



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA  
za I półrocze 2022 roku

## SPIS TREŚCI

1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ....	4
2.	Wybrane dane finansowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ....	5
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 roku 6</b>		
3.	Informacje ogólne .....	7
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	8
5.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
6.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	11
7.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	12
<b>Dodatkowe informacje i objaśnienia .....</b>		
8.	Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ....	13
8.1.	Opis Grupy Kapitałowej .....	13
8.2.	Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej.....	14
8.3.	Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności .....	14
8.4.	Przedmiot działalności podmiotów Grupy.....	15
9.	Skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ....	16
10.	Skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.....	16
11.	Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	17
12.	Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	17
13.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	18
14.	Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach .....	18
15.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	18
15.1.	Istotność informacji .....	18
15.2.	Profesjonalny osąd.....	19
15.3.	Niepewność szacunków .....	19
16.	Zasady rachunkowości .....	20
17.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych .....	21
18.	Przychody i koszty .....	26
18.1.	Przychody ze sprzedaży.....	26
18.2.	Koszty według rodzaju .....	28
18.3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	29
18.4.	Przychody i koszty finansowe.....	29
19.	Podatek dochodowy .....	30
20.	Objaśnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	32
21.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	34
22.	Rezerwy .....	35
22.1.	Rezerwy związane z ochroną środowiska .....	36
22.2.	Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania .....	36
22.3.	Inne rezerwy .....	36
23.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe .....	37
24.	Zobowiązania inwestycyjne .....	39
25.	Instrumenty finansowe .....	40
26.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	41
27.	Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej.....	44
28.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	44
29.	Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy .....	44
30.	Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	45
31.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	46
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 31 marca 2022 roku.....</b>		
32.	Informacje ogólne .....	52
33.	Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	53
34.	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	54
35.	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	55

36. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	56
<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i> .....	57
37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.....	57
38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	57
39. Zasady rachunkowości .....	57
40. Kategorie przychodów z umów z klientami .....	58
41. Objaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej .....	60
42. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	61
43. Rezerwy .....	63
44. Zobowiązania inwestycyjne .....	64
45. Instrumenty finansowe .....	64
46. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	65
47. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	66
48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy .....	68
49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	68

## 1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	4 918 581	2 088 113	1 059 423	459 209
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	1 251 120	358 441	269 481	78 827
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	958 550	102 162	206 464	22 467
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	852 810	82 884	183 688	18 227
Zysk/(strata) netto za okres	852 810	82 884	183 688	18 227
Całkowity dochód za okres	854 972	84 998	184 154	18 692
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	852 234	82 887	183 564	18 228
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	854 344	85 001	184 019	18 693
Ilość akcji (w szt.)	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	44,58	4,34	9,60	0,95
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	579 016	622 137	124 715	136 818
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(204 674)	(706 144)	(44 085)	(155 292)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(612 088)	(46 649)	(131 839)	(10 259)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(237 746)	(130 656)	(51 209)	(28 733)
	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aktywa trwałe	4 234 848	4 215 819	904 766	916 602
Aktywa obrotowe	3 350 288	3 114 381	715 782	677 128
Aktywa razem	7 585 136	7 330 200	1 620 548	1 593 730
Zobowiązania długoterminowe	487 996	482 452	104 259	104 895
Zobowiązania krótkoterminowe	2 570 281	3 049 667	549 135	663 058
Kapitał własny	4 526 859	3 798 081	967 154	825 777

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

- sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto średni kurs Euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w raportowanym okresie, tj.:

za okres od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r. 4,6427  
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. 4,5472

- sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs Euro ustalony przez NBP na odpowiedni dzień bilansowy, tj.:

30 czerwca 2022r. 4,6806  
31 grudnia 2021r. 4,5994

## 2. Wybrane dane finansowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	4 553 016	1 816 535	980 683	399 484
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	1 149 521	310 204	247 598	68 219
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	898 749	103 391	193 583	22 737
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	805 470	86 679	173 492	19 062
Zysk/(strata) netto za okres	805 470	86 679	173 492	19 062
Całkowity dochód za okres	806 823	88 793	173 783	19 527
Ilość akcji (w szt.)	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	42,14	4,53	9,08	1,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	570 463	599 752	122 873	131 895
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(199 333)	(685 050)	(42 935)	(150 653)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(599 554)	(49 796)	(129 139)	(10 951)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(228 424)	(135 094)	(49 201)	(29 709)
	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aktywa trwałe	4 243 471	4 228 586	906 609	919 378
Aktywa obrotowe	3 041 854	2 837 062	649 885	616 833
Aktywa razem	7 285 325	7 065 648	1 556 494	1 536 211
Zobowiązania długoterminowe	420 382	414 824	89 814	90 191
Zobowiązania krótkoterminowe	2 411 172	2 877 717	515 142	625 671
Kapitał własny	4 453 771	3 773 107	951 538	820 349

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

- sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto średni kurs Euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w raportowanym okresie, tj.:

za okres od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r.	4,6427
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r.	4,5472

- sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs Euro ustalony przez NBP na odpowiedni dzień bilansowy, tj.:

30 czerwca 2022r.	4,6806
31 grudnia 2021r.	4,5994

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA  
za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 roku

### 3. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2022 roku. Na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe składają się:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej;
- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

#### *Waluta funkcjonalna i prezentacji*

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji sprawozdania jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

#### *Oświadczenie o zgodności*

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

#### 4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
<b>Zyski i straty</b>					
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	18.1	4 918 581	2 226 391	2 088 113	1 076 284
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18.1	(3 667 461)	(1 683 200)	(1 729 672)	(886 341)
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>1 251 120</b>	<b>543 191</b>	<b>358 441</b>	<b>189 943</b>
Koszty sprzedaży, w tym:	18.2	(166 971)	(81 374)	(138 317)	(68 874)
- oczekiwane straty kredytowe		(319)	(288)	459	349
Koszty ogólnego zarządu	18.2	(136 048)	(74 870)	(112 234)	(60 309)
Pozostałe przychody operacyjne	18.3	17 803	13 190	7 631	3 405
Pozostałe koszty operacyjne	18.3	(14 041)	(10 280)	(13 213)	(6 849)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>951 863</b>	<b>389 857</b>	<b>102 308</b>	<b>57 316</b>
Przychody finansowe, w tym:	18.4	17 186	11 734	8 687	5 488
- odsetki		6 172	4 777	1 085	482
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych		929	763	2 197	278
Koszty finansowe, w tym:	18.4	(10 903)	(5 022)	(9 369)	(3 454)
- oczekiwane straty kredytowe		(107)	(107)	(1 318)	(1 112)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		404	285	536	903
<b>Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>958 550</b>	<b>396 854</b>	<b>102 162</b>	<b>60 253</b>
Podatek dochodowy	19	(105 740)	(58)	(19 278)	(10 818)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>852 810</b>	<b>396 796</b>	<b>82 884</b>	<b>49 435</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>852 810</b>	<b>396 796</b>	<b>82 884</b>	<b>49 435</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<b>Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat</b>					
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń		2 668	2 668	2 611	2 611
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	19	(506)	(506)	(497)	(497)
<b>Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat</b>		<b>2 162</b>	<b>2 162</b>	<b>2 114</b>	<b>2 114</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>2 162</b>	<b>2 162</b>	<b>2 114</b>	<b>2 114</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>854 972</b>	<b>398 958</b>	<b>84 998</b>	<b>51 549</b>



Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
<b>Zysk/(strata) netto przypadający/a na:</b>	852 810	396 796	82 884	49 435
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	852 234	396 435	82 887	49 431
udziałowców niekontrolujących	576	361	(3)	4
<b>Całkowity dochód przypadający na:</b>	854 972	398 958	84 998	51 549
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	854 344	398 545	85 001	51 545
udziałowców niekontrolujących	628	413	(3)	4
<b>Ilość akcji w szt.</b>	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
<b>Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej:</b>				
– podstawowy za okres	44,58	20,74	4,34	2,59
– podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej	44,58	20,74	4,34	2,59
– rozwodniony za okres	44,58	20,74	4,34	2,59
– rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej	44,58	20,74	4,34	2,59

## 5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2022	31.12.2021
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	20	3 838 293	3 818 762
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		217 957	219 618
Nieruchomości inwestycyjne		24 402	24 628
Wartości niematerialne		66 457	65 009
Wartość firmy		933	933
Udziały i akcje		1 064	1 064
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		28 595	28 491
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	8 417	7 962
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		48 730	49 352
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>4 234 848</b>	<b>4 215 819</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		824 739	525 513
Prawa majątkowe	20	979 131	702 930
Pochodne instrumenty finansowe	25	208	1 801
Pozostałe aktywa finansowe		1 998	1 997
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 096	15 422
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	777 773	867 744
Aktywa z tytułu umów		4 658	1 581
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	760 685	997 393
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>3 350 288</b>	<b>3 114 381</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>7 585 136</b>	<b>7 330 200</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		4 097 864	3 369 849
<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>4 526 664</b>	<b>3 798 649</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>195</b>	<b>(568)</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>4 526 859</b>	<b>3 798 081</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20	34 079	34 079
Zobowiązania z tytułu leasingu		156 490	156 493
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		157 036	160 970
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	10 306	12 181
Rezerwy	22	27 975	14 223
Dotacje		90 508	93 746
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 602	10 760
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>487 996</b>	<b>482 452</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20	63 767	72 064
Pochodne instrumenty finansowe	25	1 815	1 887
Zobowiązania z tytułu leasingu		25 802	28 733
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	963	525 898
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		21 970	25 711
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		71 120	1 285
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	1 860 349	2 300 302
Zobowiązania z tytułu umów		40 389	61 255
Rezerwy	22	21 740	26 171
Dotacje		462 366	6 361
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>2 570 281</b>	<b>3 049 667</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>3 058 277</b>	<b>3 532 119</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>7 585 136</b>	<b>7 330 200</b>

## 6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/(strata) brutto		958 550	102 162
Korekty			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(404)	(536)
Amortyzacja		121 324	126 762
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		6 728	5 148
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(797)	482
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	30	87 800	(710 540)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych		(575 427)	197 237
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	30	(455 818)	645 422
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	30	452 666	294 766
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	30	4 314	1 334
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	30	(20 621)	(36 557)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		1 521	(2 822)
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej		(820)	(721)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>579 016</b>	<b>622 137</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		857	136
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	30	(205 659)	(704 324)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		1 997	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(1 997)	(1 997)
Dywidendy i odsetki otrzymane		128	41
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(204 674)</b>	<b>(706 144)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		7 576	39 641
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(16 228)	(11 766)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(14 872)	(14 116)
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu		(578 362)	(55 718)
Dywidendy wypłacone		-	(84)
Odsetki i prowizje zapłacone, w tym:		(10 268)	(6 843)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(1 269)	(398)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		66	2 237
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(612 088)</b>	<b>(46 649)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(237 746)</b>	<b>(130 656)</b>
w tym różnice kursowe netto		954	(2 410)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>996 449</b>	<b>542 495</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	30	<b>758 703</b>	<b>411 839</b>

## 7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2021r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 148 434</b>	<b>3 577 234</b>	<b>(747)</b>	<b>3 576 487</b>
<b>Łączne całkowite dochody:</b>	-	-	<b>85 001</b>	<b>85 001</b>	<b>(3)</b>	<b>84 998</b>
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	82 887	82 887	(3)	82 884
- inne całkowite dochody	-	-	2 114	2 114	-	2 114
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	<b>(45)</b>	<b>(45)</b>	<b>(145)</b>	<b>(190)</b>
- zmiany w grupie	-	-	-	-	(190)	(190)
<b>Na dzień 30 czerwca 2021r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 233 390</b>	<b>3 662 190</b>	<b>(895)</b>	<b>3 661 295</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 148 434</b>	<b>3 577 234</b>	<b>(747)</b>	<b>3 576 487</b>
<b>Łączne całkowite dochody:</b>	-	-	<b>221 689</b>	<b>221 689</b>	<b>152</b>	<b>221 841</b>
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	209 542	209 542	73	209 615
- inne całkowite dochody	-	-	12 147	12 147	79	12 226
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	<b>(274)</b>	<b>(274)</b>	<b>27</b>	<b>(247)</b>
- dywidenda	-	-	-	-	(162)	(162)
- zmiany w grupie	-	-	(274)	(274)	189	(85)
<b>Na dzień 31 grudnia 2021r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 369 849</b>	<b>3 798 649</b>	<b>(568)</b>	<b>3 798 081</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2022r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 369 849</b>	<b>3 798 649</b>	<b>(568)</b>	<b>3 798 081</b>
<b>Łączne całkowite dochody:</b>	-	-	<b>854 344</b>	<b>854 344</b>	<b>628</b>	<b>854 972</b>
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	852 234	852 234	576	852 810
- inne całkowite dochody	-	-	2 110	2 110	52	2 162
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	<b>(126 329)</b>	<b>(126 329)</b>	<b>135</b>	<b>(126 194)</b>
- dywidenda	-	-	(126 159)	(126 159)	-	(126 159)
- zmiany w grupie	-	-	(170)	(170)	135	(35)
<b>Na dzień 30 czerwca 2022r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>4 097 864</b>	<b>4 526 664</b>	<b>195</b>	<b>4 526 859</b>

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

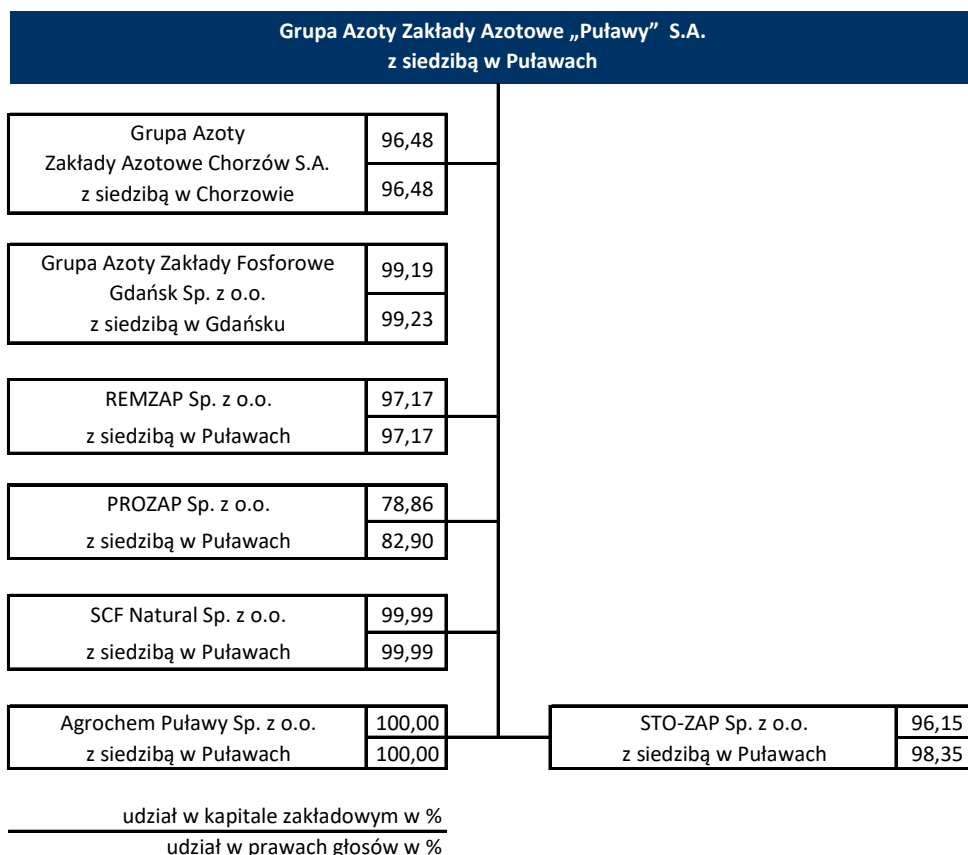
### 8. Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

#### 8.1. Opis Grupy Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Grupa Kapitałowa lub Grupa) wchodzi Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 7 podmiotów zależnych.

Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty, której jednostką dominującą jest Grupa Azoty S.A. z siedzibą w Tarnowie.

Schemat Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.



