



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za I kwartał 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
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 roku .		
3.	Informacje ogólne	7
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
5.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
6.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
7.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Dodatkowe informacje i objaśnienia		
8.	Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	12
8.1.	Opis Grupy Kapitałowej	12
8.2.	Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej.....	13
8.3.	Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności	13
8.4.	Przedmiot działalności podmiotów Grupy.....	14
9.	Skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	15
10.	Skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.....	15
11.	Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
12.	Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
13.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	16
14.	Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach	17
15.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
15.1.	Istotność informacji	17
15.2.	Profesjonalny osąd.....	17
15.3.	Niepewność szacunków	17
16.	Zasady rachunkowości	19
17.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	19
18.	Przychody i koszty	24
18.1.	Przychody ze sprzedaży.....	24
18.2.	Koszty według rodzaju	26
18.3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
18.4.	Przychody i koszty finansowe.....	27
19.	Podatek dochodowy	28
20.	Objaśnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	29
21.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	30
22.	Rezerwy	32
22.1.	Rezerwy związane z ochroną środowiska	32
22.2.	Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania	32
22.3.	Inne rezerwy	33
23.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	33
24.	Zobowiązania inwestycyjne	36
25.	Instrumenty finansowe	36
26.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	37
27.	Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej	39
28.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	40
29.	Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	40
30.	Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	40
31.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	42
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 roku		
32.	Informacje ogólne	45
33.	Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	46
34.	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	47
35.	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	48
36.	Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	49

Dodatkowe informacje i objaśnienia	50
37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.....	50
38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	50
39. Zasady rachunkowości	50
40. Kategorie przychodów z umów z klientami	51
41. Objaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	53
42. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	54
43. Rezerwy	55
44. Zobowiązania inwestycyjne	56
45. Instrumenty finansowe	56
46. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi.....	57
47. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	58
48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	60
49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	60
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE	
„PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 roku	62
50. Wyniki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.....	63
51. Komentarz makroekonomiczny.....	66
52. Kurs walutowy	67
55. Stopy procentowe.....	67
54. Produkcja	69
55. Inwestycje	70
56. Rynek surowców strategicznych	73
57. Komentarz segmentowy.....	82
57.1. Segment Agro.....	84
57.2. Segment Tworzywa	97
57.3. Segment Energetyka.....	100
57.4. Segment Pozostała Działalność.....	101
58. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji.....	103
59. Informacja o udzielonych przez Grupę Kapitałową poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach ...	103
60. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	106
60.1. Sytuacja finansowa.....	106
60.2. Umowy ubezpieczeniowe	106
60.3. Umowy kredytowe i pożyczki	109
60.4. Umowy leasingowe	112
60.5. Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających	112
60.6. Akredytywy	112
60.7. Środki unijne i inne fundusze pomocowe	112
60.8. Umowy znaczące	113
60.9. Polityka personalna i wynagrodzeń	113
60.10. Pozostałe informacje	113
61. Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	116

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	2 692 190	1 011 829	579 314	221 305
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	707 929	168 498	152 335	36 854
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	561 696	41 909	120 868	9 166
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	456 014	33 449	98 127	7 316
Zysk/(strata) netto za okres	456 014	33 449	98 127	7 316
Całkowity dochód za okres	456 014	33 449	98 127	7 316
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	455 799	33 456	98 080	7 317
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	455 799	33 456	98 080	7 317
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)	23,85	1,75	5,13	0,38
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(41 140)	(59 027)	(8 853)	(12 910)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(140 714)	(300 735)	(30 279)	(65 776)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(523 598)	(37 394)	(112 670)	(8 179)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(705 452)	(397 156)	(151 802)	(86 865)
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	4 192 154	4 215 819	901 054	916 602
Aktywa obrotowe	3 574 512	3 114 381	768 299	677 128
Aktywa razem	7 766 666	7 330 200	1 669 353	1 593 730
Zobowiązania długoterminowe	488 173	482 452	104 927	104 895
Zobowiązania krótkoterminowe	3 024 413	3 049 667	650 062	663 058
Kapitał własny	4 254 080	3 798 081	914 364	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 31 marca 2022r.	4,6472
za okres od 1 stycznia 2021r. do 31 marca 2021r.	4,5721

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

31 marca 2022r.	4,6525
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 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	2 463 736	862 323	530 155	188 605
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	649 154	140 469	139 687	30 723
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	521 804	32 813	112 284	7 177
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	423 635	26 679	91 159	5 835
Zysk/(strata) netto za okres	423 635	26 679	91 159	5 835
Całkowity dochód za okres	423 635	26 679	91 159	5 835
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)	22,16	1,40	4,77	0,31
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(47 515)	(72 638)	(10 224)	(15 887)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(138 572)	(298 456)	(29 818)	(65 278)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(522 380)	(37 527)	(112 408)	(8 208)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(708 467)	(408 621)	(152 450)	(89 373)
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	4 199 486	4 228 586	902 630	919 378
Aktywa obrotowe	3 244 800	2 837 062	697 431	616 833
Aktywa razem	7 444 286	7 065 648	1 600 061	1 536 211
Zobowiązania długoterminowe	418 656	414 824	89 985	90 191
Zobowiązania krótkoterminowe	2 828 888	2 877 717	608 036	625 671
Kapitał własny	4 196 742	3 773 107	902 040	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 31 marca 2022r. 4,6472
za okres od 1 stycznia 2021r. do 31 marca 2021r. 4,5721

