przymusowych w Spółkach Zarządzanych, Zawiadamiający nie posiada kontroli nad żadną akcją Spółki, będącą w posiadaniu Spółek Zarządzanych. Ponadto, w imieniu Zawiadamiającego złożone zostało oświadczenie, iż:

- 1) brak jest podmiotów zależnych od Zawiadamiającego w rozumieniu art. 4 pkt 5) Ustawy, które posiadałyby akcje Spółki;
- 2) wobec Zawiadamiającego nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3) lit. c) Ustawy, a także
- 3) Zawiadamiający nie jest uprawniony do głosów z akcji Spółki, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 8) Ustawy.

#### **Warunkowy odbiór podprojektu „Polimery Police”**

W dniu 31 lipca 2024 roku spółka Grupa Azoty POLYOLEFINS, w ramach realizacji Umowy o kompleksową realizację Projektu „Polimery Police” z dnia 11 maja 2019 roku („Umowa EPC”) podpisała z Hyundai Engineering Co., Ltd., Generalnym Wykonawcą Projektu „Polimery Police”, dwustronne protokoły Warunkowego Odbioru Tymczasowego podprojektu Instalacji Polipropylenu („Instalacja PP”) i podprojektu Terminala Przetadunkowo-Magazynowego H&ST.

Procedura Warunkowego Odbioru Tymczasowego wprowadzona została w związku z dążeniem stron Umowy EPC do jak najszybszego przeprowadzenia działań związanych z przekazaniem przez Generalnego Wykonawcę Projektu „Polimery Police” do komercyjnej eksploatacji.

Zastosowana procedura umożliwi Spółce Zależnej pełne zarządzanie portfolio produkcyjnym polipropylenu, dostosowanym do sytuacji rynkowej. Zdolności produkcyjne Instalacji PP pozwalają na produkcję 437 tys. ton polipropylenu rocznie. Główne parametry procesowe Instalacji PP zostały osiągnięte i potwierdzone w ramach przeprowadzonych ruchów testowych.

Formalne przejście Projektu Polimery Police uwarunkowane jest zawarciem aneksu do Umowy EPC, w którym strony tej umowy uzgodnią końcowe zatwierdzenie Testu Integralności, zasady rozliczenia Projektu „Polimery Police” oraz określą swoje prawa i obowiązki w związku z zakończeniem fazy konstrukcyjnej Projektu.

#### **Podpisanie Aneksu do Porozumienia Stabilizującego**

W dniu 31 lipca 2024 roku Jednostka Dominująca podpisała w imieniu własnym oraz wybranych spółek z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, będących stronami odpowiednich umów o finansowanie („Umowy o Finansowanie”), aneks z datą obowiązywania od 30 lipca 2024 roku („Aneks”) do porozumienia zawartego dnia 2 lutego 2024 roku (z późniejszymi zmianami) z 13 instytucjami finansującymi Grupę Azoty („Instytucje Finansujące”): Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bankiem Polska S.A., Caixabank S.A. Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring sp. z o.o., BNP Paribas Bankiem Polska S.A., Santander Faktoring sp. z o.o. i Banco Santander S.A., Oddział we Frankfurcie, a także z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju i Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („Porozumienie”).

Zawarcie Aneksu do Porozumienia zapewnia dalsze utrzymanie dostępności limitów w ramach Umów o Finansowanie i niepodejmowanie przez Instytucje Finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania Porozumienia, który to okres na podstawie Aneksu został przedłużony do 11 października 2024 roku.

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

Jednocześnie Spółka zobowiązała się do dostarczania określonych dokumentów dla Instytucji Finansujących zgodnie z ustalonym harmonogramem oraz kontynuacji stosowania ustalonych Porozumieniem ograniczeń w dokonywaniu rozporządzeń w zakresie planowanych inwestycji, udzielanych poręczeń lub gwarancji oraz zaciągania zobowiązań finansowych.