Ponadto Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jest powiązana kapitałowo ze spółkami:

- Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (dalej: BBM), udział w kapitale zakładowym 50,00% (wspólne przedsięwzięcie);
- Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie (dalej: GA KOLTAR), udział w kapitale zakładowym 20,00%.

Poprzez spółki zależne PROZAP Sp. z o.o., REMZAP Sp. z o.o., STO-ZAP Sp. z o.o. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiada pośrednio 0,81% udziałów w kapitale zakładowym spółki MEDICAL Sp. z o.o.

W miesiącu lipcu 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. uzyskała informację o wykreśleniu TECHNOCHEMSERVICE S.A. z siedzibą w Moskwie z państwowego rejestru osób prawnych.

### Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym spółka PROZAP Sp. z o.o. nabyła 21 udziałów od byłych pracowników w celu ich umorzenia. Zgromadzenie Wspólników spółki w okresie sprawozdawczym umorzyło 65 udziałów. W wyniku powyższych działań procentowy udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników spółki zwiększył się do 82,90%.

W okresie sprawozdawczym w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie ze środków własnych kapitału zakładowego spółki REMZAP Sp. z o.o. W związku z powyższym procentowy udział Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w kapitale zakładowym spółki zwiększył się z wartości 1 714 miliona złotych do 3 428 milionów złotych, tj. do 97,17%.

### 8.2. Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Jednostka Dominująca, GA PUŁAWY, Spółka) została utworzona Aktem Notarialnym (Rep nr 2600/92) z dnia 24 marca 1992 roku. Siedziba Spółki mieści się w Puławach, Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana nazwy Spółki.

GA PUŁAWY jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy – Krajowy Rejestr Sądowy, pod numerem KRS 0000011737. Spółce nadano numer statystyczny REGON 430528900, numer identyfikacji podatkowej NIP 716-000-18-22 oraz numer BDO 000007701.

Kapitał zakładowy GA PUŁAWY wynosi 191 150 000 złotych. Składa się na niego 19 115 000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Akcje wszystkich serii, tj. A oraz B są akcjami zwykłymi na okaziciela i uprawniają do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut GA PUŁAWY nie przewiduje ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje.

Akcje GA PUŁAWY są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

#### Struktura akcjonariatu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 czerwca 2022 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikająca z akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Azoty S.A.	18 345 735	95,98 %	18 345 735	95,98 %
Pozostali (w tym Skarb Państwa posiadający 1 akcję)	769 265	4,02 %	769 265	4,02 %

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (25 maja 2022 roku) do momentu publikacji niniejszego raportu, w strukturze własności nie nastąpiły zmiany znacznych pakietów akcji GA PUŁAWY. W okresie 6 miesięcy 2022 roku GA PUŁAWY nie nabywała akcji własnych, jak również żaden z podmiotów zależnych i stowarzyszonych GA PUŁAWY nie był w posiadaniu akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

### 8.3. Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności

Konsolidacją metodą pełną objęto spółki:

- Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. (dalej: GA FOSFORY);
- Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. (dalej: GA CHORZÓW);
- REMZAP Sp. z o.o. (dalej: REMZAP);
- PROZAP Sp. z o.o. (dalej: PROZAP);
- SCF Natural Sp. z o.o. (dalej: SCF Natural);
- Agrochem Puławy Sp. z o.o. (dalej: Agrochem Puławy).

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o uregulowania MSR 8, nie skonsolidowano spółki STO-ZAP Sp. z o.o. Uregulowania te zezwalają na odstępianie od zasad zawartych w MSSF UE, w sytuacji, gdy skutek odstępiania od ich zastosowania nie jest istotny.

W niniejszym sprawozdaniu metodą praw własności wyceniono udziały BBM oraz GA KOLTAR.

#### 8.4. Przedmiot działalności podmiotów Grupy

GA PUŁAWY prowadzi działalność w zakresie:

- produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, wyrobów z tworzyw sztucznych;
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych;
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej;
- produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody);
- pobór i uzdatnianie wody, rozprowadzanie wody;
- gospodarowanie ściekami i odpadami, działalność związana z rekultywacją;
- handel hurtowy i detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

GA FOSFORY prowadzi działalność w zakresie:

- produkcji nawozów mineralnych i związków fosforowych;
- produkcji podstawowych chemikaliów organicznych oraz pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych;
- świadczenia usług przeładunkowych i magazynowania dla towarów sypkich i płynnych z wykorzystaniem posiadanych terminali i nabrzeży do obsługi statków;
- handlu.

GA CHORZÓW prowadzi działalność w zakresie:

- wytwarzania produktów nawozów mineralnych, chemii technicznej, dodatków do żywności oraz produktów oleochemicznych (obecnie produkcja wstrzymana);
- świadczenia usług transportu kolejowego;
- wynajmu wagonów i cystern;
- handlu.

REMZAP prowadzi głównie działalność w zakresie:

- robót budowlano-montażowych;
- remontów mechanicznych, budowlanych i elektrycznych na instalacjach produkcyjnych.

PROZAP prowadzi głównie działalność w zakresie:

- projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego;
- działalności poligraficznej pozostałej.

SCF Natural prowadzi głównie działalność w zakresie:

- kontraktacji, skupu i przerobu chmielu, produkcji granulatów i ekstraktów chmielowych;
- sprzedaży ekstraktów roślinnych;
- najem powierzchni.

Agrochem Puławy prowadzi głównie działalność w zakresie:

- handlu nawozami mineralnymi oraz środkami ochrony roślin;
- handlu kwalifikowanymi nasionami zbóż;
- handlu koncentratami paszowymi i paszami pełnoporcjowymi;
- produkcji nawozów mineralnych i mieszanek nawozowych na zamówienie;
- skupu i sprzedaży zbóż paszowych i konsumpcyjnych.

BBM prowadzi działalność głównie w zakresie:

- przeładunku i magazynowania towarów;
- transportu drogowego i wodnego;
- cumowania statków.

GA KOLTAR prowadzi działalność głównie w zakresie:

- przewozy kolejowe towarów;
- wynajem lokomotyw spalinowych;
- obsługa ekspedycyjna przesyłek kolejowych;
- remonty taboru kolejowego;
- obsługa bocznic kolejowych.

STO-ZAP Sp. z o.o. prowadzi działalność gastronomiczną i handlową, prowadzi stołówkę, punkty gastronomiczne i handlowe, wytwarza napoje oraz świadczy usługi sprzątanania.

## 9. Skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 28 września 2022 roku wchodził:

- |                        |                    |
|------------------------|--------------------|
| • Tomasz Hryniewicz    | Prezes Zarządu     |
| • Jacek Janiszek       | Wiceprezes Zarządu |
| • Justyna Majsnerowicz | Wiceprezes Zarządu |
| • Renata Tyszer        | Wiceprezes Zarządu |
| • Andrzej Skwarek      | Członek Zarządu    |

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 25 maja 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze składu Zarządu Pana Tomasza Hryniewicza pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, Pana Jacka Janiszka pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu, Pana Adama Lesińskiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu, Pana Andrzeja Skwarka pełniącego funkcję Członka Zarządu.

Jednocześnie w dniu 25 maja 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu Spółki, na nową wspólną trzyletnią kadencję rozpoczynającą się z dniem 26 maja 2022 roku Pana Tomasza Hryniewicza powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu, Pana Jacka Janiszka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu, Panią Renatę Tyszer powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu, Panią Justynę Majsnerowicz powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu, Pana Andrzeja Skwarka, wybranego przez Pracowników Spółki, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

## 10. Skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 28 września 2022 roku wchodził:

- |                     |                         |
|---------------------|-------------------------|
| • Piotr Regulski    | Przewodniczący Rady     |
| • Krzysztof Majcher | Wiceprzewodniczący Rady |
| • Agnieszka Kowalik | Sekretarz Rady          |
| • Paweł Kowalczyk   | Członek Rady            |
| • Marcin Szewczak   | Członek Rady            |
| • Piotr Śliwa       | Członek Rady            |

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 27 lipca 2022 roku Minister Aktywów Państwowych, na podstawie § 32 ust. 1 Statutu Spółki, powołał z dniem 28 lipca 2022 roku do Rady Nadzorczej Spółki Pana Pawła Kowalczyka.



## 11. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w dniu 28 września 2022 roku.

## 12. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej, poza ujawnionymi w sprawozdaniu. Walne Zgromadzenia spółek GA Chorzów i SCF Natural, z uwagi na spełnienie przesłanek określonych odpowiednio w art. 397 i art. 233 w Kodeksie spółek handlowych, podjęły decyzje o dalszym istnieniu spółek i kontynuowaniu przez nie działalności.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza GA Chorzów podjęła decyzję o trwałym zaprzestaniu działalności produkcyjnej w obszarze oleochemii. Z uwagi na to, że działalność w tym obszarze była od kilku lat czasowo wstrzymana, a majątek objęty odpisem, wpływ decyzji na niniejsze sprawozdanie finansowe, jak i działalność tej spółki jest nieistotny. Koszty związane z zabezpieczeniem wyłączono majątku, poniesione w okresie sprawozdawczym wyniosły niespełna 0,5 miliona złotych. Prowadzone są oceny możliwości wykorzystania tego majątku w innych obszarach działalności spółki.

Przy ocenie okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności podmiotów Grupy wzięto pod uwagę rozwój wydarzeń w związku z konfliktem w Ukrainie oraz czasowe zatrzymanie instalacji produkcyjnych w Jednostce Dominującej. Informacje dotyczące wpływu konfliktu w Ukrainie oraz czasowego zatrzymania instalacji produkcyjnych w Jednostce Dominującej na sytuację Grupy przedstawiono w nocy 31 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej umieszczonych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Biorąc pod uwagę powyżej wskazane informacje, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, kontynuacja działalności podmiotów tworzących Grupę nie jest zagrożona.

Rok obrotowy Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną jest ten sam i pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 roku.

W stosownych przypadkach w pakietach konsolidacyjnych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe podmioty Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym obejmują również dane za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz dane porównawcze. Dane te nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

### 13. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem wdrożenia zmian do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”.

#### *Wpływ zastosowania zmian MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” na sprawozdanie Grupy*

Począwszy od 01 stycznia 2022 roku Grupa zastosowała zmiany do MSR 16. Zmiany MSR 16 wprowadzają zakaz redukcji kosztu składnika rzeczowych aktywów trwałych o kwotę wpływów ze sprzedaży produktów wytworzonych w toku doprowadzenia tego składnika do miejsca i stanu, które umożliwiają mu działanie. Zarówno wpływy ze sprzedaży, jak i koszty ich wytworzenia należy wykazywać w wyniku finansowym.

Z uwagi na to, że dotychczas, w przypadku uzyskiwania przychodów ze sprzedaży produktów wytworzonych w ramach rozruchu, Grupa odnosiła koszty rozruchu w nakłady na wytworzenie składników aktywów trwałych i uznawała ponoszone nakłady w wysokości uzyskanych bądź możliwych do uzyskania przychodów ze sprzedaży produktów wytworzonych w ramach rozruchu, jednakże w wysokości nie wyższej od poniesionych nakładów, wprowadzone ww. ograniczenie nie wpływa na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

W I półroczu 2022 roku Grupa nie przeprowadzała, w ramach realizowanych projektów inwestycyjnych, prac w wyniku których uzyskałaby produkty możliwe do sprzedaży. Natomiast w trakcie 2021 roku w ramach realizacji I etapu budowy instalacji granulacji mechanicznej saletry amonowej, przeprowadzono rozruch technologiczny instalacji. W ramach rozruchu wytworzone zostały półprodukty oraz wyroby gotowe (PULAN® MACRO 32N, SALETTRZAK 27N, PULMIX®), ze sprzedaży których uzyskano przychód w wysokości 70 748 tysięcy złotych. Przychody ze sprzedaży oraz poniesione na ich wytworzenie koszty w wysokości 57 799 tysięcy złotych zostały ujęte odpowiednio w przychodach ze sprzedaży produktów oraz kosztach wytworzenia produktów sprzedanych.

### 14. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach

Grupa Kapitałowa analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania zmian standardów i interpretacji na przyszłe sprawozdania finansowe. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datami ich wejścia w życie.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę zaprezentowane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

### 15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

#### 15.1. Istotność informacji

Za informacje istotne uznawane są informacje same w sobie lub w połączeniu z innymi informacjami, których pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 15.2. Profesjonalny osąd

Zarząd Jednostki Dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która ma zapewnić, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- obiektywne;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Sporządzanie sprawozdań finansowych wymaga dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Dokonywanie osądów, szacunków oraz założeń ma w szczególności zastosowania do klasyfikacji składników aktywów i pasywów, oceny i kwalifikacji zawieranych umów (ujmowania przychodów i kosztów), dokonywanych wycen, oceny stopnia zużycia i przydatności posiadanych składników majątku, oceny i wyceny ryzyk, w szczególności strat kredytowych, oceny powiązań z innymi podmiotami, w szczególności do oceny sprawowania kontroli czy wywierania wpływu na inne podmioty.

## 15.3. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na dotychczasowym doświadczeniu oraz racjonalnych, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, czynnikach. Dokonując szacunków Zarząd Jednostki Dominującej opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z powyższym, szacunki dokonane na dzień 30 czerwca 2022 roku mogą w przyszłości ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy, a rzeczywiste wyniki mogą się różnić od dokonanych szacunków.

Zmiany rynkowe oraz zmiany nie będące pod kontrolą Grupy są uwzględniane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Zmiana szacunków jest ujmowana w okresie, w którym zostały one dokonane, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonane przez Zarząd istotne szacunki oraz oceny źródeł niepewności nie zmieniły się istotnie do dokonanych osądów i szacunków przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Główne szacunki	Zakres szacunków
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych	Identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, modele, prognozy finansowe, stopy dyskontowe. Przeprowadzanie testów na utratę wartości w celu oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne przy wykorzystaniu przyszłych przepływów pieniężnych i ustaleniu ich wartości bieżącej.
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, Zobowiązania leasingowe	Stopy dyskonta, okresy ekonomicznej użyteczności, metoda amortyzacji, identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, modele szacowania wartości użytkowej.

Utrata wartości należności	Prawdopodobieństwo wpływu należnych kwot. Oczekiwane straty kredytowe zostały ustalone w oparciu o pogrupowane wg ryzyka kredytowego należności handlowe, wykorzystania danych historycznych dotyczących strat kredytowych skorygowane o informacje dotyczące przyszłości.
Utrata wartości zapasów	Ocena przydatności posiadanych zapasów, poziomu cen sprzedaży możliwych do uzyskania.
Odroczony podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywa z tytułu podatku odroczonego – możliwość osiągnięcia w przyszłości dochodu podatkowego pozwalającego na jego wykorzystanie.
Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, rotacja pracowników, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia. Wyceny świadczeń dokonuje aktuariusz.
Wartość godziwa innych instrumentów finansowych	Wartość godziwa instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się z wykorzystaniem odpowiednich technik wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Wyceny instrumentów pochodnych przeprowadzane są przez instytucje finansowe realizujące transakcje.
Utrata wartości udziałów i akcji nie zaliczanych do instrumentów finansowych	Identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, prognozy finansowe, stopy dyskontowe.
Rezerwy, rozliczenia międzyokresowe	Stopy dyskontowe, poziom i prawdopodobieństwo wystąpienia zobowiązania oraz inne założenia.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności, metoda amortyzacji, wartość odzyskiwalna.
Przychody z umów z klientami	Ustalenie ceny transakcyjnej, wynagrodzenia zmiennego, momentu rozpoznania przychodu, stopnia realizacji/zaawansowania umów o roboty budowlane i projektowe.
Rozliczenia podatkowe	Zmieniające się i nieprecyzyjne regulacje prawne, zmieniające się i niespójne interpretacje przepisów, stanowiska organów podatkowych.

## 16. Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku, za wyjątkiem zmian przedstawionych w nocie 13.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2022	31.12.2021
USD	4,4825	4,0600
EUR	4,6806	4,5994
GBP	5,4429	5,4846
<b>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</b>	<b>01.01.2022 - 30.06.2022</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
EUR	4,6427	4,5472

## 17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Wyodrębnione segmenty działalności Grupy odzwierciedlają zarządzanie produkcją, od strony planowania i rozwoju mocy produkcyjnych, oraz sprzedaż i realizacją strategii rozwoju w ramach linii produktowych.