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

31 marca 2022r. 4,6525
31 grudnia 2021r. 4,5994

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 roku

3. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 miesiące, kończący się 31 marca 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 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zyski i straty			
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	18.1	2 692 190	1 011 829
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.2	(1 984 261)	(843 331)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		707 929	168 498
Koszty sprzedaży, w tym:	18.2	(85 597)	(69 443)
- oczekiwane straty kredytowe		(356)	110
Koszty ogólnego zarządu	18.2	(61 178)	(51 925)
Pozostałe przychody operacyjne	18.3	4 613	4 226
Pozostałe koszty operacyjne	18.3	(3 761)	(6 364)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		562 006	44 992
Przychody finansowe, w tym:	18.4	5 452	3 199
- odsetki		1 395	603
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych		166	1 630
Koszty finansowe, w tym:	18.4	(5 881)	(5 915)
- oczekiwane straty kredytowe		-	-
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		119	(367)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		561 696	41 909
Podatek dochodowy	19	(105 682)	(8 460)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		456 014	33 449
Zysk/(strata) netto za okres		456 014	33 449
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		456 014	33 449
Wyszczególnienie		01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk/(strata) netto przypadający/a na:			
akcjonariuszy Jednostki Dominującej		456 014	33 449
udziałowców niekontrolujących		215	(7)
Całkowity dochód przypadający na:			
akcjonariuszy Jednostki Dominującej		456 014	33 449
udziałowców niekontrolujących		215	(7)
Ilość akcji w szt.		19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki			
- podstawowy za okres		23,85	1,75
- podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej		23,85	1,75
- rozwodniony za okres		23,85	1,75
- rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej		23,85	1,75

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2022	31.12.2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		3 813 936	3 818 762
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		222 104	219 618
Nieruchomości inwestycyjne		24 735	24 628
Wartości niematerialne		66 328	65 009
Wartość firmy		933	933
Udziały i akcje		1 064	1 064
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		28 610	28 491
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	8 946	7 962
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		25 498	49 352
Aktywa trwałe razem		4 192 154	4 215 819
Aktywa obrotowe			
Zapasy	20	615 557	525 513
Prawa majątkowe	20	900 254	702 930
Pochodne instrumenty finansowe	25	1 027	1 801
Pozostałe aktywa finansowe		1 997	1 997
Należności z tytułu podatku dochodowego		946	15 422
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	1 760 130	867 744
Aktywa z tytułu umów		3 187	1 581
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	291 414	997 393
Aktywa obrotowe razem		3 574 512	3 114 381
SUMA AKTYWÓW		7 766 666	7 330 200
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		3 825 595	3 369 849
Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		4 254 395	3 798 649
Udziały niekontrolujące		(315)	(568)
Kapitał własny razem		4 254 080	3 798 081
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		34 079	34 079
Zobowiązania z tytułu leasingu		158 774	156 493
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		160 375	160 970
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	11 814	12 181
Rezerwy	22	14 388	14 223
Dotacje		92 269	93 746
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 474	10 760
Zobowiązania długoterminowe razem		488 173	482 452
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		73 654	72 064
Pochodne instrumenty finansowe	25	3 136	1 887
Zobowiązania z tytułu leasingu		26 484	28 733
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	70 029	525 898
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		22 958	25 711
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		55 355	1 285
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	2 063 782	2 300 302
Zobowiązania z tytułu umów		40 993	61 255
Rezerwy	22	27 187	26 171
Dotacje		640 835	6 361
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 024 413	3 049 667
Zobowiązania razem		3 512 586	3 532 119
SUMA PASYWÓW		7 766 666	7 330 200

6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		561 696	41 909
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(119)	367
Amortyzacja		60 416	62 693
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		4 738	5 910
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(365)	385
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	30	(893 922)	(138 805)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych		(287 368)	(155 037)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	30	(111 233)	138 964
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	30	632 896	(1 296)
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw		(2 167)	(652)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	30	(7 568)	(13 960)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		2 023	2 125
Pozostałe		(167)	(1 630)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(41 140)	(59 027)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		333	123
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	30	(141 096)	(300 876)
Dywidendy i odsetki otrzymane		49	18
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(140 714)	(300 735)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 851	33 726
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(1 539)	(3 371)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(7 464)	(7 152)
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu		(510 431)	(55 718)
Odsetki zapłacone, w tym:		(7 101)	(5 117)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(820)	(2)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		86	238
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(523 598)	(37 394)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(705 452)	(397 156)
w tym różnice kursowe netto		(360)	(2 766)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		996 449	542 495
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	290 997	145 339

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
Na dzień 1 stycznia 2021r.	191 150	237 650	3 148 434	3 577 234	(747)	3 576 487
Łączne całkowite dochody:	-	-	33 456	33 456	(7)	33 449
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	33 456	33 456	(7)	33 449
Transakcje z właścicielami:	-	-	(50)	(50)	25	(25)
- zmiany w grupie	-	-	(50)	(50)	25	(25)
Na dzień 31 marca 2021r.	191 150	237 650	3 181 840	3 610 640	(729)	3 609 911
Na dzień 1 stycznia 2021r.	191 150	237 650	3 148 434	3 577 234	(747)	3 576 487
Łączne całkowite dochody:	-	-	221 689	221 689	152	221 841
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	209 542	209 542	73	209 615
- inne całkowite dochody	-	-	12 147	12 147	79	12 226
Transakcje z właścicielami:	-	-	(274)	(274)	27	(247)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(162)	(162)
- zmiany w grupie	-	-	(274)	(274)	189	(85)
Na dzień 31 grudnia 2021r.	191 150	237 650	3 369 849	3 798 649	(568)	3 798 081
Na dzień 1 stycznia 2022r.	191 150	237 650	3 369 849	3 798 649	(568)	3 798 081
Łączne całkowite dochody:	-	-	455 799	455 799	215	456 014
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	455 799	455 799	215	456 014
Transakcje z właścicielami:	-	-	(53)	(53)	38	(15)
- zmiany w grupie	-	-	(53)	(53)	38	(15)
Na dzień 31 marca 2022r.	191 150	237 650	3 825 595	4 254 395	(315)	4 254 080