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

#### **Podpisanie umowy zmieniającej do umowy stabilizacyjnej przez spółkę zależną**

W dniu 6 sierpnia 2024 roku spółka Grupa Azoty POLYOLEFINS podpisała z instytucjami finansowymi: Alior Bank S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, Bank Ochrony Środowiska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Haitong Bank Polska S.A., ICBC Standard Bank PLC, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A., PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 oraz Santander Bank Polska S.A. („Instytucje Finansowe”) umowę zmieniającą z datą obowiązywania od 31 lipca 2024 roku („Umowa Zmieniająca”) do umowy stabilizacyjnej („Umowa Stabilizacyjna”) dotyczącej finansowania Projektu „Polimery Police” powiązanej z dotychczasową umową o finansowanie Projektu („Umowa Kredytów”), Na podstawie zawartej Umowy Zmieniającej strony uzgodniły warunki na jakich Instytucje Finansowe będą udzielały finansowania Projektu w kolejnym okresie obowiązywania Umowy Stabilizacyjnej, tj. do dnia 30 sierpnia 2024 roku.

Uzgodniono również, że wniesienie przez Jednostkę Dominującą oraz spółkę Grupa Azoty POLICE („Sponsorzy Pierwotni”) pozostałej kwoty pożyczki wspierającej do Grupy Azoty POLYOLEFINS do wartości 105 mln EUR (górnym limit) nastąpi nie później niż do dnia 30 sierpnia 2024 roku. W dniu 30 sierpnia 2024 roku Umowa Stabilizacyjna została przedłużona do 30 września 2024 roku. Wydłużenie powoduje, że wniesienie przez Sponsorów Pierwotnych pozostałej kwoty pożyczki wspierającej do Spółki Zależnej do wartości 105 mln EUR (górnym limit) nastąpi nie później niż do dnia 29 września 2024 roku.

### **Wyniki rozmów o czasowym zawieszeniu stosowania części zapisów Zakładowych Układów Zbiorowych Pracy w Grupie Azoty**

Jednostka Dominująca podpisała porozumienie z Zakładowymi Organizacjami Związkowymi („Porozumienie”) w sprawie zawieszenia wybranych kosztochłonnych postanowień Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy („ZUZP”).

W ramach zawartego Porozumienia zawieszono zostały od 1 października 2024 roku na okres 27 miesięcy tj. do 31 grudnia 2026 roku najistotniejsze postanowienia ZUZP, w tym m.in. dotyczące przyznawania pracownikom nagród motywacyjno-kwartalnych, nagród rocznych, dodatkowych odpraw emerytalno-rentowych. Od 1 stycznia 2025 roku na okres 24 miesięcy tj. do 31 grudnia 2026 roku obniżono do poziomu ustawowego odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Zbliżone porozumienia o czasowym zawieszeniu stosowania części zapisów zawarte zostały przez dwie kluczowe spółki z Grupy Azoty: Grupa Azoty POLICE i Grupa Azoty ZAK.

Zawarte Porozumienia zawierają deklarację, że po okresie zawieszenia i po spełnieniu określonych w porozumieniach warunków finansowych i płynnościowych nastąpi wypłata kwot, jakie byłyby wypłacone pracownikom w przypadku niezawieszenia ZUZP.

Ustalone w Porozumieniach okresy zawieszenia lub zmiany poszczególnych zapisów ZUZP mogą zostać skrócone za zgodą stron, nie wcześniej jednak niż po 31 grudnia 2025 roku, po analizie bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz płatniczej spółek i dotrzymaniu kowenantów bankowych.

### **Informacja o zamiarze wypowiedzenia Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Pracowników spółki zależnej**

Zarząd spółki Grupa Azoty PUŁAWY złożył Zakładowym Organizacjom Związkowym („ZOZ”) będącym stronami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Pracowników zatrudnionych przez Spółkę Zależną („ZUZP”) oświadczenie o zamiarze wypowiedzenia przez Spółkę Zależną ZUZP, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami ZUZP. Decyzja o złożeniu powyższego oświadczenia została poprzedzona negocjacjami w sprawie propozycji zawieszenia niektórych kosztochłonnych postanowień ZUZP, które zakończyły się niepowodzeniem. ZUZP ulegnie rozwiązaniu z upływem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia, które Spółka Zależna będzie uprawniona złożyć po przeprowadzeniu z ZOZ procedury negocjacji określonej w ZUZP, przeprowadzanej, jeżeli ZOZ, w terminie 7 dni od w/w powiadomienia o zamiarze wypowiedzenia złożą zastrzeżenia do takiego zamiaru wypowiedzenia.