Wydzielone segmenty opierają się na grupowaniu, w ramach segmentu, produktów (linii produktowych) spójnych pod względem produkcyjnym oraz rynkowym, w przypadku segmentu AGRO – produkty z przetwórstwa amoniaku, nawozy fosforowe i mieszanki nawozowe, w przypadku segmentu Tworzywa – produkty z przetwórstwa benzenu.

**Segment Agro** obejmuje wytwarzanie amoniaku oraz produktów pochodzących z jego przetwórstwa, w szczególności mocznika i jego roztworów, w tym roztwór saletrzano-mocznikowy, melaminy, kwasu azotowego, saletry amonowej, gazów technicznych, nadtlenku wodoru, nawozów fosforowych i potasowych oraz mieszanek nawozowych.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są:

- nawozy azotowe - PULAN®, PULAN® MACRO, PULMIX®, Saletrzak 27N (saletra amonowa), PULREA® i PULGRAN® (mocznik), PULGRAN®S (siarczan mocznikowo-amonowy), RSM® i RSM®S (roztwór saletrzano-mocznikowy z siarką), PULSAR® i siarczan amonu z Instalacji Odsiarczania Spalin, siarczan amonu, PULASKA® (roztwór nawozu azotowego z siarką), NOXY®, PULNOX® (roztwory mocznika), saletra potasowa (azotan potasu), saletra wapniowa, saletra wapniowa z borem i mocznik nawozowy płynny, Calhumus extra (specjalistyczny nawóz wapniowy);
- melamina;
- nadtlenek wodoru;
- LIKAM® (woda amoniakalna);
- COOLANT® (suchy lód);
- Inhibitor ureazy;
- nawozy fosforowe i mieszanki nawozowe, w tym: amofoski, agrafoski, Fosfarm, Holist®, mieszanki na bazie RSM® i RSM®S.

W Segmencie Agro realizowana jest również sprzedaż towarów (nawozy, pasze, zboża, środki ochrony roślin) i materiałów oraz sprzedaż usług tego Segmentu.

**Segment Tworzywa** obejmuje wytwarzanie i sprzedaż produktów pochodzących z przetwórstwa benzenu, w szczególności kaprolaktam, który jest głównym produktem handlowym tego Segmentu - CAPROLAKTAM™ (płatkowany i ciekły).

**Segment Energetyka** obejmuje wytwarzanie produktów/mediów: energia cieplna, pary technologiczne oraz wody, które są jednocześnie produktami handlowymi tego Segmentu.

W Segmencie Energetyka realizowana jest również sprzedaż towarów i materiałów (energia elektryczna, gaz ziemny, prawa majątkowe) oraz sprzedaż innych usług Segmentu.

**Segment Pozostała Działalność** obejmuje:

- produkcję i sprzedaż kwasu siarkowego i wodorosiarczynu sodu w GA FOSFORY;
- usługi przeładunkowe;
- dzierżawę rzeczowego majątku trwałego i pozostałe usługi;
- sprzedaż worków z folii, folii, worków śmieciowych;
- usługi własne Segmentu Pozostała Działalność;
- sprzedaż zrealizowaną w spółkach REMZAP, PROZAP oraz SCF Natural;
- sprzedaż towarów i materiałów oraz usług nie przypisaną do wyżej wymienionych Segmentów .

Poszczególne Segmenty w ramach swojej działalności produkcyjnej zużywają surowce/półfabrykaty/media. Jeżeli potrzebne do produkcji komponenty nie są dostępne w ramach Segmentu, są pozyskiwane od innych Segmentów, w których są wytwarzane – obroty wewnętrzne.

Przepływy między segmentami są wyceniane według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia powiększonego o marżę, zróżnicowaną w zależności od rodzaju przepływu, i tak:

- dla produktów wytwarzanych w jednym Segmentcie, a sprzedawanych przez inny Segment – rzeczywista marża zysku (po uwzględnieniu kosztów sprzedaży) dzielona jest pomiędzy Segment produkujący i Segment sprzedający proporcjonalnie do udziału technicznego kosztu wytworzenia półproduktu do kosztu własnego sprzedaży produktu sprzedanego;
- dla amoniaku i uzysków amoniaku – marża ustalana jest na poziomie marży realizowanej przez podmioty zewnętrzne, których przedmiot działalności można uznać za porównywalny do działalności GA PUŁAWY;
- dla mediów energetycznych, z uwagi na to, że wytwarzanie mediów energetycznych jest działalnością pomocniczą dla Segmentów Agro i Tworzywa, przyjęto marżę w wysokości 0%, tj. Segment Energetyka generuje zysk/stratę wyłącznie na sprzedaży zewnętrznej;
- dla usług oraz pozostałych półproduktów – przyjęto marżę w wysokości 0% z uwagi na nieistotny wpływ na ocenę segmentów.

Począwszy od 2022 roku zmieniono zasady przypisania/alokacji do segmentów kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów amortyzacji wraz z odpowiadającymi jej składnikami majątku. Koszty te w części dotychczas nieprzypisanej do segmentów są obecnie alokowane do segmentów proporcjonalnie do marży wypracowanej przez te segmenty po pokryciu kosztów zmiennych wytworzenia i sprzedaży. Dane za okres porównywalny zostały w tym zakresie przekształcone.

01.01.2022 - 30.06.2022	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
<b>Przychody</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4 388 933	390 278	73 400	65 970	4 918 581	-	4 918 581
Obroty wewnętrzne między segmentami	359 465	180 563	3 124 963	49 451	3 714 442	(3 714 442)	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>4 748 398</b>	<b>570 841</b>	<b>3 198 363</b>	<b>115 421</b>	<b>8 633 023</b>	<b>(3 714 442)</b>	<b>4 918 581</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(3 197 516)	(359 783)	(69 536)	(39 276)	(3 666 111)	-	(3 666 111)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(1 350)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(372 164)	(167 877)	(3 124 963)	(49 438)	(3 714 442)	3 714 442	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(3 569 680)</b>	<b>(527 660)</b>	<b>(3 194 499)</b>	<b>(88 714)</b>	<b>(7 380 553)</b>	<b>3 714 442</b>	<b>(3 667 461)</b>
Koszty sprzedaży	(159 374)	(4 945)	(7)	(2 645)	(166 971)	-	(166 971)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(425)	(3)	-	406	(22)	-	(22)
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>1 019 344</b>	<b>38 236</b>	<b>3 857</b>	<b>24 062</b>	<b>1 085 499</b>	<b>-</b>	<b>1 084 149</b>
Koszty ogólnego zarządu	(115 761)	(5 563)	(2 592)	(12 132)	(136 048)	-	(136 048)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(843)	(207)	429	(428)	(1 049)	-	(1 049)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(35)	-	-	(12)	(47)	-	(47)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	4 811
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	6 283
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	404
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>902 740</b>	<b>32 466</b>	<b>1 694</b>	<b>11 502</b>	<b>948 402</b>	<b>-</b>	<b>958 550</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(105 740)
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>852 810</b>

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność		
<b>Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku</b>						
Aktywa segmentu	4 043 180	218 690	1 725 526	532 318	6 519 714	-
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>4 043 180</b>	<b>218 690</b>	<b>1 725 526</b>	<b>532 318</b>	<b>6 519 714</b>	<b>-</b>
Zobowiązania segmentu	1 255 954	72 068	1 146 925	125 211	2 600 158	-
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>1 255 954</b>	<b>72 068</b>	<b>1 146 925</b>	<b>125 211</b>	<b>2 600 158</b>	<b>-</b>

Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne	65 684	4 529	40 760	13 840	124 813	-
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	82 374	4 311	19 448	15 191	121 324	-

01.01.2021 - 30.06.2021	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność		
<b>Przychody</b>						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 743 258	248 135	51 493	45 227	2 088 113	-
Obroty wewnętrzne między segmentami	155 587	47 273	1 084 948	52 287	1 340 095	(1 340 095)
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>1 898 845</b>	<b>295 408</b>	<b>1 136 441</b>	<b>97 514</b>	<b>3 428 208</b>	<b>(1 340 095)</b>
<b>Koszty</b>						
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 380 095)	(261 253)	(52 014)	(37 899)	(1 731 261)	-
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-
Obroty wewnętrzne między segmentami	(153 011)	(49 876)	(1 084 948)	(52 260)	(1 340 095)	1 340 095
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(1 533 106)</b>	<b>(311 129)</b>	<b>(1 136 962)</b>	<b>(90 159)</b>	<b>(3 071 356)</b>	<b>1 340 095</b>
Koszty sprzedaży	(130 106)	(5 019)	(35)	(3 157)	(138 317)	-
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	388	(2)	-	78	464	-
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>235 633</b>	<b>(20 740)</b>	<b>(556)</b>	<b>4 198</b>	<b>218 535</b>	<b>-</b>
Koszty ogólnego zarządu	(92 117)	(5 667)	(4 135)	(10 315)	(112 234)	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	32	(73)	32	(149)	(158)	-
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(448)	-	-	(316)	(764)	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>143 548</b>	<b>(26 480)</b>	<b>(4 659)</b>	<b>(6 266)</b>	<b>106 143</b>	<b>-</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem	
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
<b>Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>							
Aktywa segmentu	3 118 559	307 541	1 505 097	511 024	5 442 221	-	5 442 221
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	852 502
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>3 118 559</b>	<b>307 541</b>	<b>1 505 097</b>	<b>511 024</b>	<b>5 442 221</b>	<b>-</b>	<b>6 294 723</b>
Zobowiązania segmentu	961 619	51 502	1 056 905	97 641	2 167 667	-	2 167 667
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	465 761
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 661 295
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>961 619</b>	<b>51 502</b>	<b>1 056 905</b>	<b>97 641</b>	<b>2 167 667</b>	<b>-</b>	<b>6 294 723</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>							
Nakłady inwestycyjne	114 831	5 004	374 676	19 752	514 263	-	514 263
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	4 028
Amortyzacja	79 595	10 554	22 281	14 332	126 762	-	126 762

Na dzień 30 czerwca 2022 roku nieprzypisane do segmentów aktywa w kwocie 1 065 422 tysięcy złotych stanowią:

- niefinansowy majątek trwały w kwocie 19 733 tysięcy złotych;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 760 685 tysięcy złotych;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 56 397 tysięcy złotych;
- zapasy, w tym prawa majątkowe w kwocie 145 984 tysięcy złotych;
- udziały i akcje w kwocie 29 659 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 52 964 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku nieprzypisane do segmentów zobowiązania w kwocie 458 119 tysięcy złotych stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 277 171 tysięcy złotych;
- rezerwy, w tym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 19 730 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie 71 120 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 36 779 tysięcy złotych;
- pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 38 466 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 14 853 tysięcy złotych.

Przychody od klientów zewnętrznych - podział geograficzny odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.



Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Polska	3 515 224	1 414 767
Zagranica, w tym:	1 403 357	673 346
<b>Europa, w tym:</b>	<b>1 355 033</b>	<b>635 783</b>
Niemcy	302 648	174 357
Wielka Brytania	253 349	94 948
Francja	147 644	90 138
Czechy	31 703	8 409
Włochy	43 773	30 563
Słowacja	126 781	44 338
Austria	49 266	25 369
Dania	40 028	7 886
Rumunia	42 479	26 555
Hiszpania	22 742	19 598
Węgry	25 763	7 532
Litwa	29 582	3 244
Belgia	25 530	10 558
Ukraina	111 557	47 392
<b>Azja</b>	<b>71</b>	<b>5 634</b>
Tajwan	-	3 304
Zjednoczone Emiraty Arabskie	-	2 330
<b>Ameryka Północna</b>	<b>-</b>	<b>25 551</b>
<b>Ameryka Południowa</b>	<b>16 617</b>	<b>5 358</b>
Brazylia	16 505	5 306
Argentyna	112	52
<b>Afryka</b>	<b>31 636</b>	<b>1 020</b>
<b>Razem</b>	<b>4 918 581</b>	<b>2 088 113</b>

Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych są zlokalizowane w kraju, w którym jednostki tworzące Grupę mają siedzibę, tj. w Polsce.

Przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem nie stanowią więcej niż 10% łącznych przychodów Grupy.

## 18. Przychody i koszty

### 18.1. Przychody ze sprzedaży

01.01.2022 - 30.06.2022	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
<b>Grupy rodzajowe przychodów</b>					
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	4 255 413	390 278	13 937	36 578	4 696 206
Przychody ze sprzedaży usług	3 685	-	12 276	14 943	30 904
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	11 762	11 762
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i praw majątkowych	129 835	-	47 187	2 687	179 709
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 388 933</b>	<b>390 278</b>	<b>73 400</b>	<b>65 970</b>	<b>4 918 581</b>
<b>Rejony geograficzne</b>					
Polska	3 220 657	166 977	73 400	54 190	3 515 224
Niemcy	100 559	201 850	-	239	302 648
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	633 887	21 451	-	995	656 333
Wielka Brytania	253 349	-	-	-	253 349
Ukraina	111 557	-	-	-	111 557
Kraje Azji	39	-	-	32	71
Kraje Ameryki Południowej	16 617	-	-	-	16 617
Afryka	31 636	-	-	-	31 636
Pozostałe kraje	20 632	-	-	10 514	31 146
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 388 933</b>	<b>390 278</b>	<b>73 400</b>	<b>65 970</b>	<b>4 918 581</b>
<b>Rodzaj klienta</b>					
Klienci będący przedsiębiorcami	4 346 127	390 278	73 392	65 432	4 875 229
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	42 806	-	8	538	43 352
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 388 933</b>	<b>390 278</b>	<b>73 400</b>	<b>65 970</b>	<b>4 918 581</b>
<b>Rodzaj umowy</b>					
Umowy oparte na stałej cenie	1 976 008	390 278	70 892	15 711	2 452 889
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	2 367 924	-	808	41 985	2 410 717
Pozostałe	45 001	-	1 700	8 274	54 975
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 388 933</b>	<b>390 278</b>	<b>73 400</b>	<b>65 970</b>	<b>4 918 581</b>
<b>Okres obowiązywania umowy</b>					
Umowy długoterminowe	94 809	-	73 330	17 683	185 822
Umowy krótkoterminowe	4 294 124	390 278	70	48 287	4 732 759
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 388 933</b>	<b>390 278</b>	<b>73 400</b>	<b>65 970</b>	<b>4 918 581</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>					
Przychody ujmowane w określonym momencie	4 388 933	390 278	73 400	54 497	4 907 108
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	11 473	11 473
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 388 933</b>	<b>390 278</b>	<b>73 400</b>	<b>65 970</b>	<b>4 918 581</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>					
Sprzedaż bezpośrednia	1 840 874	390 278	73 400	52 267	2 356 819
Sprzedaż przez pośredników	2 548 059	-	-	13 703	2 561 762
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 388 933</b>	<b>390 278</b>	<b>73 400</b>	<b>65 970</b>	<b>4 918 581</b>

01.01.2021 - 30.06.2021	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
<b>Grupy rodzajowe przychodów</b>					
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	1 641 838	248 135	13 420	18 347	1 921 740
Przychody ze sprzedaży usług	2 967	-	12 059	10 101	25 127
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	14 491	14 491
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i praw majątkowych	98 453	-	26 014	2 288	126 755
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 743 258</b>	<b>248 135</b>	<b>51 493</b>	<b>45 227</b>	<b>2 088 113</b>
<b>Rejony geograficzne</b>					
Polska	1 216 509	106 260	51 493	40 505	1 414 767
Niemcy	56 137	118 077	-	143	174 357
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	290 512	20 494	-	1 198	312 204
Wielka Brytania	94 948	-	-	-	94 948
Ukraina	47 392	-	-	-	47 392
Kraje Ameryki Północnej	25 551	-	-	-	25 551
Pozostałe kraje	12 209	3 304	-	3 381	18 894
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 743 258</b>	<b>248 135</b>	<b>51 493</b>	<b>45 227</b>	<b>2 088 113</b>
<b>Rodzaj klienta</b>					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 728 238	248 135	51 486	44 968	2 072 827
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	15 020	-	7	259	15 286
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 743 258</b>	<b>248 135</b>	<b>51 493</b>	<b>45 227</b>	<b>2 088 113</b>
<b>Rodzaj umowy</b>					
Umowy oparte na stałej cenie	839 207	248 135	48 678	12 767	1 148 787
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	876 628	-	697	25 959	903 284
Pozostałe	27 423	-	2 118	6 501	36 042
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 743 258</b>	<b>248 135</b>	<b>51 493</b>	<b>45 227</b>	<b>2 088 113</b>
<b>Okres obowiązywania umowy</b>					
Umowy długoterminowe	29 860	-	51 432	15 938	97 230
Umowy krótkoterminowe	1 713 398	248 135	61	29 289	1 990 883
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 743 258</b>	<b>248 135</b>	<b>51 493</b>	<b>45 227</b>	<b>2 088 113</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 743 258	248 135	51 493	32 195	2 075 081
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	13 032	13 032
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 743 258</b>	<b>248 135</b>	<b>51 493</b>	<b>45 227</b>	<b>2 088 113</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>					
Sprzedaż bezpośrednia	779 543	246 476	51 493	40 280	1 117 792
Sprzedaż przez pośredników	963 715	1 659	-	4 947	970 321
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 743 258</b>	<b>248 135</b>	<b>51 493</b>	<b>45 227</b>	<b>2 088 113</b>