Dodatkowe informacje i objaśnienia

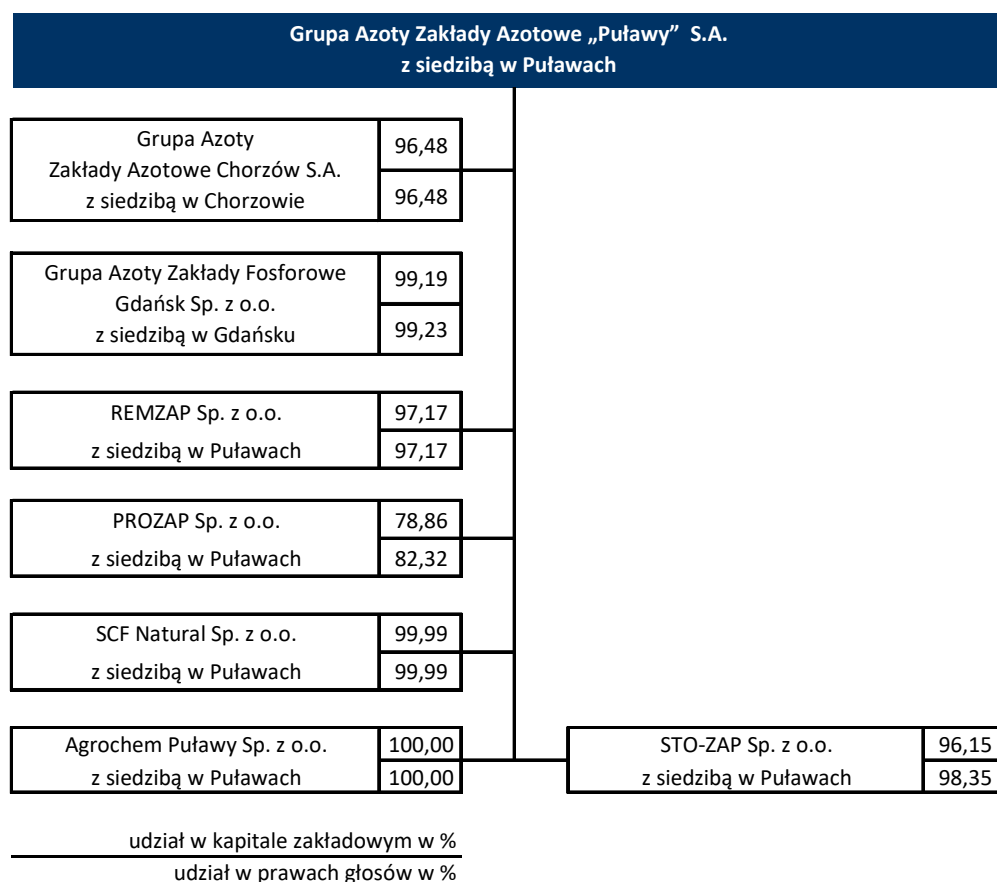
8. Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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%;
- TECHNOCHEMSERVICE S.A. z siedzibą w Moskwie, udział w kapitale zakładowym 25,00% (brak kontroli, inwestycja w spółkę objęta w całości odpisem aktualizującym).

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.

Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym spółka PROZAP Sp. z o.o. nabyła 9 udziałów od byłych pracowników w celu ich umorzenia. W wyniku powyższych działań procentowy udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników spółki zwiększył się z 81,89% do 82,32%.

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. z 94,61% do 97,17%.

W dniu 06 kwietnia 2022 roku spółka PROZAP Sp. z o.o. nabyła 8 udziałów od byłych pracowników w celu ich umorzenia. W związku z powyższym procentowy udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników spółki zwiększył się z 82,32% do 82,71%.

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 zł. 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 31 marca 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 (27 kwietnia 2022 roku) do momentu publikacji niniejszego raportu, w strukturze własności nie nastąpiły zmiany znacznych pakietów akcji GA PUŁAWY. W okresie 3 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 25 maja 2022 roku wchodził:

- | | |
|---------------------|--------------------|
| • Tomasz Hryniewicz | Prezes Zarządu |
| • Jacek Janiszek | Wiceprezes Zarządu |
| • Adam Lesiński | Wiceprezes Zarządu |
| • Andrzej Skwarek | Członek Zarządu |

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie 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 25 maja 2022 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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 25 maja 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.

Przy ocenie okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności podmiotów Grupy wzięto pod uwagę rozwój wydarzeń w związku z konfliktem w Ukrainie. Informacje dotyczące wpływu

konfliktu w Ukrainie na sytuację Grupy przedstawiono w punkcie 31 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej umieszczonych w komentarzu wyników Grupy Kapitałowej. Biorąc pod uwagę 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 miesięcy kończący się 31 marca 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 dane za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 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 sprawozdanie finansowe Grupy.

W I kwartale 2022 roku Grupa 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.

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 31 marca 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 punkcie 13.

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

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2022	31.12.2021
USD	4,1801	4,0600
EUR	4,6525	4,5994
GBP	5,4842	5,4846
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
EUR	4,6472	4,5721