### **Zawarcie zgody na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie**

W dniu 9 września 2024 roku Jednostka Dominująca podpisała w imieniu własnym oraz wybranych pozostałych spółek Grupy Azoty będących stronami Umów o Finansowanie pisma zmieniającego i dotyczącego zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters) - z Instytucjami Finansującymi, na mocy którego Instytucje Finansujące zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 30 czerwca 2024 roku.

### **Złożenie przez Generalnego Wykonawcę dwóch propozycji zmian do umowy realizacji Projektu „Polimery Police”**

Grupa Azoty POLYOLEFINS otrzymała od Hyundai Engineering Co., Ltd. jako Generalnego Wykonawcy Projektu „Polimery Police”, dwóch propozycji zmian (ang. Change Proposal) (dalej łącznie: „Propozycje Zmian”) do umowy o kompleksową realizację Projektu „Polimery Police” z dnia 11 maja 2019 roku („Umowa EPC”).

Pierwsza propozycja zmiany przedłożona przez Generalnego Wykonawcę („Pierwsza Propozycja Zmiany”) dotyczy przedłużenia terminu zakończenia projektu Polimery Police o dodatkowe 43 dni (oprócz dodatkowych 261 dni wskazanych w informacjach o rozpoczęciu przez Generalnego Wykonawcę procedury zmiany Umowy EPC wydłużającej termin zakończenia projektu oraz zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 9 609 408,94 Euro. Generalny Wykonawca wskazał, że podstawą do wystąpienia o wydłużenie czasu realizacji projektu i zwiększenie wynagrodzenia w ramach Pierwszej Propozycji Zmiany są zdarzenia dotyczące poszczególnych części projektu, które zaistniały w wyniku niewystarczającej koordynacji prac.

Druga propozycja zmiany przedłożona przez Generalnego Wykonawcę („Druga Propozycja Zmiany”) dotyczy zwiększenia wynagrodzenia dla Generalnego Wykonawcy o kwotę 116 220 264 Euro. Generalny Wykonawca wskazał, że podstawą do wystąpienia o zwiększenie wynagrodzenia w ramach Drugiej Propozycji Zmiany są zwiększone koszty, które poniósł Generalny Wykonawca, w związku z czynnościami personelu Grupa Azoty POLYOLEFINS, podejmowanymi podczas fazy uruchomienia.

Obie Propozycje Zmian zostaną poddane gruntownej analizie i weryfikacji ich zasadności w świetle postanowień Umowy EPC, zgodnie z procedurą przewidzianą w Umowie EPC, oraz innych umów łączących Grupę Azoty POLYOLEFINS z Generalnym Wykonawcą, a także okoliczności faktycznych.

Obecnie Grupa Azoty POLYOLEFINS prowadzi negocjacje z Generalnym Wykonawcą dotyczące ostatecznego rozliczenia Projektu „Polimery Police”, w tym osiągnięcia porozumienia w odniesieniu do wzajemnych roszczeń. W ramach negocjacji Grupa Azoty POLYOLEFINS poinformowała Generalnego Wykonawcę o swoim stanowisku i ocenie w zakresie wcześniej przedłożonych propozycji, wskazując, że w oparciu o przekazanie

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku  
(wszystkie dane podano w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej)

dokumenty i informacje, Grupa Azoty POLYOLEFINS w większości nie znajduje podstaw do uwzględnienia ww. roszczeń Generalnego Wykonawcy.

## Podpisy Członków Zarządu

---

Adam Leszkiewicz  
*Prezes Zarządu*

---

Paweł Bielski  
*Wiceprezes Zarządu*

---

Andrzej Dawidowski  
*Wiceprezes Zarządu*

---

Hubert Kamola  
*Wiceprezes Zarządu*

---

Krzysztof Kołodziejczyk  
*Wiceprezes Zarządu*

---

Andrzej Skolmowski  
*Wiceprezes Zarządu*

---

Zbigniew Paprocki  
*Członek Zarządu Dyrektor Generalny*

## Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

---

Marek Michalski  
*Dyrektor Departamentu  
Korporacyjnego Finansów*