## 18.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(120 714)	(60 534)	(126 248)	(63 786)
Koszty świadczeń pracowniczych	(287 073)	(153 071)	(281 346)	(154 953)
Zużycie materiałów i energii	(3 271 064)	(1 550 832)	(1 204 147)	(648 446)
Usługi obce, w tym:	(208 149)	(108 357)	(180 876)	(94 445)
- koszty prac badawczych	(277)	(98)	(1 093)	(795)
- związane z ochroną środowiska	(5 751)	(4 289)	(4 195)	(2 631)
Podatki i opłaty	(161 022)	(77 369)	(117 892)	(35 313)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(7 214)	(3 740)	(6 147)	(2 756)
Pozostałe koszty, w tym:	(33 471)	(19 691)	(15 862)	(8 467)
- opłaty za korzystanie ze znaku	(20 324)	(12 725)	(4 662)	(2 342)
- koszty reprezentacji i reklamy	(11 021)	(5 837)	(9 953)	(5 871)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(4 088 707)</b>	<b>(1 973 594)</b>	<b>(1 932 518)</b>	<b>(1 008 166)</b>

Zmiana kosztów rodzajowych w okresie 6 miesięcy 2022 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika głównie:

- w obszarze kosztów zużycia materiałów i energii, z wyższych kosztów zużycia surowców, głównie gazu ziemnego, energii elektrycznej, benzenu oraz siarki (z uwagi na wyższe ceny surowców przy niższym zużyciu);
- w obszarze kosztów usług obcych, z wyższych kosztów usług transportowych, głównie transportu samochodowego;
- w obszarze podatków i opłat, z wyższych cen praw do emisji CO<sub>2</sub>.

### Koszty w układzie kalkulacyjnym

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
Koszty rodzajowe	(4 088 707)	(1 973 594)	(1 932 518)	(1 008 166)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	253 201	179 291	34 609	22 390
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	27 871	19 220	34 715	15 458
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(162 845)	(64 361)	(117 029)	(45 206)
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>(3 970 480)</b>	<b>(1 839 444)</b>	<b>(1 980 223)</b>	<b>(1 015 524)</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3 504 616)	(1 618 839)	(1 612 643)	(841 135)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(162 845)	(64 361)	(117 029)	(45 206)
Koszty sprzedaży	(166 971)	(81 374)	(138 317)	(68 874)
Koszty ogólnego zarządu	(136 048)	(74 870)	(112 234)	(60 309)
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>(3 970 480)</b>	<b>(1 839 444)</b>	<b>(1 980 223)</b>	<b>(1 015 524)</b>

Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne stanowią obroty wewnętrzne występujące pomiędzy podstawową działalnością operacyjną a pozostałymi rodzajami działalności i dotyczą głównie nakładów na środki trwałe w budowie wytworzone we własnym zakresie przez podmioty Grupy oraz wytworzenia we własnym zakresie katalizatorów i opakowań.

### 18.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
Zysk netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	767	365	-	-
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	2 379	1 265	2 107	1 116
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	4 802	4 548	117	109
Dotacje	3 286	1 702	3 119	1 567
Zwrot podatków lokalnych za lata ubiegłe	4 147	4 147	717	(41)
Opłaty licencyjne	1 223	499	430	167
Inne	1 199	664	1 141	487
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>17 803</b>	<b>13 190</b>	<b>7 631</b>	<b>3 405</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
Strata netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(1 080)	476
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(1 278)	(738)	(962)	(445)
- koszty amortyzacji	(445)	(222)	(437)	(221)
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	(9 154)	(7 232)	(4 037)	(1 362)
Inne	(3 609)	(2 310)	(7 134)	(5 518)
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(14 041)</b>	<b>(10 280)</b>	<b>(13 213)</b>	<b>(6 849)</b>

### 18.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	6 172	4 777	1 085	482
- z tytułu należności handlowych	1 204	776	724	320
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe	1 369	1 315	-	-
- z pozostałych tytułów	3 599	2 686	361	162
Przychody z tytułu zmiany dyskonta	4 567	3 880	730	697
Zyski z tytułu różnic kursowych	3 630	1 240	-	-
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	-	-	2 979	2 979
Pozostałe	2 817	1 837	3 893	1 330
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>17 186</b>	<b>11 734</b>	<b>8 687</b>	<b>5 488</b>

Koszty finansowe	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(9 944)	(6 694)	(5 773)	(3 413)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(3 127)	(1 661)	(1 473)	(728)
- z tytułu leasingu finansowego	(3 033)	(1 519)	(3 043)	(1 498)
- z pozostałych tytułów	(3 784)	(3 514)	(1 257)	(1 187)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	(611)	(352)	(408)	(202)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	(1 461)	(568)
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	(36)	2 185	-	2 126
Oszacowane straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	-	-	(861)	(861)
Pozostałe	(312)	(161)	(866)	(536)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(10 903)</b>	<b>(5 022)</b>	<b>(9 369)</b>	<b>(3 454)</b>

## 19. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
<b>Zyski i straty</b>				
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>(104 782)</b>	<b>(28 668)</b>	<b>(5 362)</b>	<b>13 933</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(104 813)	(28 699)	(7 344)	11 951
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	31	31	1 982	1 982
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(958)</b>	<b>28 610</b>	<b>(13 916)</b>	<b>(24 751)</b>
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(958)	28 610	(13 916)	(24 751)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanych zyskach i stratach</b>	<b>(105 740)</b>	<b>(58)</b>	<b>(19 278)</b>	<b>(10 818)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(506)</b>	<b>(506)</b>	<b>(497)</b>	<b>(497)</b>
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	(506)	(506)	(497)	(497)
<b>Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach</b>	<b>(506)</b>	<b>(506)</b>	<b>(497)</b>	<b>(497)</b>

*Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej*

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	958 550	396 854	102 162	60 253
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>958 550</b>	<b>396 854</b>	<b>102 162</b>	<b>60 253</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej	(182 125)	(75 402)	(19 411)	(11 448)
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>958 550</b>	<b>396 854</b>	<b>102 162</b>	<b>60 253</b>
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(5 563)	(3 126)	(4 918)	(2 957)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	15 552	8 255	17 349	10 049
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(8 833)	(4 504)	1 243	598
Rozliczenie podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych z uwagi na brak możliwości ich odliczenia	10 290	10 290	(4 658)	(560)
Dochód zwolniony z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE	(413 491)	(407 980)	-	-
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	2 416	1 062	1 298	(662)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(403)	(490)	(10 731)	(10 731)
Pozostałe	(1 992)	(215)	(282)	947
<b>Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego</b>	<b>556 526</b>	<b>305</b>	<b>101 463</b>	<b>56 937</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanych zyskach i stratach</b>	<b>(105 740)</b>	<b>(58)</b>	<b>(19 278)</b>	<b>(10 818)</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>11%</b>	<b>0%</b>	<b>19%</b>	<b>18%</b>

Poziom efektywnej stopy podatkowej jest głównie efektem ujęcia w wyniku finansowym okresu sprawozdawczego, przysługującego GA PUŁAWY zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych dochodu uzyskanego z działalności prowadzonej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE) na podstawie uzyskanych zezwoleń, w związku z otrzymaniem interpretacji indywidualnej prawa podatkowego pozwalającej Spółce korzystać z ulgi podatkowej w pełnej wysokości jeszcze przed zakończeniem inwestycji. W wyniku okresu ujęta została należna Spółce ulga wynikająca z realizacji II etapu budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej.

W roku 2022 ulga podatkowa potencjalnie wykorzystana (ostateczne wykorzystanie nastąpi w momencie złożenia deklaracji podatkowej za rok podatkowy) wyniosła około 59 763 tysiące złotych.

## 20. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2021 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	Zmiana stanu
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 838 293	3 818 762	19 531
Zapasy	824 739	525 513	299 226
Prawa majątkowe	979 131	702 930	276 201
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	786 190	875 706	(89 516)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	760 685	997 393	(236 708)
<b>PASYWA</b>			
Pozostałe zobowiązania finansowe	963	525 898	(524 935)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 870 655	2 312 483	(441 828)
Dotacje	552 874	100 107	452 767
Zobowiązania z tytułu umów	40 389	61 255	(20 866)

Na dzień 30 czerwca 2022 roku zidentyfikowano dwie przesłanki zewnętrzne, z wymienionych w par. 12 MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, wskazujące na możliwość utraty wartości aktywów, tj.:

- wartość bilansowa aktywów netto Jednostki Dominującej była wyższa od jej kapitalizacji rynkowej;
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych, który wpłynął na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej i istotnie obniżył wartość odzyskiwalną aktywów.

W związku z powyższym, Jednostka Dominująca oraz GA CHORZÓW i Agrochem Puławy dokonały analizy aktualności założeń przyjętych do przeprowadzonych uprzednio, na dzień 31 grudnia 2021 roku, testów na utratę wartości oraz wyników tych testów.

W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom;
- określenie ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU) w ramach spółek Grupy nie zmieniły się;
- wartości majątku poszczególnych CGU nie uległy istotnym zmianom w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku;
- obserwowana dynamika kosztów została w znacznej mierze odzwierciedlona po stronie przychodowej;
- osiągnięte wyniki na poziomie EBITDA za 6 miesięcy 2022 roku są dla większości CGU wyższe od planowanych, wyższy od planowanego jest także skonsolidowany wynik EBITDA Grupy;
- prognozowane wyniki finansowe na 2022 rok są również dla większości CGU wyższe od planowanych wyników za ten okres, stanowiących podstawę testów na utratę wartości sporządzonych na koniec 2021 roku;
- stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) uległa zwiększeniu z 3,64% na koniec 2021 roku do 6,87% na koniec czerwca 2022 roku. W ślad za powyższym podwyższeniu uległ również średni ważony koszt kapitału i wyniósł:
  - dla CGU Nawozy 13,18% w okresie szczegółowej prognozy i 10,40% w okresie rezydualnym;
  - dla CGU Tworzywa 12,21% w okresie szczegółowej prognozy i 9,49% w okresie rezydualnym.



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

Przeprowadzono dodatkowe analizy obejmujące porównanie wysokości EBITDA z aktualnych prognoz z jej poziomem przyjętym w teście sporządzonym na koniec 2021 roku, a także kształtowanie się wartości odzyskiwalnej przy zaktualizowanych (w stosunku do testu na koniec 2021 roku) innych parametrach finansowych, w tym zmianą kapitału obrotowego netto oraz prognozy wykonania przychodów i kosztów w całym okresie objętym planem przepływów pieniężnych.

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

Zarząd GA FOSFORY nie zidentyfikował na dzień 30 czerwca 2022 roku przesłanek utraty wartości aktywów spółki.

W pozostałych spółkach Grupy przeanalizowano aktualność założeń przyjętych do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz potwierdzono, na dzień 30 czerwca 2022 roku, brak utraty posiadanych przez spółki aktywów.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021, nota 11.

Wzrost wartości zapasów wynika z wyższej wartości zapasów produktów nawozowych i melaminy, w związku ze wzrostem ich ilości i kosztów ich wytworzenia, wzrostu wartości zapasów benzenu i siarki, katalizatorów oraz części zamiennych.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem ich nabycia na potrzeby realizacji obowiązków ich umorzenia za rok 2021 oraz umorzenie praw za 2021 rok, jak również otrzymania nieodpłatnie praw do emisji na 2022 rok. Otrzymanie przydziału praw nieodpłatnych przyczyniło się do wzrostu wartości dotacji.

Spadek należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze spadku należności budżetowych z tytułu podatku od towarów i usług w związku ze zmianą, w ramach tarczy antyinflacyjnej, stawek podatku dla nabywanych surowców, głównie gazu ziemnego i energii elektrycznej.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw surowców, głównie gazu ziemnego (wzrost cen oraz przejście terminu płatności na następny okres sprawozdawczy) oraz spadku rozliczeń międzyokresowych biernych, głównie z tytułu umorzenia praw do emisji CO<sub>2</sub>.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze spłaty zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego. Spłata zobowiązań spowodowała spadek poziomu posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych.

Spadek zobowiązań z tytułu umów jest efektem rozliczenia otrzymanych w poprzednich okresach zaliczek na dostawy produktów.

## 21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu</b>	<b>(386 267)</b>	<b>(386 297)</b>	<b>(136 357)</b>	<b>(136 648)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(47)	(12)	(514)	(223)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	5	-	4 360	4 360
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu</b>	<b>(386 309)</b>	<b>(386 309)</b>	<b>(132 511)</b>	<b>(132 511)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu</b>	<b>(10 186)</b>	<b>(10 186)</b>	<b>(3 450)</b>	<b>(3 766)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	(316)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1	1	1	1
<b>Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu</b>	<b>(10 185)</b>	<b>(10 185)</b>	<b>(3 765)</b>	<b>(3 765)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu</b>	<b>(485)</b>	<b>(485)</b>	<b>(69)</b>	<b>(69)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	29	29	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu</b>	<b>(456)</b>	<b>(456)</b>	<b>(69)</b>	<b>(69)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu</b>	<b>(64 666)</b>	<b>(64 597)</b>	<b>(60 363)</b>	<b>(60 152)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(2 421)	(1 407)	(1 797)	(821)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	6 931	6 012	2 363	1 199
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	157	(7)	89	66
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu</b>	<b>(59 999)</b>	<b>(59 999)</b>	<b>(59 708)</b>	<b>(59 708)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych</b>	<b>(32 794)</b>	<b>(35 157)</b>	<b>(24 536)</b>	<b>(24 984)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(3 798)	(1 021)	(1 659)	(767)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	2 735	2 512	181	178
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	572	381	695	254
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych</b>	<b>(33 285)</b>	<b>(33 285)</b>	<b>(25 319)</b>	<b>(25 319)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	(1)	(1)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
<b>Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>(182)</b>	<b>(57)</b>	<b>(121)</b>	<b>(31)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(107)	(107)	(48)	(48)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	131	6	90	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>(158)</b>	<b>(158)</b>	<b>(79)</b>	<b>(79)</b>

W okresie 6 miesięcy 2022 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów na kwotę 6 373 tysięcy złotych. Utworzone odpisy dotyczą głównie należności i zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczą głównie należności z tytułu naliczonych odsetek za nieterminowe uregulowanie zobowiązań oraz należności nie uregulowanych w terminie, natomiast odpisy aktualizujące wartość zapasów wynikają z poziomu możliwych do uzyskania ich cen sprzedaży netto oraz rotacji zapasów.

Rozwiązane odpisy aktualizujące, w kwocie 9 797 tysięcy złotych, dotyczą głównie odpisów aktualizujących wartość należności, w związku z ustaniem przyczyn, dla których je utworzono.

Wykorzystanie odpisów aktualizujących nastąpiło głównie w związku ze sprzedażą i zużyciem zapasów, objętych odpisami w okresach poprzednich oraz odpisaniem należności objętych odpisem.