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, nadtlenu 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 nawozowa, 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 Segmentie 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, wodorosiarczynu sodu i produktów z przerobu kwasów tłuszczowych;
- 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 kwasu siarkowego wytwarzanego przez GA FOSFORY;
- 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 – 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. Koszty ogólnego zarządu 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 - 31.03.2022	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem	
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190	-	2 692 190
Obroty wewnętrzne między segmentami	187 927	96 929	1 641 059	25 448	1 951 363	(1 951 363)	-
Przychody segmentu ogółem	2 616 386	285 392	1 677 828	63 947	4 643 553	(1 951 363)	2 692 190
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 751 523)	(177 008)	(34 517)	(20 970)	(1 984 018)	-	(1 984 018)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(243)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(198 549)	(86 312)	(1 641 059)	(25 443)	(1 951 363)	1 951 363	-
Koszty segmentu ogółem	(1 950 072)	(263 320)	(1 675 576)	(46 413)	(3 935 381)	1 951 363	(1 984 261)
Koszty sprzedaży	(81 681)	(2 750)	(3)	(1 163)	(85 597)	-	(85 597)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(302)	(2)	-	(53)	(357)	-	(357)
Zysk/(strata) segmentu	584 633	19 322	2 249	16 371	622 575	-	622 332
Koszty ogólnego zarządu	(52 468)	(1 908)	(1 246)	(5 556)	(61 178)	-	(61 178)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	57	(70)	148	464	599	-	599
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(35)	-	-	-	(35)	-	(35)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	253
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(429)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	119
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	532 222	17 344	1 151	11 279	561 996	-	561 696
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(105 682)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	456 014
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	456 014

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem	
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			Razem
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 31 marca 2022 roku							
Aktywa segmentu	4 543 082	209 822	1 912 555	521 670	7 187 129	-	7 187 129
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	579 537
Aktywa ogółem	4 543 082	209 822	1 912 555	521 670	7 187 129	-	7 766 666
Zobowiązania segmentu	1 894 804	55 347	1 116 386	123 878	3 190 415	-	3 190 415
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	322 171
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	4 254 080
Zobowiązania i kapitały ogółem	1 894 804	55 347	1 116 386	123 878	3 190 415	-	7 766 666

Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	20 612	2 537	22 363	3 621	49 133	-	49 133
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	867
Amortyzacja	40 531	2 719	9 251	7 915	60 416	-	60 416

01.01.2021 - 31.03.2021	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829	-
Obroty wewnętrzne między segmentami	73 178	21 528	497 920	20 855	613 481	(613 481)
Przychody segmentu ogółem	934 949	120 404	527 013	42 944	1 625 310	(613 481)
Koszty						
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(686 621)	(111 238)	(28 215)	(17 257)	(843 331)	-
Obroty wewnętrzne między segmentami	(72 753)	(21 973)	(497 920)	(20 835)	(613 481)	613 481
Koszty segmentu ogółem	(759 374)	(133 211)	(526 135)	(38 092)	(1 456 812)	613 481
Koszty sprzedaży	(65 415)	(2 487)	(8)	(1 533)	(69 443)	-
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	90	(2)	-	22	110	-
Zysk/(strata) segmentu	110 160	(15 294)	870	3 319	99 055	-
Koszty ogólnego zarządu	(43 063)	(1 998)	(1 265)	(5 599)	(51 925)	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(498)	(57)	30	(45)	(570)	-
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(241)	-	-	(316)	(557)	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	(1 568)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	(50)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	(2 716)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	(367)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	66 599	(17 349)	(365)	(2 325)	46 560	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(8 460)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	33 449
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	33 449

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność		
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku						
Aktywa segmentu	2 749 022	282 933	1 490 167	506 866	5 028 988	-
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	593 495
Aktywa ogółem	2 749 022	282 933	1 490 167	506 866	5 028 988	-
Zobowiązania segmentu	731 577	44 050	731 241	92 898	1 599 766	-
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	412 806
Kapitały własne	-	-	-	-	-	3 609 911
Zobowiązania i kapitały ogółem	731 577	44 050	731 241	92 898	1 599 766	-

Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne	48 925	2 919	215 028	9 811	276 683	-
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	12 812
Amortyzacja	39 482	5 141	10 967	7 103	62 693	-

Na dzień 31 marca 2022 roku nieprzypisane do segmentów aktywa w kwocie 579 537 tysięcy złotych stanowią:

- niefinansowy majątek trwały w kwocie 5 822 tysięcy złotych;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 291 414 tysięcy złotych;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 68 484 tysięcy złotych;
- zapasy, w tym prawa majątkowe w kwocie 153 742 tysięcy złotych;
- udziały i akcje w kwocie 29 674 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 30 401 tysięcy złotych.

Na dzień 31 marca 2022 roku nieprzypisane do segmentów zobowiązania w kwocie 322 171 tysięcy złotych stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 158 631 tysięcy złotych;
- rezerwy, w tym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 20 175 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie 55 355 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 37 157 tysięcy złotych;
- pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 38 857 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 11 996 tysięcy złotych.

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

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Polska	1 957 334	735 321
Zagranica, w tym:	734 856	276 508
Europa, w tym:	718 296	270 441
Niemcy	160 323	68 633
Wielka Brytania	113 570	41 535
Francja	48 509	33 264
Czechy	15 689	1 095
Włochy	24 716	12 188
Słowacja	64 055	20 898
Austria	30 135	10 836
Słowenia	14 721	6 167
Rumunia	33 097	10 870
Hiszpania	13 313	6 334
Portugalia	9 754	4 016
Litwa	10 202	2 007
Belgia	22 806	9 592
Ukraina	89 947	27 765
Azja	55	5 496
Ameryka Północna	-	25
Ameryka Południowa	16 505	52
Brazylia	16 505	-
Afryka	-	494
Razem	2 692 190	1 011 829

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 - 31.03.2022	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów	2 345 643	188 463	9 229	24 121	2 567 456
Przychody ze sprzedaży usług	1 794	-	6 443	7 402	15 639
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	4 600	4 600
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i praw majątkowych	81 022	-	21 097	2 376	104 495
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Rejony geograficzne					
Polska	1 819 735	73 215	36 769	27 615	1 957 334
Niemcy	58 291	101 994	-	38	160 323
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	317 224	13 254	-	353	330 831
Wielka Brytania	113 570	-	-	-	113 570
Ukraina	89 947	-	-	-	89 947
Kraje Ameryki Południowej	16 505	-	-	-	16 505
Pozostałe kraje	13 187	-	-	10 493	23 680
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	2 403 403	188 463	36 765	38 236	2 666 867
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	25 056	-	4	263	25 323
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	1 064 808	188 463	35 422	8 598	1 297 291
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 341 443	-	409	25 977	1 367 829
Pozostałe	22 208	-	938	3 924	27 070
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	56 430	-	36 735	8 903	102 068
Umowy krótkoterminowe	2 372 029	188 463	34	29 596	2 590 122
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 428 459	188 463	36 769	34 265	2 687 956
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	4 234	4 234
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	1 007 250	188 463	36 769	26 199	1 258 681
Sprzedaż przez pośredników	1 421 209	-	-	12 300	1 433 509
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190