## 22. Rezerwy

01.01.2022 - 30.06.2022	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>14 610</b>	<b>23 189</b>	<b>2 595</b>	<b>40 394</b>
Utworzenie	4 138	3 946	6 772	14 856
Rozwiązanie	(81)	(273)	(414)	(768)
Wykorzystanie	(22)	(365)	(1 028)	(1 415)
Rozwinięcie dyskonta	(3 352)	-	-	(3 352)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>15 293</b>	<b>26 497</b>	<b>7 925</b>	<b>49 715</b>

01.04.2022 - 30.06.2022	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>14 758</b>	<b>24 799</b>	<b>2 018</b>	<b>41 575</b>
Utworzenie	4 105	2 012	6 337	12 454
Rozwiązanie	(81)	(273)	(342)	(696)
Wykorzystanie	(1)	(41)	(88)	(130)
Rozwinięcie dyskonta	(3 488)	-	-	(3 488)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>15 293</b>	<b>26 497</b>	<b>7 925</b>	<b>49 715</b>

01.01.2021 - 30.06.2021	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>13 047</b>	<b>16 932</b>	<b>507</b>	<b>30 486</b>
Utworzenie	1 020	4 127	891	6 038
Rozwiązanie	(1 074)	(372)	(305)	(1 751)
Wykorzystanie	(156)	(851)	-	(1 007)
Rozwinięcie dyskonta	(209)	-	-	(209)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>12 628</b>	<b>19 836</b>	<b>1 093</b>	<b>33 557</b>

01.04.2021 - 30.06.2021	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>12 977</b>	<b>19 657</b>	<b>572</b>	<b>33 206</b>
Utworzenie	981	1 327	679	2 987
Rozwiązanie	(986)	(297)	(158)	(1 441)
Wykorzystanie	(85)	(851)	-	(936)
Rozwinięcie dyskonta	(259)	-	-	(259)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>12 628</b>	<b>19 836</b>	<b>1 093</b>	<b>33 557</b>

Struktura czasowa rezerw	30.06.2022	31.12.2021
część długoterminowa	27 975	14 223
część krótkoterminowa	21 740	26 171
<b>Razem rezerwy</b>	<b>49 715</b>	<b>40 394</b>

## 22.1. Rezerwy związane z ochroną środowiska

Rezerwy te obejmują głównie:

- rezerwę na zobowiązania związane z rekultywacją i monitoringiem składowisk odpadów;
- rezerwę na zobowiązania związane z wycofaniem z używania wyrobów zawierających azbest;
- rezerwę na zobowiązania związane z opróżnieniem instalacji produkcyjnych i zbiorników oraz zagospodarowaniem usuniętych odpadów.

Kwoty rezerw szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Ponieważ mają one dłuższy horyzont czasowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach zdyskontowanych do wartości bieżącej.

Szczegółowe informacje dotyczące przyjętych do kalkulacji rezerw założeń zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021, nota 27. Wysokość rezerw została skorygowana o szacowany wzrost cen oraz dyskonto wynikające z upływu czasu.

## 22.2. Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań z tytułu kar oraz toczących się spraw spornych z uwzględnieniem naliczonych odsetek, kosztów sądowych. Główną pozycję tych rezerw stanowią rezerwa na kary za przekroczenie emisji zanieczyszczeń do powietrza w latach 2017-2022 oraz zobowiązania z obcego powództwa.

Rezerwy te w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

## 22.3. Inne rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania innych przyszłych zobowiązań z tytułu infrastruktury kolejowej, wynagrodzeń i nagród specjalnych oraz zobowiązań z tytułu odsetek.

Rezerwy te mają charakter krótkoterminowy, stąd w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

### 23. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych	8 765	4 589
Udzielone poręczenia	2 171 174	2 166 068
Sporne sprawy sądowe	33 034	32 510
Pozostałe	82 809	56 092
<b>Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe</b>	<b>2 295 782</b>	<b>2 259 259</b>

#### *Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych*

Zobowiązania warunkowe wynikające z udzielonych gwarancji dobrego wykonania umów handlowych dotyczą głównie usług budowlano-montażowych oraz projektowych. Maksymalny termin ich rozliczenia przypada na 2026 rok.

#### *Poręczenia udzielone stronom trzecim*

Poręczenia udzielone stronom trzecim dotyczą złożenia przez GA PUŁAWY poręczenia i gwarancji umów kredytowych zawartych przez Grupę Azoty S.A. w wysokości 2 170 512 tysięcy złotych skorygowane o oczekiwane straty kredytowe, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe, w kwocie 963 tysięcy złotych. Pozostała kwota to zabezpieczenie wypłaty nagród loterii oraz wadium.

#### *Sporne sprawy sądowe*

W pozycji spornych spraw sądowych wykazano złożony w dniu 12 lutego 2013 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku pozew Ciech S.A. o zasądzenie od GA FOSFORY kwoty 18 864 tysięcy złotych tytułem naprawienia wyrządzonej Ciech S.A. szkody z tytułu złożenia przez pozwanego nieprawdziwych oświadczeń co do stanu prawnego i finansowego pozwanego i jego spółek zależnych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz zasądzenie kosztów postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Szacowana na dzień bilansowy kwota roszczenia to 32 994 tysiące złotych. Sprawa jest w toku. W ocenie Zarządu powództwo jest niezasadne, niemniej Zarząd nie wyklucza możliwości ugodowego rozstrzygnięcia sprawy.

Pozostała kwota to zgłoszone przez inne firmy roszczenia wynikające z prowadzonej działalności, dotyczące wzajemnych rozliczeń.

#### *Pozostałe*

W pozycji pozostałe wykazano potencjalne zobowiązania z tytułu umów dofinansowania, zabezpieczeń, użytkowania i przechowywania obcych składników majątku.

Zobowiązania z tytułu umów dofinansowania w kwocie 16 669 tysięcy złotych dotyczą:

- umowy Nr POIR.01.02.00-00-0042/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie procesu otrzymywania ε-kaprolaktonu z cykloheksanonu i nadtlenku wodoru z wykorzystaniem katalizy chemo-enzymatycznej” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 022 tysiące złotych) – termin rozliczenia: 28 maj 2027 rok;
- umowy Nr BIOSTRATEG1/271322/3/NCBR/2015 o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach Programu „Środowisko naturalne, rolnictwo i leśnictwo” BIOSTRATEG pt. „Wsparcie dla rolnictwa niskoemisyjnego – zdolnego do adaptacji do zmian klimatu obecnie

oraz w perspektywie lat 2030 i 2050” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (174 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 31 marzec 2024 rok;

- umowy Nr POIR.01.02.00-00-0041/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie i wdrożenie zaawansowanego systemu sterowania (APC) dla instalacji wytwarzania amoniaku” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 273 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 01 wrzesień 2026 rok;
- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0061/17-00 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii otrzymywania tiosiarczuanu potasu z wykorzystaniem gazów wydmuchowych z instalacji produkcji kwasu siarkowego oraz wieloskładnikowych nawozów płynnych na jego bazie” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 708 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 05 kwiecień 2027 rok;
- umowy nr: POIR.04.01.04-00-0012/17-00 o dofinansowanie projektu: „Zielona technologia produkcji kwasu bursztynowego z surowców odnawialnych i odpadowych” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 680 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 sierpień 2027 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-0476/18-00 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii wytwarzania nowego typu nawozów płynnych w oparciu o surowce fosforonośne pochodzenia osadowego” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (523 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 31 sierpień 2028 rok;
- umowy nr: RPLU.01.03.00-06-0011/18-00, o dofinansowanie projektu: „Rozwój Laboratorium Badawczego Grupy Azoty Puławy” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (3 008 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 09 grudzień 2026 rok;
- umowy nr: BIOSTRATEG3/347464/5/NCBR/2017 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii innowacyjnych nawozów mineralnych wzbogaconych mikrobiologicznie” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (14 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 grudzień 2027 rok;
- umowy nr: POIR.02.01.00-00-0044/18-00 o dofinansowanie projektu: „Wzmocnienie potencjału GA Zakładów Azotowych Puławy SA w zakresie działalności B+R+I” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 316 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 październik 2027 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-0015/20-00 o dofinansowanie projektu: „Przyjazna dla środowiska technologia otrzymywania kwasu adypinowego na drodze utleniania cykloheksanonu” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 348 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 30 wrzesień 2028 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-1495/19-00 o dofinansowanie projektu: „Przyjazne dla środowiska nawozy o spowolnionym uwalnianiu składników” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 817 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 28 luty 2029 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-1265/20-00 o dofinansowanie projektu: „Wspomaganie rozwoju i odporności roślin przy zastosowaniu nawozów płynnych wzbogaconych o związki bioaktywne. Akronim FertiUp.” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży

obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (739 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 28 luty 2029 rok;

- pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – 47 tysięcy złotych z terminem rozliczenia w okresie od grudnia 2022 roku do grudnia 2026 roku.

Zmiana w stanie tej pozycji wynika głównie z naliczenia odsetek w związku z upływem czasu oraz otrzymaniem środków. Zabezpieczeniem udzielenia dofinansowania są złożone weksle in blanco.

Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń w kwocie 7 195 tysięcy złotych dotyczą prowadzenia składu podatkowego. Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Lublinie zwolnił GA PUŁAWY z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego od zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym oraz opłacie paliwowej, powstałych z tytułu produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy do 30 kwietnia 2024 roku do ww. kwoty.

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 57 092 tysięcy złotych stanowią:

- umowy najmu i dzierżawy, nie spełniające warunków zaliczenia ich do umów leasingu wg MSSF 16, na podstawie których Grupa użytkuje obcy majątek o wartości wynosi około 704 tysięcy złotych;
- umowy, na podstawie których Grupa magazynuje powierzone materiały o wartości około 56 388 tysięcy złotych.

Pozostałą kwotę stanowią głównie roszczenia o odszkodowanie w wysokości utraconego kurtażu w związku ze skróceniem okresu obowiązywania umów ubezpieczeniowych oraz zobowiązania z tytułu zgłoszonych przez kontrahentów reklamacji.

Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.06.2022	31.12.2021
Sporne sprawy budżetowe	3 116	9 979
Sporne sprawy sądowe	18 864	18 864
Inne pozycje pozabilansowe	305	115 813
<b>Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe</b>	<b>22 285</b>	<b>144 656</b>

Należności budżetowe wynikają głównie z toczących się postępowań w sprawie podatku od nieruchomości w związku ze złożeniem wniosków o stwierdzenie nadpłaty.

W pozycji spraw spornych prezentowane jest zgłoszone przez GA PUŁAWY do Ciech S.A. roszczenie o zapłatę kwoty 18 864 tysięcy złotych z tytułu naruszenia przez Ciech S.A. zapewnień wynikających z umowy sprzedaży udziałów. W dniu 30 października 2012 roku złożono pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie. Sprawa jest w toku. W ocenie Zarządu powództwo jest zasadne, niemniej Zarząd nie wyklucza możliwości ugodowego rozstrzygnięcia sprawy.

W pozycji pozostałe wykazano głównie odszkodowania należne od ubezpieczycieli.

## 24. Zobowiązania inwestycyjne

Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych, a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosi około 402,7 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów: budowy bloku energetycznego, budowy instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji kotła parowego.

## 25. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

30.06.2022

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>		<b>208</b>	<b>15</b>
udziały i akcje	-	-	15
instrumenty pochodne	-	208	-
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>		<b>1 815</b>	-
instrumenty pochodne	-	1 815	-

31.12.2021

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>		<b>1 801</b>	<b>15</b>
udziały i akcje	-	-	15
instrumenty pochodne	-	1 801	-
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>		<b>1 887</b>	-
instrumenty pochodne	-	1 887	-

Przyjęta w powyższej tabeli hierarchia oznacza:

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

Aktywa i zobowiązania zakwalifikowane do Poziomu II to pochodne instrumenty finansowe, których wycena opiera się na wyliczeniach instytucji finansowych, z którymi zawarto transakcje.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zawierane były głównie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę EUR. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna w walucie (w tys.)	Średnioważony kurs	Okres zapadalności/okres ujęcia wpływu na wynik	30.06.2022				31.12.2021			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
<b>Kontrakty forward</b>											
- EUR	4 860	4,6515	I kwartał 2022r.	-	-	-	-	153	-	-	-
	47 348	4,6805	II kwartał 2022r.	-	-	-	-	1 282	-	587	-
	33 170	4,6898	III kwartał 2022r.	208	-	1 311	-	176	-	1 070	-
	500	4,7175	III kwartał 2022r.	-	-	31	-	-	-	-	-
	7 798	4,7475	IV kwartał 2022r.	-	-	473	-	59	-	230	-
- USD	3 700	4,1103	I kwartał 2022r.	-	-	-	-	131	-	-	-
<b>Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych</b>				<b>208</b>	<b>-</b>	<b>1 815</b>	<b>-</b>	<b>1 801</b>	<b>-</b>	<b>1 887</b>	<b>-</b>



Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa posiadała otwarte transakcje dotyczące instrumentów pochodnych, natomiast nie zidentyfikowała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

*Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody stanowią posiadane przez Grupę udziały w spółce MEDICAL Sp. z o.o. W ocenie Grupy wartość godziwa posiadanych udziałów nie różni się istotnie od ceny ich nabycia. W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2022 roku nie dokonano korekty ich wartości.

## 26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanimi

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 30.06.2022				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	210 297	-	4 852	36	-
Jednostki zależne	151	49	-	35	-
Wspólne przedsięwzięcia	1 068	144	301	314	-
Pozostałe jednostki powiązane	224 809	-	4	1 194	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>436 325</b>	<b>193</b>	<b>5 157</b>	<b>1 579</b>	<b>-</b>

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 30.06.2021				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	124 783	-	1 611	36	-
Jednostki zależne	97	26	193	29	-
Wspólne przedsięwzięcia	847	50	200	299	-
Pozostałe jednostki powiązane	142 396	16	1	394	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>268 123</b>	<b>92</b>	<b>2 005</b>	<b>758</b>	<b>-</b>

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 30.06.2022				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	22 810	33 425	-	3 040	-
Jednostki zależne	4 048	213	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	13 969	5 908	7 249	-	1 658
Pozostałe jednostki powiązane	1 290	73 115	24	-	-
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>42 117</b>	<b>112 661</b>	<b>7 273</b>	<b>3 040</b>	<b>1 658</b>

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 30.06.2021				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	6 143	8 942	-	1 435	-
Jednostki zależne	3 276	234	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	11 641	2 178	-	-	1 517
Pozostałe jednostki powiązane	839	35 084	733	-	-
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>21 899</b>	<b>46 438</b>	<b>733</b>	<b>1 435</b>	<b>1 517</b>

Należności od jednostek powiązanych	30.06.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	82 279	35 031
Jednostki zależne	70	38
Wspólne przedsięwzięcia	663	391
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	3	-
Pozostałe jednostki powiązane	49 245	44 188
<b>Razem należności od jednostek powiązanych</b>	<b>132 260</b>	<b>79 648</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(433)</b>	<b>(6)</b>
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(16)	(1)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	437	4
Wykorzystanie	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(12)</b>	<b>(3)</b>

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	30.06.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	27 131	13 099
Jednostki zależne	586	639
Wspólne przedsięwzięcia	23 143	22 743
Pozostałe jednostki powiązane	14 518	9 805
<b>Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>65 378</b>	<b>46 286</b>

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	2 171 724	2 166 216
Pozostałe podmioty powiązane	372	98
<b>Razem udzielone gwarancje i poręczenia</b>	<b>2 172 096</b>	<b>2 166 314</b>

*Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa*

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>GK PGNiG</b>		
zakup gazu ziemnego	2 446 159	600 941
sprzedaż produktów	3 659	1 282
<b>GK PGE</b>		
zakup energii elektrycznej	152 934	72 895
pozostałe zakupy	17	12
sprzedaż produktów	11 000	2 539
<b>GK PKN ORLEN</b>		
zakup surowców (benzen, siarka)	146 993	76 499
pozostałe zakupy	2 475	2 097
sprzedaż produktów	15 125	3 517
<b>GK ENEA</b>		
zakupy surowców (energia elektryczna, węgiel)	147 601	132 761
zakupy inwestycyjne	4 640	339 271
sprzedaż produktów	32 524	6 603
<b>GK LOTOS</b>		
zakup surowców (siarka, olej opałowy)	9 498	4 802
pozostałe zakupy	347	342
sprzedaż produktów	1 919	499
<b>GK PZU</b>		
składki przypadające na okres sprawozdawczy	5 396	5 690
składki na PPE	236	423
zakupy praw majątkowych	65 294	19 441
pozostałe zakupy	562	227
<b>GK PKO</b>		
składki na PPK	1 992	2 024
zakupy praw majątkowych	43 019	29 852
pozostałe zakupy	385	302
sprzedaż	1	1
<b>Gaz-System S.A.</b>		
usługi przesyłu	12 216	11 932
pozostałe zakupy	4	4
sprzedaż	83	7
<b>PSE S.A.</b>		
usługi przesyłu	18 256	30 445
sprzedaż	9 602	3 245

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku podmioty Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

## 27. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

Sezonowość działalności Grupy występuje głównie w obrocie nawozami. Jest ona zdeterminowana produkcją rolniczą, zależną od warunków biologiczno-technicznych oraz klimatycznych. Najwyższa konsumpcja tych produktów przypada, w przypadku nawozów azotowych na okres wiosennej aplikacji nawozów, tj. na okres od lutego do kwietnia, natomiast w przypadku nawozów fosforowych na okres od lutego do kwietnia oraz od lipca do września. Poza sezonem aplikacji, w celu zmniejszenia wpływu na wyniki sezonowości konsumpcji nawozów, Grupa zawiera kontrakty z partnerami handlowymi posiadającymi zaplecza logistyczne, umożliwiające regularne odbiory produktów nawozowych i ich magazynowanie u klienta przed aplikacją, prowadzi efektywną politykę cenową oraz dywersyfikuje sprzedaż na różnych rynkach. Okresowe zmniejszenia aktywności na rynkach nawozowych wykorzystywane są przez Grupę do przeprowadzania prac remontowych instalacji produkcyjnych i przygotowania się do następnego sezonu.

Funkcjonujący w GA PUŁAWY system produkcji jest w znacznym stopniu zintegrowany, co umożliwia elastyczne zarządzanie asortymentem i wielkością wytwarzanej produkcji. Sezonowość produkcji i sprzedaży niwelowana jest również poprzez zwiększanie różnicowania oferty handlowej oraz dywersyfikację sprzedaży na różnych rynkach.

W produktach chemicznych sezonowość jest odczuwalna w sprzedaży dwutlenku węgla. Największa sprzedaż tego produktu ma miejsce w miesiącach letnich i wiosennych. Prowadzone są działania mające na celu zwiększenie udziału Grupy w segmentach używających produkt poza ww. sezonem, w szczególności szklarniowym, zielarskim i herbacianym (do fumigacji) oraz do ekstrakcji chmielu.

W produktach energetycznych odczuwalna jest sezonowość sprzedaży energii cieplnej. Wielkość sprzedaży tego produktu w znacznej mierze uzależniona jest od warunków atmosferycznych. W okresie jesienno-zimowym jest ona kilkukrotnie wyższa niż w okresie wiosenno-letnim.

Okresowe przeprowadzanie remontów przyczynia się do występowania sezonowości w działalności podmiotów realizujących te prace, w tym spółki REMZAP. Największy popyt na usługi budowlano-montażowe przypada na okres marzec - wrzesień. Natomiast zdecydowanie najłagodniejszym okresem jest okres zimowy, w szczególności I kwartał roku kalendarzowego. W celu niwelowania wahań spółka ta zwiększa swoje zaangażowanie w prace inwestycyjne, których realizacja nie wykazuje zbyt dużej sezonowości.

## 28. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ww. zdarzenia w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły.

## 29. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w dniu 23 czerwca 2022 roku, Uchwałą nr 20, podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2021 w kwocie 126 159 000,00 zł, tj. 6,60 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 29 lipca 2022 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 19 sierpnia 2022 roku.

Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

### 30. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami wykazanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	89 516	(686 017)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(3 077)	(6 101)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	7	-
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	300	393
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	1 054	(18 815)
<b>Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>87 800</b>	<b>(710 540)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Bilansowa zmiana rezerw	1 646	(1 277)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	2 668	2 611
<b>Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>4 314</b>	<b>1 334</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Bilansowa zmiana dotacji	452 767	297 028
Wpływ dotacji	(101)	(2 262)
<b>Zmiana stanu dotacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>452 666</b>	<b>294 766</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(441 828)	(88 495)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(20 866)	(3 817)
Zmiana zobowiązań z tytułu dywidend	(126 159)	(81)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	77 778	205 445
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	55 257	532 370
<b>Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(455 818)</b>	<b>645 422</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(104 813)	(7 344)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	31	1 982
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	69 835	(12 092)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	14 326	(19 103)
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>	<b>(20 621)</b>	<b>(36 557)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(127 893)	(518 291)
Transakcje niekasowe	1	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(77 778)	(205 445)
Zmiana stanu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(1 054)	18 815
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	1 065	597
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(205 659)</b>	<b>(704 324)</b>

Największe nakłady w okresie 6 miesięcy 2022 roku wykazane w przepływach z działalności inwestycyjnej Grupa poniosła na modernizację kotła, wymianę turbozespołu oraz budowę bloku energetycznego.

*Różnice między wartością środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych*

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	760 685	997 393
Naliczone różnice kursowe	(1 263)	(309)
Naliczone odsetki	(877)	(817)
Oczekiwane straty kredytowe	158	182
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>758 703</b>	<b>996 449</b>

### 31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

#### *Informacja o wpływie zatrzymania instalacji produkcyjnych na obecną i przyszłą sytuację Grupy*

W związku z uwarunkowaniami rynkowymi, tj. rosnącymi cenami gazu ziemnego oraz możliwymi do uzyskania cenami sprzedaży, w dniu 08 lipca 2022 roku, Zarząd GA PUŁAWY podjął decyzję o ograniczeniu produkcji melaminy, zaś w dniu 10 sierpnia 2022 roku, w związku z rekordowo wysokimi cenami gazu ziemnego oraz obniżeniem popytu na melaminę, decyzję o całkowitym wstrzymaniu do odwołania produkcji melaminy. Zobowiązania wynikające z kontraktów handlowych mają w znacznej części charakter krótkookresowy i będą realizowane w oparciu o bieżące zapasy.

W związku z dalszym, bezprecedensowym wzrostem cen gazu ziemnego, w dniu 22 sierpnia 2022 roku, Zarząd GA PUŁAWY podjął decyzję o czasowym zatrzymaniu pracy kolejnych instalacji i ograniczeniu produkcji. Spółka ograniczyła produkcję amoniaku do około 10% możliwości produkcyjnych. Wstrzymano produkcję w Segmencie Tworzyw oraz Segmencie Agro, z wyjątkiem siarczanu amonu z IOS, NOxy®, PULNOX®, LIKAM® (woda amoniakalna) oraz CO<sub>2</sub> i COOLANT® (suchy lód).

W trakcie postępu instalacji produkcyjnych realizowane będą projekty inwestycyjne oraz prace remontowe.

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

Ograniczenie produkcji ma na celu optymalizację generowanego wyniku finansowego. W tym celu prowadzone są intensywne działania polegające m.in. na sprzedaży posiadanych stanów magazynowych po cenach zapewniających pokrycie kosztów produkcji oraz redukcji ponoszonych kosztów. Dodatkowo na generowany wynik wpływa sprzedaż wyrobów, których wytwarzanie nie zostało wstrzymane.

Ponadto część zadań remontowych została przyspieszona względem pierwotnych planów, co będzie skutkowało większą dostępnością zdolności produkcyjnych instalacji w następnych okresach.

Spółka monitoruje sytuację w zakresie cen gazu ziemnego oraz uwarunkowań rynkowych po stronie odbiorców. Ze względu na sezonowość rynku nawozowego zatrzymanie instalacji produkcyjnych w ww. zakresie nie ma aktualnie istotnego wpływu na zabezpieczenie dostaw na rynek. W przypadku poprawy warunków otoczenia zapewniających opłacalność produkcji zostanie ona wznowiona.

W dniu 20 września 2022 roku Rada Ministrów przyjęła projekt ustawy o zasadach realizacji programów wsparcia przedsiębiorców w związku z sytuacją na rynku energii w latach 2022–2024. Rozważane do wprowadzenia mechanizmy mają umożliwić częściowe zrekompensowanie wpływu wysokich kosztów nośników energii na działalność operacyjną i wyniki finansowe przedsiębiorców, w szczególności przedsiębiorstw energochłonnych.

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

#### *Informacja o wpływie konfliktu w Ukrainie na obecną i przyszłą sytuację Grupy*

W związku z inwazją zbrojną Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy, na Federację Rosyjską oraz Republikę Białorusi nałożone zostały sankcje gospodarczo-ekonomiczne o bardzo szerokim zakresie, m.in. zakaz sprzedaży materiałów podwójnego zastosowania i technologii wojskowych, wykluczenie części banków rosyjskich z międzynarodowego systemu rozliczeniowego SWIFT oraz zamrożenie zagranicznych aktywów bankowych Federacji Rosyjskiej, a także zakaz współpracy z szeregiem obywateli i podmiotów z Federacji Rosyjskiej. Pojawiły się ryzyka wynikające z jednej strony z istnienia konfliktu, a drugiej zaś z nałożonych sankcji.

W celu bieżącego monitorowania sytuacji, w szczególności w zakresie zagrożenia bezpieczeństwa funkcjonowania i zachowania ciągłości produkcji w GA PUŁAWY powołany został zespół zadaniowy.

GA PUŁAWY zdiagnozowała obszary potencjalnego ryzyka, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Kluczowe obszary analizy ryzyka oraz sytuację w ich zakresie do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji przedstawiono poniżej.

#### **1. Potencjalne ryzyko wystąpienia zakłóceń w dostawach gazu ziemnego.**

Dostawy gazu ziemnego do GA PUŁAWY realizowane są w ramach umowy z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. (PGNiG). Umowa z PGNiG na dostawy gazu ziemnego obowiązująca na dzień bilansowy, została w dniu 7 lipca 2022 roku przedłużona do dnia 30 września 2023 roku. Zgodnie z komunikatami PGNiG w dniu 27 kwietnia 2022 roku wstrzymane zostały dostawy gazu ziemnego z Rosji do Polski.

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

W kontekście znacznego wzrostu notowań surowców energetycznych od momentu inwazji Rosji na Ukrainę, w lutym bieżącego roku, zaznaczyć należy, że z uwagi na transakcje zakupu gazu ziemnego z ustaloną ceną dostaw zawarte w ramach przyjętej polityki zabezpieczania cen gazu ziemnego, wpływ zawirowań rynkowych w I półroczu 2022 roku miał na Grupę ograniczony charakter i nie skutkowało zmniejszeniem produkcji. Od połowy czerwca bieżącego roku obserwowany jest silny trend wzrostowy cen gazu ziemnego z poziomu około 80 EUR/MWh do poziomu ponad 200 EUR/MWh, przy czym w trakcie kilku dni sierpnia bieżącego roku notowania osiągały poziom znacząco ponad 300 EUR/MWh. Jedną z przyczyn tego wzrostu jest ograniczenie dostaw gazu ziemnego z Federacji Rosyjskiej

do Niemiec. Wysokie ceny gazu ziemnego w okresie letnim mają istotny wpływ na możliwość ich odzwierciedlenia w cenach sprzedaży, w szczególności w Segmencie Agro. W związku z powyższym w dniu 22 sierpnia 2022 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o czasowym wstrzymaniu lub ograniczeniu produkcji na głównych liniach technologicznych.

**2. Ryzyko dotyczące cen i dostępności surowców strategicznych, w tym surowców dostarczanych z terytorium Ukrainy, a także państw objętych sankcjami – Federacji Rosyjskiej i Republiki Białorusi.**

Wpływ aktualnej sytuacji geopolitycznej na ceny energii elektrycznej dla GA PUŁAWY w kolejnych miesiącach 2022 roku będzie niewielki. Spółka ma zakontraktowane ponad 95% potrzebnego w 2022 roku wolumenu energii elektrycznej.

W okresie sprawozdawczym dostawy węgla do GA PUŁAWY realizowane były według wcześniej zakontraktowanych cen. W związku z sytuacją na rynku, dostawcy węgla wystąpili do Spółki o renegocjację cen węgla. Po okresie sprawozdawczym, w związku z wprowadzeniem embarga na dostawy węgla z Federacji Rosyjskiej oraz ograniczeniem dostępności węgla, w tym z polskich kopalń, dostawy węgla do Spółki zostały ograniczone. Biorąc pod uwagę ograniczenie produkcji w GA PUŁAWY oraz posiadany przez Spółkę poziom zapasu węgla, w ocenie Zarządu, nie występuje ryzyko zagrożenia ciągłości produkcji w najbliższych okresach. Spółka monitoruje sytuację oraz podejmuje działania w zakresie zapewnienia dostaw węgla kamiennego, prowadząc rozmowy z krajowymi producentami węgla oraz poszukując alternatywnych możliwości zaopatrzenia z importu.

W zakresie dostaw węglanu potasu, materializacja ryzyk możliwa jest zarówno ze względu na nakładane sankcje ekonomiczno-gospodarcze, mniejszą dostępność, wzrost cen, jak również ze względu na problemy logistyczne. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdzono istotnego zakłócenia łańcucha dostaw w tym obszarze. Podjęte zostały i prowadzone są działania w zakresie zabezpieczenia dostaw ze źródeł alternatywnych.

Wzrost cen benzenu oraz siarki skutkuje wzrostem kosztów wytwarzania kaprolaktamu, a niepewna sytuacja w zakresie jego konsumpcji, będzie mieć w najbliższym okresie bezpośredni wpływ na ceny produktu.

**3. Potencjalne ryzyko wystąpienia zakłóceń realizacji projektów inwestycyjnych zgodnie z przyjętymi harmonogramami z uwagi na możliwe trudności związane z niedostępnością bądź utrudnioną dostępnością pracowników z Ukrainy u wykonawców/podwykonawców, jako skutek zarządzonej w Ukrainie powszechnej mobilizacji.**

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

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

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

Pismem z dnia 13 maja 2022 roku GA PUŁAWY wezwała do uzupełnienia braków złożonego wniosku oraz przedłożenia szczegółowej dokumentacji oraz dowodów uzasadniających wnioski.

Przy udziale Doradcy Prawnego, Inżyniera Kontraktu oraz niezależnego eksperta trwają prace nad weryfikacją przedkładanych uzupełnień. Propozycje zmian podlegają szczegółowej analizie i weryfikacji ich zasadności w świetle postanowień umowy, a także okoliczności faktycznych.



W pozostałym zakresie realizowanych projektów inwestycyjnych i prac remontowych, do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, nie zaobserwowano istotnego wpływu tego ryzyka na prowadzone prace inwestycyjne i remontowe.

#### **4. Podwyższone ryzyko wzrostu stóp procentowych oraz osłabienia kursu PLN wobec EUR i USD.**

Istotnym bezpośrednim następstwem wybuchu wojny w Ukrainie jest niepokój na rynkach finansowych skutkujący w szczególności znaczącym umocnieniem kursów USD i EUR względem walut rynków wschodzących, w tym Polski. Jednocześnie, obserwowany już przed wybuchem wojny w Ukrainie szybki wzrost inflacji skutkowałam wzrostem stóp procentowych. Powyższe czynniki powodują wzrost ryzyka walutowego oraz wzrost kosztów obsługi finansowania w PLN. Grupa zarządza ryzykiem walutowym i stopy procentowej w oparciu o przyjętą w tym zakresie politykę. Mimo znacznego zmniejszenia zadłużenia (spłata faktoringu), w porównaniu do I półrocza 2021 roku, na skutek istotnego wzrostu stóp procentowych, istotnie wzrosły koszty finansowania. W związku ze znaczącym wzrostem cen gazu ziemnego począwszy od końca II kwartału 2022 roku, czasowym wstrzymaniem lub ograniczeniem produkcji przez GA PUŁAWY, a także prognozowanym spowolnieniem gospodarczym w Polsce i w strefie EURO, sytuacja Grupy w zakresie płynności w kolejnych okresach może ulec pogorszeniu, co będzie skutkowałam wyższym zadłużeniem i odpowiednio większymi kosztami finansowania.