01.01.2021 - 31.03.2021	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem	
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		Pozostała działalność
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów	798 985	98 876	9 055	10 538	917 454
Przychody ze sprzedaży usług	1 360	-	6 337	5 113	12 810
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	4 480	4 480
Przychody ze sprzedaży materiałów i praw majątkowych	61 426	-	13 701	1 958	77 085
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Rejony geograficzne					
Polska	644 763	42 504	29 093	18 961	735 321
Niemcy	22 570	45 976	-	87	68 633
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	122 388	7 230	-	146	129 764
Wielka Brytania	41 535	-	-	-	41 535
Ukraina	27 765	-	-	-	27 765
Pozostałe kraje	2 750	3 166	-	2 895	8 811
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	853 589	98 876	29 089	22 029	1 003 583
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	8 182	-	4	60	8 246
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	383 587	98 876	27 609	7 273	517 345
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	464 585	-	294	12 041	476 920
Pozostałe	13 599	-	1 190	2 775	17 564
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	9 905	-	27 869	6 878	44 652
Umowy krótkoterminowe	851 866	98 876	1 224	15 211	967 177
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	861 771	98 876	29 093	17 918	1 007 658
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	4 171	4 171
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	355 524	98 318	29 093	18 663	501 598
Sprzedaż przez pośredników	506 247	558	-	3 426	510 231
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829

18.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(60 180)	(62 462)
Koszty świadczeń pracowniczych	(134 002)	(126 393)
Zużycie materiałów i energii	(1 720 232)	(555 701)
Usługi obce, w tym:	(99 792)	(86 431)
- koszty prac badawczych	(179)	(298)
- związane z ochroną środowiska	(1 462)	(1 564)
Podatki i opłaty	(83 653)	(82 579)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(3 474)	(3 391)
Pozostałe koszty, w tym:	(13 780)	(7 395)
- opłaty za korzystanie ze znaku	(7 599)	(2 320)
- koszty reprezentacji i reklamy	(5 184)	(4 082)
Razem koszty rodzajowe	(2 115 113)	(924 352)

Zmiana kosztów rodzajowych w okresie 3 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 i energii elektrycznej (z uwagi na wyższe ceny surowców oraz wyższe zużycie) oraz benzenu (z uwagi na wyższe ceny surowca);
- w obszarze kosztów usług obcych, z wyższych kosztów usług transportowych.

Koszty w układzie kalkulacyjnym

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Koszty rodzajowe	(2 115 113)	(924 352)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	73 910	12 219
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne	8 651	19 257
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(98 484)	(71 823)
Razem koszt własny sprzedaży	(2 131 036)	(964 699)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 885 777)	(771 508)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(98 484)	(71 823)
Koszty sprzedaży	(85 597)	(69 443)
Koszty ogólnego zarządu	(61 178)	(51 925)
Razem koszt własny sprzedaży	(2 131 036)	(964 699)

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 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	402	-
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	1 114	991
Dotacje	1 584	1 552
Opłaty licencyjne	724	263
Inne	789	1 420
Razem pozostałe przychody operacyjne	4 613	4 226

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Strata netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	(1 556)
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(540)	(517)
- koszty amortyzacji	(223)	(216)
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	(1 922)	(2 675)
Darowizny przekazane	(383)	(341)
Inne	(916)	(1 275)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(3 761)	(6 364)

18.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1 395	603
- z tytułu należności handlowych	428	404
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe	54	-
- z pozostałych tytułów, w tym cash pooling	913	199
Zyski z tytułu różnic kursowych	2 390	-
w tym koszty z tytułu różnic kursowych	(42 157)	-
Wynagrodzenia z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	514	640
Pozostałe	1 153	1 956
Razem przychody finansowe	5 452	3 199

Koszty finansowe	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(3 250)	(2 360)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(1 466)	(745)
- z tytułu leasingu finansowego	(1 514)	(1 545)
- z pozostałych tytułów	(270)	(70)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	(259)	(206)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(893)
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	(2 221)	(2 126)
Pozostałe	(151)	(330)
Razem koszty finansowe	(5 881)	(5 915)

19. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zyski i straty		
Bieżący podatek dochodowy	(76 114)	(19 295)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(76 114)	(19 295)
Odroczony podatek dochodowy	(29 568)	10 835
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(29 568)	10 835
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanych zyskach i stratach	(105 682)	(8 460)

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

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	561 696	41 909
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	561 696	41 909
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej	(106 722)	(7 963)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	561 696	41 909
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(2 437)	(1 961)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 297	7 300
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	645
Rozliczenie straty podatkowej, z tytułu której nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	(4 329)	(4 098)
Zmiana podatku odroczonego z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE - dyskonto	(5 511)	-
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	1 354	1 960
Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(159)	-
Pozostałe	(1 690)	(1 229)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	556 221	44 526
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanych zyskach i stratach	(105 682)	(8 460)
Efektywna stawka podatkowa	19%	20%

20. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 31 marca 2022 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2021 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana stanu
AKTYWA			
Zapasy	615 557	525 513	90 044
Prawa majątkowe	900 254	702 930	197 324
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 769 076	875 706	893 370
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	291 414	997 393	(705 979)
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	70 029	525 898	(455 869)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 075 596	2 312 483	(236 887)
Dotacje	733 104	100 107	632 997

W związku z występującymi na dzień 31 marca 2022 roku przesłankami utraty wartości dotyczącymi kształtowania się notowanych na GPW cen akcji GA PUŁAWY poniżej wartości księgowej, wzrost rynkowych stóp procentowych oraz wzrostu cen niektórych surowców strategicznych, Spółka dokonała analizę aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz wyników tych testów. W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że:

- przyjęta strategia i jej kluczowe założenia w odniesieniu do Spółki nie uległy znaczącym zmianom;
- wartość majątku nie uległa istotnym zmianom w stosunku do wartości;
- obserwowana dynamika kosztów została w znacznej mierze odzwierciedlona po stronie przychodowej;
- osiągnięte w okresie sprawozdawczym wyniki na poziomie EBITDA są wyższe od planowanych;
- prognozowane wyniki finansowe na 2022 rok są 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 podwyższeniu z 3,64% na koniec 2021 roku do 5,19% na koniec marca 2022 roku. W ślad za powyższym podwyższeniu uległ również średni ważony koszt kapitału dla Spółki. Dla żadnego z CGU wyższe stopy dyskontowe nie powodowały obniżenia wartości odzyskiwalnych do poziomu poniżej ich wartości księgowych.

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 31 marca 2022 roku uznając, że szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z uprzednio przeprowadzonych testów pozostają aktualne na dzień 31 marca 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 31 marca 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 31 marca 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, oraz amoniaku w związku ze wzrostem kosztu wytworzenia.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem ich nabycia na potrzeby realizacji obowiązków ich umorzenia za rok 2021. Grupa nie otrzymała przydziału praw do emisji CO₂ na 2022 rok. Należne lecz nie przyznane prawa do emisji CO₂ w kwocie 862,1 miliona złotych, prezentowane są jako należności, co przyczyniło się do wzrostu tej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz wzrostu wartości dotacji.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze spadku zobowiązań z tytułu dostaw surowców, głównie gazu ziemnego (w wyniku spłaty zwiększonych na koniec roku zobowiązań w związku z przesunięciem terminu płatności na następny miesiąc) oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych biernych, głównie z tytułu praw do emisji CO₂.

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

21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	(386 267)	(136 357)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(35)	(291)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	5	-
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	(386 297)	(136 648)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	(10 186)	(3 450)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	(316)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	(10 186)	(3 766)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(485)	(69)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(485)	(69)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(64 666)	(60 363)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 014)	(976)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	919	1 164
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	164	23
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(64 597)	(60 152)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu	(32 794)	(24 536)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(2 777)	(892)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	223	3
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	191	441
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu	(35 157)	(24 984)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(1)	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(1)	-

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(182)	(121)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	124	90
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(58)	(31)

W okresie 3 miesięcy 2022 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów na kwotę 3 826 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 materiałów.

Rozwiązane odpisy aktualizujące, w kwocie 1 266 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 - 31.03.2022	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	14 610	23 189	2 595	40 394
Utworzenie	33	1 934	435	2 402
Rozwiązanie	-	-	(72)	(72)
Wykorzystanie	(21)	(324)	(940)	(1 285)
Rozwinięcie dyskonta	136	-	-	136
Stan na koniec okresu	14 758	24 799	2 018	41 575

01.01.2021 - 31.03.2021	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	13 047	16 932	507	30 486
Utworzenie	39	2 800	212	3 051
Rozwiązanie	(88)	(75)	(147)	(310)
Wykorzystanie	(71)	-	-	(71)
Rozwinięcie dyskonta	50	-	-	50
Stan na koniec okresu	12 977	19 657	572	33 206

Struktura czasowa rezerw	31.03.2022	31.12.2021
część długoterminowa	14 388	14 223
część krótkoterminowa	27 187	26 171
Razem rezerwy	41 575	40 394

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 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, w tym na zobowiązania z tytułu infrastruktury kolejowej, wynagrodzenia i nagrody 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	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych	6 108	4 589
Udzielone poręczenia	2 168 658	2 166 068
Sporne sprawy sądowe	32 771	32 510
Pozostałe	52 914	56 092
Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	2 260 451	2 259 259

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 Jednostkę Dominującą poręczenia i gwarancji umów kredytowych zawartych przez Grupę Azoty S.A. w wysokości 2 169 845 tysięcy złotych skorygowane o oczekiwane straty kredytowe, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe, w kwocie 1 719 tysięcy złotych. Pozostała kwota to 532 tysiące złotych zabezpieczenia wypłaty nagród loterii.

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 32 731 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 14 945 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 (1 971 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 30 wrzesień 2026 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 (171 tysięcy 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 (1 240 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 01 września 2026 rok;
- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0061/17-00 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii otrzymywania tiosiarczanu 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 (1 474 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 28 luty 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 (1 404 tysiące 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 (432 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 (2 920 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: 30 listopad 2026 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 (2 249 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 (1 230 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 (1 470 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 (325 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 28 luty 2029 rok;
- pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – 45 tysiące 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 7 108 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 2022 roku do ww. kwoty.

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 29 008 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 681 tysięcy złotych;
- umowy, na podstawie których Grupa magazynuje powierzone materiały o wartości około 28 327 tysięcy złotych.

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

Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	31.03.2022	31.12.2021
Sporne sprawy budżetowe	9 987	9 979
Sporne sprawy sądowe	18 864	18 864
Inne pozycje pozabilansowe	118 458	115 813
Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	147 309	144 656

Należności budżetowe wynikają głównie z toczących się postępowań w sprawie podatku od nieruchomości w związku ze złożeniem przez GA PUŁAWY 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 między innymi wartość potencjalnego limitu pomocy publicznej, obliczonego w oparciu o nakłady inwestycyjne poniesione do dnia bilansowego, w postaci ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych przysługującą GA PUŁAWY w związku z prowadzoną działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w kwocie nominalnej (nominalna wartość podatku możliwa do zwolnienia na dzień bilansowy) około 118 153 tysięcy złotych.