Poziom narażenia Grupy na ryzyko walutowe oraz stopy procentowej przedstawiony został w notach 36.1. i 36.2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok. Na koniec I półrocza 2022 roku poziom narażenia Grupy na ryzyko walutowe uległ znaczącej zmianie, głównie z uwagi na wzrost cen gazu ziemnego (cena denominowana w EURO), natomiast narażenie Grupy na ryzyko stopy procentowej zmieniło się z uwagi na spłatę zobowiązań faktoringowych.

#### **5. Wzrost cen usług remontowych oraz materiałów na cele utrzymania ruchu, w związku ze wzrostem inflacji, zakłócenia w łańcuchu dostaw, ograniczenia dostępności niektórych materiałów, wydłużone terminy dostaw oraz krótkie terminy ważności ofert.**

#### **6. Informacje na temat sankcji**

Podmioty Grupy nie są bezpośrednio lub pośrednio objęte jakimikolwiek sankcjami.

Grupa przestrzega przepisy sankcyjne, potępia agresję Rosji oraz wszelkie działania skierowane przeciwko Ukrainie i nie posiada żadnych relacji z rządem Federacji Rosyjskiej.

#### **7. Embargo na rosyjski węgiel**

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

Sankcje te wraz ze wzrostem zapotrzebowania na węgiel wynikającego z wysokich cen gazu ziemnego skutkują wystąpieniem znacznego zmniejszenia dostępności węgla energetycznego i bardzo wysokim wzrostem jego cen. Dodatkowym problemem w dostawach węgla są ograniczenia logistyczne – zdolności przeładunkowe w portach i zdolność przewozów kolejowych. Powyższe ryzyka mogą mieć istotny wpływ na działalność GA PUŁAWY i Grupy w kolejnych okresach.

W uzupełnieniu przedstawionych powyżej szczegółowych obszarów ryzyka należy zaznaczyć, że Jednostka Dominująca oraz jej spółki zależne nie posiadają istotnych aktywów na terytoriach Ukrainy, Rosji i Białorusi. W I półroczu 2022 roku udział sprzedaży Grupy na terytorium Ukrainy stanowił 2,3% przychodów skonsolidowanych i dotyczył głównie sprzedaży nawozów mineralnych. Sprzedaż na rynki Rosji i Białorusi nie przekraczała 0,1% przychodów Grupy. Od momentu wybuchu wojny sprzedaż na rynek ukraiński została ograniczona. Transakcje realizowane są po ich indywidualnym uzgodnieniu z kontrahentem oraz w oparciu o przedpłaty. W związku z powyższym wybuch wojny w Ukrainie nie miał istotnego wpływu na poziom sprzedaży i wartość aktywów Grupy.

W celu zapewnienia bezpieczeństwa wzmocniono kontrole przy wejściu/wyjściu osób oraz wjeździe/wyjeździe pojazdów na teren GA PUŁAWY.

Grupa monitoruje sytuację polityczno – gospodarczą w związku z agresją Rosji na Ukrainę, analizuje wpływ tych okoliczności na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz podejmuje działania adekwatne do zaistniałych okoliczności.

#### *Dodatkowe informacje*

W dniu 7 lipca 2022 roku GA PUŁAWY podpisała aneks do Umowy ramowej sprzedaży paliwa gazowego z dnia 13 kwietnia 2016 roku oraz Kontraktu Indywidualnego, przedłużających obowiązywanie Kontraktu Indywidualnego do 30 września 2023 roku. Informacje szczegółowe przedstawiono w Raporcie bieżącym nr 20/2022.

W dniu 26 września 2022 roku podpisano z PKO BP S.A. aneks do umowy limitu kredytu wielocelowego (LKW) oraz nową umowę cash poolingu rzeczywistego. Informacje szczegółowe przedstawiono w Raporcie bieżącym nr 27/2022.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA  
za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 roku

## 32. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2022 roku. Na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe składają się:

- Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej;
- Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

### *Waluta funkcjonalna i prezentacji*

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji sprawozdania jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

### *Oświadczenie o zgodności*

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym sprawozdaniem finansowym Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku oraz łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 roku.

### 33. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
<b>Zyski i straty</b>				
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	4 553 016	2 089 280	1 816 535	954 212
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów	(3 403 495)	(1 588 913)	(1 506 331)	(784 477)
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 149 521</b>	<b>500 367</b>	<b>310 204</b>	<b>169 735</b>
Koszty sprzedaży, w tym:	(146 690)	(70 533)	(120 969)	(59 723)
- oczekiwane straty kredytowe	(124)	2	151	125
Koszty ogólnego zarządu	(115 204)	(64 040)	(92 704)	(50 140)
Pozostałe przychody operacyjne	15 978	11 861	5 405	2 581
Pozostałe koszty operacyjne	(13 170)	(9 582)	(10 918)	(6 166)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>890 435</b>	<b>368 073</b>	<b>91 018</b>	<b>56 287</b>
Przychody finansowe, w tym:	16 876	12 009	21 157	18 040
- odsetki	5 064	3 958	798	377
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych	928	474	2 320	299
Koszty finansowe, w tym:	(8 562)	(3 137)	(8 784)	(3 749)
- oczekiwane straty kredytowe	(188)	154	(1 297)	(1 100)
<b>Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>898 749</b>	<b>376 945</b>	<b>103 391</b>	<b>70 578</b>
Podatek dochodowy	(93 279)	4 890	(16 712)	(10 578)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>805 470</b>	<b>381 835</b>	<b>86 679</b>	<b>60 000</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>	<b>805 470</b>	<b>381 835</b>	<b>86 679</b>	<b>60 000</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<b>Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat</b>				
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	1 670	1 670	2 611	2 611
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	(317)	(317)	(497)	(497)
<b>Razem pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat</b>	<b>1 353</b>	<b>1 353</b>	<b>2 114</b>	<b>2 114</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>1 353</b>	<b>1 353</b>	<b>2 114</b>	<b>2 114</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>806 823</b>	<b>383 188</b>	<b>88 793</b>	<b>62 114</b>
<b>Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:</b>				
- podstawowy z zysku za okres	42,14	19,98	4,53	3,14
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	42,14	19,98	4,53	3,14
- rozwodniony z zysku za okres	42,14	19,98	4,53	3,14
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	42,14	19,98	4,53	3,14

### 34. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2022	31.12.2021
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	42	3 698 148	3 676 122
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		141 788	148 136
Nieruchomości inwestycyjne		19 662	19 704
Wartości niematerialne		59 448	57 966
Udziały i akcje		265 537	265 546
Pozostałe aktywa finansowe		24 560	29 878
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42	8 381	8 222
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		25 947	23 012
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>4 243 471</b>	<b>4 228 586</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	42	677 504	389 183
Prawa majątkowe	42	979 131	702 930
Pochodne instrumenty finansowe		208	1 716
Pozostałe aktywa finansowe		5 437	200
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	14 948
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42	694 250	815 601
Aktywa z tytułu umów		446	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47	684 878	912 483
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>3 041 854</b>	<b>2 837 062</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>7 285 325</b>	<b>7 065 648</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		4 024 971	3 344 307
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>4 453 771</b>	<b>3 773 107</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	42	34 079	34 079
Zobowiązania z tytułu leasingu		113 739	116 075
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		146 568	148 868
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42	10 180	11 700
Rezerwy	43	25 308	10 356
Dotacje		90 508	93 746
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>420 382</b>	<b>414 824</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	42	5	2
Pochodne instrumenty finansowe		1 815	1 887
Zobowiązania z tytułu leasingu		24 759	29 633
Pozostałe zobowiązania finansowe	42	963	525 898
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		20 141	24 038
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		70 761	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42	1 785 915	2 227 489
Zobowiązania z tytułu umów		23 917	37 190
Rezerwy	43	20 530	25 219
Dotacje		462 366	6 361
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>2 411 172</b>	<b>2 877 717</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>2 831 554</b>	<b>3 292 541</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>7 285 325</b>	<b>7 065 648</b>

### 35. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/(strata) brutto		898 749	103 391
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		114 655	121 028
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		3 401	(8 390)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(151)	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	47	121 775	(689 103)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw		(564 522)	162 463
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	47	(451 639)	650 295
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	47	452 666	294 766
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	47	5 736	1 839
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	47	(10 822)	(33 012)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		1 436	(2 820)
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej		(821)	(705)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>570 463</b>	<b>599 752</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		153	114
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	47	(200 219)	(695 305)
Dywidendy i odsetki otrzymane		733	10 141
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(199 333)</b>	<b>(685 050)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(14 145)	(14 105)
Splata zobowiązań z tytułu faktoringu		(578 362)	(55 718)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	28 241
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		-	(5 606)
Odsetki zapłacone, w tym:		(7 148)	(4 870)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(1 269)	(398)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		101	2 262
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(599 554)</b>	<b>(49 796)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(228 424)</b>	<b>(135 094)</b>
w tym różnice kursowe netto		854	(2 713)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>911 701</b>	<b>479 700</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	47	<b>683 277</b>	<b>344 606</b>

### 36. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2021r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 136 196</b>	<b>3 564 996</b>
<b>Łączne całkowite dochody:</b>	-	-	<b>88 793</b>	<b>88 793</b>
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	86 679	86 679
- inne całkowite dochody	-	-	2 114	2 114
<b>Na dzień 30 czerwca 2021r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 224 989</b>	<b>3 653 789</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 136 196</b>	<b>3 564 996</b>
<b>Łączne całkowite dochody:</b>	-	-	<b>208 111</b>	<b>208 111</b>
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	197 226	197 226
- inne całkowite dochody	-	-	10 885	10 885
<b>Na dzień 31 grudnia 2021r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 344 307</b>	<b>3 773 107</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2022r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>3 344 307</b>	<b>3 773 107</b>
<b>Łączne całkowite dochody:</b>	-	-	<b>806 823</b>	<b>806 823</b>
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	805 470	805 470
- inne całkowite dochody	-	-	1 353	1 353
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	<b>(126 159)</b>	<b>(126 159)</b>
- dywidenda	-	-	(126 159)	(126 159)
<b>Na dzień 30 czerwca 2022r.</b>	<b>191 150</b>	<b>237 650</b>	<b>4 024 971</b>	<b>4 453 771</b>



## Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

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

### 38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem wdrożenia zmian do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”.

#### *Wpływ zastosowania zmian MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” na sprawozdanie Spółki*

Począwszy od 01 stycznia 2022 roku Spółka zastosowała zmiany do MSR 16. Zmiany MSR 16 wprowadzają zakaz redukcji kosztu składnika rzeczowych aktywów trwałych o kwotę wpływów ze sprzedaży produktów wytworzonych w toku doprowadzenia tego składnika do miejsca i stanu, które umożliwiają mu działanie. Zarówno wpływy ze sprzedaży, jak i koszty ich wytworzenia należy wykazywać w wyniku finansowym.

Z uwagi na to, że dotychczas, w przypadku uzyskiwania przychodów ze sprzedaży produktów wytworzonych w ramach rozruchu, Spółka odnosiła koszty rozruchu w nakłady na wytworzenie składników aktywów trwałych i uznawała ponoszone nakłady w wysokości uzyskanych bądź możliwych do uzyskania przychodów ze sprzedaży produktów wytworzonych w ramach rozruchu, jednakże w wysokości nie wyższej od poniesionych nakładów, wprowadzone ww. ograniczenie nie wpływa na sporządzone sprawozdanie finansowe Spółki.

W I półroczu 2022 roku Spółka nie przeprowadzała prac w ramach realizowanych projektów inwestycyjnych, w wyniku których uzyskałaby produkty możliwe do sprzedaży. Natomiast w trakcie 2021 roku w ramach realizacji I etapu budowy instalacji granulacji mechanicznej saletry amonowej, przeprowadzono rozruch technologiczny instalacji. W ramach rozruchu wytworzone zostały półprodukty oraz wyroby gotowe (PULAN® MACRO 32N, SALETRZAK 27N, PULMIX®), ze sprzedaży których uzyskano przychód w wysokości 70 748 tysięcy złotych. Przychody ze sprzedaży oraz poniesione na ich wytworzenie koszty w wysokości 57 799 tysięcy złotych zostały ujęte odpowiednio w przychodach ze sprzedaży produktów oraz kosztach wytworzenia produktów sprzedanych.

### 39. Zasady rachunkowości

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

Informacje dotyczące wpływu konfliktu w Ukrainie oraz czasowego zatrzymania instalacji produkcyjnych na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w nocie 31 oraz w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Biorąc pod uwagę powyższe informacje, w ocenie Zarządu, kontynuacja działalności Spółki nie jest zagrożona. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku, za wyjątkiem wskazanych w nocie 38.

Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień	30.06.2022	31.12.2021
USD	4,4825	4,0600
EUR	4,6806	4,5994
GBP	5,4429	5,4846
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
EUR	4,6427	4,5472

#### 40. Kategorie przychodów z umów z klientami

01.01.2022 - 30.06.2022	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
<b>Grupy rodzajowe przychodów</b>					
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	4 074 543	390 278	14 260	3 512	4 482 593
Przychody ze sprzedaży usług	3 966	-	11 139	6 014	21 119
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	-	-	47 078	2 226	49 304
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 078 509</b>	<b>390 278</b>	<b>72 477</b>	<b>11 752</b>	<b>4 553 016</b>
<b>Rejony geograficzne</b>					
Polska	2 948 330	166 977	72 477	11 295	3 199 079
Niemcy	88 701	201 850	-	181	290 732
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	612 031	21 451	-	276	633 758
Wielka Brytania	253 313	-	-	-	253 313
Ukraina	108 150	-	-	-	108 150
Kraje Ameryki Południowej	16 505	-	-	-	16 505
Afryka	31 636	-	-	-	31 636
Pozostałe kraje	19 843	-	-	-	19 843
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 078 509</b>	<b>390 278</b>	<b>72 477</b>	<b>11 752</b>	<b>4 553 016</b>
<b>Rodzaj klienta</b>					
Klienci będący przedsiębiorcami	4 078 499	390 278	72 469	11 309	4 552 555
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	10	-	8	443	461
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 078 509</b>	<b>390 278</b>	<b>72 477</b>	<b>11 752</b>	<b>4 553 016</b>
<b>Rodzaj umowy</b>					
Umowy oparte na stałej cenie	1 553 802	390 278	71 669	10 397	2 026 146
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	2 520 741	-	808	72	2 521 621
Pozostałe	3 966	-	-	1 283	5 249
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 078 509</b>	<b>390 278</b>	<b>72 477</b>	<b>11 752</b>	<b>4 553 016</b>
<b>Okres obowiązywania umowy</b>					
Umowy długoterminowe	94 809	-	72 407	3 118	170 334
Umowy krótkoterminowe	3 983 700	390 278	70	8 634	4 382 682
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 078 509</b>	<b>390 278</b>	<b>72 477</b>	<b>11 752</b>	<b>4 553 016</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>					
Przychody ujmowane w określonym momencie	4 078 509	390 278	72 477	10 305	4 551 569
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	1 447	1 447
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 078 509</b>	<b>390 278</b>	<b>72 477</b>	<b>11 752</b>	<b>4 553 016</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>					
Sprzedaż bezpośrednia	1 400 103	390 278	72 477	11 752	1 874 610
Sprzedaż przez pośredników	2 678 406	-	-	-	2 678 406
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>4 078 509</b>	<b>390 278</b>	<b>72 477</b>	<b>11 752</b>	<b>4 553 016</b>