W dniu 17 lutego 2017 roku GA PUŁAWY uzyskała Zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Starachowice” w zakresie wytwarzania nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej. Termin zakończenia inwestycji przesunięty został na koniec 2022 roku.

24. Zobowiązania inwestycyjne

Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych, a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 31 marca 2022 roku wynosi około 388,3 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

31.03.2022

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:		1 027	15
udziały i akcje	-	-	15
instrumenty pochodne	-	1 027	-
Zobowiązania finansowe, w tym:		3 136	-
instrumenty pochodne	-	3 136	-

31.12.2021

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:		1 801	15
udziały i akcje	-	-	15
instrumenty pochodne	-	1 801	-
Zobowiązania finansowe, w tym:		1 887	-
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	31.03.2022				31.12.2021			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward											
- EUR	4 860	4,6515	I kwartał 2022r.	-	-	-	-	153	-	-	-
	47 348	4,6805	II kwartał 2022r.	919	-	943	-	1 282	-	587	-
	811	4,6580	II kwartał 2022r.	-	-	36	-	-	-	-	-
	33 170	4,6898	III kwartał 2022r.	23	-	1 675	-	176	-	1 070	-
	500	4,7175	III kwartał 2022r.	-	-	29	-	-	-	-	-
	7 798	4,5570	IV kwartał 2022r.	-	-	453	-	59	-	230	-
- USD	3 700	4,1103	II kwartał 2022r.	-	-	-	-	131	-	-	-
	1 700	4,1350	II kwartał 2022r.	85	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych				1 027	-	3 136	-	1 801	-	1 887	-

Na dzień 31 marca 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 31 marca 2022 roku nie dokonano korekty ich wartości.

26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 31.03.2022				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	97 146	-	1 471	18	-
Jednostki zależne	67	21	-	18	-
Wspólne przedsięwzięcia	555	117	1	157	-
Pozostałe jednostki powiązane	120 068	-	2	713	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	217 836	138	1 474	906	-

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 31.03.2021				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	42 736	-	815	18	-
Jednostki zależne	48	11	-	14	-
Wspólne przedsięwzięcia	442	26	-	149	-
Pozostałe jednostki powiązane	57 960	-	-	245	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	101 186	37	815	426	-

01.01.2022 - 31.03.2022					
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	8 764	18 610	-	1 216	-
Jednostki zależne	1 670	144	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	6 847	2 393	-	-	839
Pozostałe jednostki powiązane	930	44 760	19	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	18 211	65 907	19	1 216	839

01.01.2021 - 31.03.2021					
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	3 138	5 326	-	675	-
Jednostki zależne	1 705	98	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	4 668	867	-	-	775
Pozostałe jednostki powiązane	340	21 017	93	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	9 851	27 308	93	675	775

Należności od jednostek powiązanych	31.03.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	49 471	35 031
Jednostki zależne	45	38
Wspólne przedsięwzięcia	290	391
Pozostałe jednostki powiązane	76 913	44 188
Należności od jednostek powiązanych razem	126 719	79 648

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	(433)	(6)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(3)	(1)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	1	2
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	(435)	(5)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31.03.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	12 303	13 099
Jednostki zależne	317	639
Wspólne przedsięwzięcia	24 267	22 743
Pozostałe jednostki powiązane	9 463	9 805
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	46 350	46 286

Udzielone gwarancje i poręczenia	31.03.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	2 169 338	2 166 216
Pozostałe podmioty powiązane	-	98
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	2 169 338	2 166 314

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa

Wyszczególnienie		01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
GK PGNiG	zakup gazu ziemnego	1 266 463	260 117
	sprzedaż produktów	2 351	857
GK PGE	zakup energii elektrycznej	84 488	25 668
	pozostałe zakupy	6	6
	sprzedaż produktów	4 430	647
GK PKN ORLEN	zakup surowców (benzen, siarka)	61 040	30 729
	pozostałe zakupy	1 083	927
	sprzedaż produktów	6 869	1 577
GK ENEA	zakupy surowców (energia elektryczna, węgiel)	76 706	73 822
	zakupy inwestycyjne	4 640	200 083
	sprzedaż produktów	16 411	3 186
GK LOTOS	zakup surowców (siarka, olej opałowy)	6 625	2 354
	pozostałe zakupy	156	187
	sprzedaż produktów	934	200
GK PZU	składki przypadające na okres sprawozdawczy	2 533	2 987
	składki na PPE	119	109
	zakupy praw majątkowych	65 294	19 441
	pozostałe zakupy	305	314
GK PKO	składki na PPK	813	976
	zakupy praw majątkowych	43 019	29 852
	pozostałe zakupy	121	110
	sprzedaż	1	-
Gaz-System S.A.	usługi przesyłu	6 436	6 079
	sprzedaż	41	4
PSE S.A.	usługi przesyłu	7 604	11 276
	sprzedaż	3 764	1 818

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku podmioty Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi 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.

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 kilkakrotnie 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

W dniu 17 maja 2022 roku Zarząd Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Uchwałą nr 72/2022 podjął 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.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku, wypracowanego przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym 2021, podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

30. Objaśnienia 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 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(893 370)	(118 595)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(1 606)	(2 292)
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	1 054	(17 918)
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu	(893 922)	(138 805)
Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Bilansowa zmiana dotacji	632 997	(1 033)
Wpływ dotacji	(101)	(263)
Zmiana stanu dotacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	632 896	(1 296)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(236 887)	74 235
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(20 262)	5 428
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	90 656	29 301
Sfinansowanie zobowiązań faktoringiem	55 260	30 000
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu	(111 233)	138 964

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(76 114)	(19 295)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	54 070	5 477
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	14 476	(142)
Podatek dochodowy zapłacony	(7 568)	(13 960)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe	(50 000)	(289 495)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(90 656)	(29 301)
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	(1 054)	17 918
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	614	2
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(141 096)	(300 876)

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych. Największe nakłady w okresie 3 miesięcy 2022 roku Grupa poniosła na realizację projektów budowy bloku energetycznego, wymianę turbozespołu oraz modernizację kotła.