01.01.2021 - 30.06.2021	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
<b>Grupy rodzajowe przychodów</b>					
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	1 503 078	248 135	13 716	5 875	1 770 804
Przychody ze sprzedaży usług	3 146	-	10 496	3 361	17 003
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	1 145	-	25 807	1 776	28 728
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 507 369</b>	<b>248 135</b>	<b>50 019</b>	<b>11 012</b>	<b>1 816 535</b>
<b>Rejony geograficzne</b>					
Polska	1 003 976	106 260	50 019	10 827	1 171 082
Niemcy	47 391	118 077	-	59	165 527
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	280 593	20 494	-	126	301 213
Wielka Brytania	94 900	-	-	-	94 900
Ukraina	43 215	-	-	-	43 215
Kraje Ameryki Północnej	25 526	-	-	-	25 526
Pozostałe kraje	11 768	3 304	-	-	15 072
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 507 369</b>	<b>248 135</b>	<b>50 019</b>	<b>11 012</b>	<b>1 816 535</b>
<b>Rodzaj klienta</b>					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 507 358	248 135	50 012	10 816	1 816 321
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	11	-	7	196	214
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 507 369</b>	<b>248 135</b>	<b>50 019</b>	<b>11 012</b>	<b>1 816 535</b>
<b>Rodzaj umowy</b>					
Umowy oparte na stałej cenie	646 151	248 135	49 322	9 629	953 237
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	858 072	-	697	70	858 839
Pozostałe	3 146	-	-	1 313	4 459
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 507 369</b>	<b>248 135</b>	<b>50 019</b>	<b>11 012</b>	<b>1 816 535</b>
<b>Okres obowiązywania umowy</b>					
Umowy długoterminowe	29 860	-	49 958	1 796	81 614
Umowy krótkoterminowe	1 477 509	248 135	61	9 216	1 734 921
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 507 369</b>	<b>248 135</b>	<b>50 019</b>	<b>11 012</b>	<b>1 816 535</b>
<b>Moment ujmowania przychodów</b>					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 507 369	248 135	50 019	10 003	1 815 526
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	1 009	1 009
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 507 369</b>	<b>248 135</b>	<b>50 019</b>	<b>11 012</b>	<b>1 816 535</b>
<b>Kanały sprzedaży</b>					
Sprzedaż bezpośrednia	573 317	246 476	50 019	11 012	880 824
Sprzedaż przez pośredników	934 052	1 659	-	-	935 711
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>1 507 369</b>	<b>248 135</b>	<b>50 019</b>	<b>11 012</b>	<b>1 816 535</b>

#### 41. Objasnienia do wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku w stosunku do danych opublikowanych w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	Zmiana stanu
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 698 148	3 676 122	22 026
Zapasy	677 504	389 183	288 321
Prawa majątkowe	979 131	702 930	276 201
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	702 631	823 823	(121 192)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	684 878	912 483	(227 605)
<b>PASYWA</b>			
Pozostałe zobowiązania finansowe	963	525 898	(524 935)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 796 095	2 239 189	(443 094)
Dotacje	552 874	100 107	452 767

Na dzień 30 czerwca 2022 roku zidentyfikowano dwie przesłanki zewnętrzne, z wymienionych w par. 12 MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, wskazujące na możliwość utraty wartości aktywów, tj.:

- wartość bilansowa aktywów netto Jednostki Dominującej była wyższa od jej kapitalizacji rynkowej;
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych, i wzrost ten wpłynął na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej i istotnie obniżył wartość odzyskiwalną aktywów.

W związku z powyższym, dokonano analizy aktualności założeń przyjętych do przeprowadzonych uprzednio, na dzień 31 grudnia 2021 roku, testów na utratę wartości oraz wyników tych testów.

W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom;
- określenie ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU) w ramach spółek Grupy nie zmieniły się;
- wartości majątku poszczególnych CGU nie uległy istotnym zmianom w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku;
- obserwowana dynamika kosztów została w znacznej mierze odzwierciedlona po stronie przychodowej;
- osiągnięte wyniki na poziomie EBITDA za 6 miesięcy 2022 roku są dla większości CGU wyższe od planowanych, wyższy od planowanego jest także skonsolidowany wynik EBITDA Grupy;
- prognozowane wyniki finansowe na 2022 rok są również dla większości CGU wyższe od planowanych wyników za ten okres, stanowiących podstawę testów na utratę wartości sporządzonych na koniec 2021 roku;
- stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) uległa zwiększeniu z 3,64% na koniec 2021 roku do 6,87% na koniec czerwca 2022 roku. W ślad za powyższym podwyższeniu uległ również średni ważony koszt kapitału i wyniósł:
  - dla CGU Nawozy 13,18% w okresie szczegółowej prognozy i 10,40% w okresie rezydualnym;
  - dla CGU Tworzywa 12,21% w okresie szczegółowej prognozy i 9,49% w okresie rezydualnym.

Niższa stopa dyskontowa w okresie rezydualnym wynika z przyjętego założenia, że obecny wysoki poziom rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa jest w największym stopniu pochodną wysokiej inflacji. Przy założeniu, że w długim terminie wskaźniki inflacji powrócą do poziomu

zbieżnego z celem inflacyjnym NBP (2,5%), obniżeniu ulegnie również rentowność obligacji. Wzrost stopy dyskontowej wpłynął istotnie na zmiany wartości odzyskiwalnych poszczególnych CGU.

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

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok, nota 11.

Wzrost wartości zapasów wynika z wyższej wartości zapasów produktów nawozowych i melaminy, w związku ze wzrostem ich ilości i kosztów ich wytworzenia, wzrostu wartości zapasów benzenu i siarki, katalizatorów oraz części zamiennych.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem ich nabycia na potrzeby realizacji obowiązków ich umorzenia za rok 2021 oraz umorzenie praw za 2021 rok, jak również otrzymania nieodpłatnie praw do emisji na 2022 rok. Otrzymanie przydziału praw nieodpłatnych przyczyniło się do wzrostu wartości dotacji.

Spadek należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze spadku należności budżetowych z tytułu podatku od towarów i usług w związku ze zmianą, w ramach tarczy antyinflacyjnej, stawek podatku dla nabywanych surowców, głównie gazu ziemnego i energii elektrycznej.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw surowców, głównie gazu ziemnego (wzrost cen oraz przejście terminu płatności na następny okres sprawozdawczy) oraz spadku rozliczeń międzyokresowych biernych, głównie z tytułu umorzenia praw do emisji CO<sub>2</sub>.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze spłaty zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego. Spłata zobowiązań spowodowała spadek poziomu posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych.

#### 42. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu</b>	<b>(306 462)</b>	<b>(306 492)</b>	<b>(57 984)</b>	<b>(58 034)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(47)	(12)	(66)	(16)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	5	-	4 344	4 344
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu</b>	<b>(306 504)</b>	<b>(306 504)</b>	<b>(53 706)</b>	<b>(53 706)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu</b>	<b>(7 093)</b>	<b>(7 093)</b>	<b>(673)</b>	<b>(672)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1	1	1	-
<b>Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu</b>	<b>(7 092)</b>	<b>(7 092)</b>	<b>(672)</b>	<b>(672)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
<b>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu</b>	<b>(107 782)</b>	<b>(108 322)</b>	<b>(100 278)</b>	<b>(100 700)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(540)	-	(422)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	531	531	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	29	29	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu</b>	<b>(107 762)</b>	<b>(107 762)</b>	<b>(100 700)</b>	<b>(100 700)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu</b>	<b>(33 739)</b>	<b>(33 473)</b>	<b>(29 565)</b>	<b>(29 475)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(910)	(466)	(619)	(268)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	5 513	4 945	871	432
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	148	6	53	51
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu</b>	<b>(28 988)</b>	<b>(28 988)</b>	<b>(29 260)</b>	<b>(29 260)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu</b>	<b>(24 018)</b>	<b>(24 444)</b>	<b>(23 728)</b>	<b>(23 646)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(1 318)	(772)	(609)	(455)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	3	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	448	328	422	189
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu</b>	<b>(24 888)</b>	<b>(24 888)</b>	<b>(23 912)</b>	<b>(23 912)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu</b>	<b>(155)</b>	<b>(240)</b>	<b>(264)</b>	<b>(128)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(85)	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	4	4	167	31
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu</b>	<b>(236)</b>	<b>(236)</b>	<b>(97)</b>	<b>(97)</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>(163)</b>	<b>(37)</b>	<b>(91)</b>	<b>(14)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(103)	(103)	(51)	(51)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	126	-	77	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>(140)</b>	<b>(140)</b>	<b>(65)</b>	<b>(65)</b>

W okresie 3 i 6 miesięcy 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość posiadanych aktywów. Spółka zaktualizowała wycenę bilansową posiadanych udziałów w spółce SCF Natural i KOLTAR, biorąc pod uwagę osiągnięte przez te spółki wyniki finansowe, wycenę zapasów, do wysokości możliwej do uzyskania wartości netto, jak również należności wątpliwych.

Rozwiązanie odpisów na należności wynika z ustania przyczyn, dla których je utworzono.

Wykorzystanie odpisów aktualizujących nastąpiło głównie w związku ze sprzedażą i zużyciem zapasów, objętych odpisami oraz odpisaniem należności objętych odpisami.

### 43. Rezerwy

01.01.2022 - 30.06.2022	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>10 604</b>	<b>22 651</b>	<b>2 320</b>	<b>35 575</b>
Utworzenie	3 975	3 819	6 127	13 921
Rozwiązanie	-	(50)	(123)	(173)
Wykorzystanie	(18)	(324)	(1 105)	(1 447)
Rozwinięcie dyskonta	(2 038)	-	-	(2 038)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>12 523</b>	<b>26 096</b>	<b>7 219</b>	<b>45 838</b>

01.04.2022 - 30.06.2022	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>10 755</b>	<b>24 218</b>	<b>1 427</b>	<b>36 400</b>
Utworzenie	3 942	1 928	5 961	11 831
Rozwiązanie	-	(50)	(81)	(131)
Wykorzystanie	-	-	(88)	(88)
Rozwinięcie dyskonta	(2 174)	-	-	(2 174)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>12 523</b>	<b>26 096</b>	<b>7 219</b>	<b>45 838</b>

01.01.2021 - 30.06.2021	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 799</b>	<b>16 290</b>	<b>221</b>	<b>26 310</b>
Utworzenie	935	3 309	538	4 782
Rozwiązanie	(1 074)	(288)	(247)	(1 609)
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwinięcie dyskonta	(197)	-	-	(197)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 463</b>	<b>19 311</b>	<b>512</b>	<b>29 286</b>

01.04.2021 - 30.06.2021	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 763</b>	<b>18 208</b>	<b>234</b>	<b>28 205</b>
Utworzenie	935	1 326	391	2 652
Rozwiązanie	(986)	(223)	(113)	(1 322)
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwinięcie dyskonta	(249)	-	-	(249)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 463</b>	<b>19 311</b>	<b>512</b>	<b>29 286</b>

Struktura czasowa rezerw	30.06.2022	31.12.2021
część długoterminowa	25 308	10 356
część krótkoterminowa	20 530	25 219
<b>Razem rezerwy</b>	<b>45 838</b>	<b>35 575</b>

#### 44. Zobowiązania inwestycyjne

Spółka sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosi około 360,2 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów budowy bloku energetycznego, instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji kotła parowego.

#### 45. Instrumenty finansowe

*Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

**30.06.2022**

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>	-	<b>208</b>	-
udziały i akcje	-	-	-
instrumenty pochodne	-	208	-
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	-	<b>1 815</b>	-
instrumenty pochodne	-	1 815	-

**31.12.2021**

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>	-	<b>1 716</b>	-
udziały i akcje	-	-	-
instrumenty pochodne	-	1 716	-
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	-	<b>1 887</b>	-
instrumenty pochodne	-	1 887	-

Przyjęta w powyższej tabeli hierarchia oznacza:

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

Aktywa i zobowiązania zakwalifikowane do Poziomu II to pochodne instrumenty finansowe, których wycena opiera się na wyliczeniach instytucji finansowych, z którymi zawarto transakcje.

*Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.



#### 46. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanimi

01.01.2022 - 30.06.2022					
Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	209 965	-	3 644	36	-
Jednostki zależne	271 849	276	734	612	122
Wspólne przedsięwzięcia	1 038	88	301	314	-
Pozostałe jednostki powiązane	221 917	-	4	1 194	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>704 769</b>	<b>364</b>	<b>4 683</b>	<b>2 156</b>	<b>122</b>

01.01.2021 - 30.06.2021					
Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	123 584	-	1 507	36	-
Jednostki zależne	66 921	1 257	12 807	349	-
Wspólne przedsięwzięcia	843	44	200	299	-
Pozostałe jednostki powiązane	134 825	-	1	394	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>326 173</b>	<b>1 301</b>	<b>14 515</b>	<b>1 078</b>	<b>-</b>

01.01.2022 - 30.06.2022					
Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	21 473	6 211	-	1 533	-
Jednostki zależne	13 056	10 029	14 258	-	744
Wspólne przedsięwzięcia	13 210	5 558	7 249	-	1 658
Pozostałe jednostki powiązane	1 147	18 898	24	-	-
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>48 886</b>	<b>40 696</b>	<b>21 531</b>	<b>1 533</b>	<b>2 402</b>

01.01.2021 - 30.06.2021					
Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	5 497	2 289	-	1 254	-
Jednostki zależne	13 662	902	23 178	-	1 342
Wspólne przedsięwzięcia	11 607	2 135	-	-	1 517
Pozostałe jednostki powiązane	566	9 141	733	-	-
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>31 332</b>	<b>14 467</b>	<b>23 911</b>	<b>1 254</b>	<b>2 859</b>

Należności od jednostek powiązanych	30.06.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	78 965	34 911
Jednostki zależne	73 826	54 455
Wspólne przedsięwzięcia	660	376
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	3	-
Pozostałe jednostki powiązane	38 679	35 106
<b>Razem należności od jednostek powiązanych</b>	<b>192 133</b>	<b>124 848</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(158)</b>	<b>(267)</b>
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(91)	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	11	170
Wykorzystanie	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(238)</b>	<b>(97)</b>

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	30.06.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	19 924	11 080
Jednostki zależne	14 878	24 622
Wspólne przedsięwzięcia	22 742	22 743
Pozostałe jednostki powiązane	2 401	3 618
<b>Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>59 945</b>	<b>62 063</b>

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2022	31.12.2021
Jednostce dominującej	2 170 512	2 165 004
<b>Razem udzielone gwarancje i poręczenia</b>	<b>2 170 512</b>	<b>2 165 004</b>

## 47. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	121 192	(673 096)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(445)	18
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	300	2 866
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	728	(18 891)
<b>Zmiana stanu należności w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>121 775</b>	<b>(689 103)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Bilansowa zmiana rezerw	4 066	(772)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	1 670	2 611
<b>Zmiana stanu rezerw w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>5 736</b>	<b>1 839</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(443 094)	(88 795)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(13 273)	1 327
Zmiana zobowiązań z tytułu dywidend	(126 159)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	75 725	205 393
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	55 162	532 370
<b>Zmiana stanu zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(451 639)</b>	<b>650 295</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Bilansowa zmiana dotacji	452 767	297 028
Wpływy dotacji	(101)	(2 262)
<b>Zmiana stanu dotacji w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>452 666</b>	<b>294 766</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(96 531)	(4 914)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	1 982
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	70 761	(11 565)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	14 948	(18 515)
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>	<b>(10 822)</b>	<b>(33 012)</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(124 831)	(509 400)
Zmiana stanu zaliczek na dostawę aktywów trwałych	(728)	18 891
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(75 725)	(205 393)
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	1 065	597
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(200 219)</b>	<b>(695 305)</b>

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	684 878	912 483
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	(1 179)	(620)
Naliczone odsetki	(562)	(325)
Oczekiwane straty kredytowe	140	163
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>683 277</b>	<b>911 701</b>

Największe nakłady w okresie 6 miesięcy 2022 roku wykazane w przepływach z działalności inwestycyjnej Spółka poniosła na modernizację kotła, wymianę turbozespołu oraz budowę bloku energetycznego.

#### 48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w dniu 23 czerwca 2022 roku, Uchwałą nr 20, podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2021 w kwocie 126 159 000,00 zł, tj. 6,60 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 29 lipca 2022 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 19 sierpnia 2022 roku.

Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

#### 49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

Wpływ konfliktu w Ukrainie oraz czasowego zatrzymania instalacji produkcyjnych na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w nocie 31 oraz w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Kontynuowane są analizy oraz weryfikacja zasadności wniosków Polimex Mostostal S.A., będącego głównym realizatorem projektu budowy bloku energetycznego, w zakresie podwyższenia wynagrodzenia oraz przedłużenia kontraktu. Dodatkowe informacje przedstawiono w nocie 31.

Tomasz Hryniewicz      Prezes Zarządu      .....

Jacek Janiszek      Wiceprezes Zarządu      .....

Justyna Majsnerowicz      Wiceprezes Zarządu      .....

Renata Tyszer      Wiceprezes Zarządu      .....

Andrzej Skwarek      Członek Zarządu      .....