Przepływy z działalności finansowej stanowią wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, spłata zobowiązań kredytowych i faktoringowych oraz leasingowych wraz z kosztami obsługi finansowania zewnętrznego oraz wpływ dotacji.

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	291 414	997 393
Naliczone różnice kursowe	51	(309)
Naliczone odsetki	(526)	(817)
Oczekiwane straty kredytowe	58	182
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	290 997	996 449

Różnice między wartością środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z naliczonych na dzień bilansowy odsetek i różnic kursowych oraz oszacowanych oczekiwanych strat kredytowych.

31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 6 kwietnia 2022 roku GA PUŁAWY otrzymała decyzję Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Lublinie w sprawie przedłużenia na okres od 01 maja 2022 roku do 30 kwietnia 2024 roku zwolnienia z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego do kwoty 7,2 miliona złotych. Zwolnienie dotyczy zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym powstałych z tytułu produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy w składzie podatkowym oraz zapłaty opłaty paliwowej.

W dniu 8 kwietnia 2022 roku GA PUŁAWY otrzymała nieodpłatnie przydział na 2022 rok praw do emisji CO₂ w ilości 2 422 906 ton o wartości 900,5 miliona złotych.

W dniu 29 kwietnia 2022 roku GA PUŁAWY umorzyła prawa do emisji CO₂ za rok 2021 w ilości 3 639 908 ton o wartości 816,7 miliona złotych.

W dniu 22 kwietnia 2022 roku Polimex Mostostal S.A. generalny wykonawca umowy o kompleksową realizację inwestycji pod nazwą „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe” przesłał wniosek dotyczący zmiany umowy poprzez podwyższenie wynagrodzenia o łączną kwotę 188,7 miliona złotych netto. Zasadność wniosku jest w trakcie analizy i weryfikacji.

W dniu 18 maja 2022 roku GA PUŁAWY otrzymała od Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej interpretację indywidualną dotyczącą zasad korzystania z ulgi wynikającej z posiadanego przez Spółkę zezwolenia otrzymanego w związku z realizacją projektu budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej. Spółka analizuje jej wpływ na rozliczenia podatkowe oraz szacunki podatku odroczonego.

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

W związku z inwazją zbrojną Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy, w dniu 25 lutego 2022 roku, w GA PUŁAWY powołany został zespół ds. koordynacji działań w obliczu zagrożenia bezpieczeństwa funkcjonowania i zachowania ciągłości produkcji.

Spółka zdiagnozowała obszary potencjalnego ryzyka, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej:

1. Potencjalne ryzyko wystąpienia zakłóceń w dostawach gazu ziemnego oraz wzrost cen tego surowca.

Dostawy gazu ziemnego do GA PUŁAWY realizowane są w ramach umowy z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. W dniu 27 kwietnia 2022 roku wstrzymane zostały dostawy gazu ziemnego z Rosji do Polski. Do momentu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji dostawy gazu ziemnego na potrzeby Spółki przebiegały bez zakłóceń. Spółka 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 ograniczenie produkcji oraz przyspieszenie przestojów remontowych.

Zawierane przez Spółkę transakcje zabezpieczające ceny dostaw gazu ziemnego zawarte w ramach przyjętej polityki zabezpieczania cen gazu ziemnego w latach 2022-2023 ograniczają skutki wzrostu cen tego surowca.

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

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka oraz jednostki zależne nie zaobserwowały istotnego wpływu tego ryzyka na prowadzone prace inwestycyjne i remontowe.

3. Poziom cen i dostępności surowców strategicznych w przypadku surowców dostarczanych z terytorium Ukrainy, a także państw objętych sankcjami - Federacji Rosyjskiej i Republiki Białorusi.

Ryzyko to dotyczy dostaw węgla potasu, a jego materializacja 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.

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

W 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej dokonała kilku podwyżek stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego. W skutek czego stopa ta wzrosła z poziomu 1,75% do poziomu 5,25%. W okresie tym znacznie osłabił się polski złoty. 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 kwartału 2022 roku poziom narażenia Grupy na ryzyko walutowe nie uległ znaczącej zmianie, natomiast narażenie Grupy na ryzyko stopy procentowej uległo obniżeniu.

W I kwartale 2022 roku udział sprzedaży Grupy na terytorium Ukrainy stanowił 3,3% przychodów skonsolidowanych i dotyczył głównie sprzedaży nawozów mineralnych. Sprzedaż na rynki Rosji i Białorusi nie przekraczała 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.

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 roku

32. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 miesiące, kończący się 31 marca 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 miesięcy kończący się 31 marca 2022 roku.

33. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zyski i straty		
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	2 463 736	862 323
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów	(1 814 582)	(721 854)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	649 154	140 469
Koszty sprzedaży, w tym:	(76 157)	(61 246)
- oczekiwane straty kredytowe	(123)	26
Koszty ogólnego zarządu	(51 164)	(42 564)
Pozostałe przychody operacyjne	4 117	2 824
Pozostałe koszty operacyjne	(3 588)	(4 752)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	522 362	34 731
Przychody finansowe, w tym:	4 867	3 117
- odsetki	1 106	421
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych	168	1 753
Koszty finansowe, w tym:	(5 425)	(5 035)
- oczekiwane straty kredytowe	(85)	-
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	521 804	32 813
Podatek dochodowy	(98 169)	(6 134)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	423 635	26 679
Zysk/(strata) netto za okres	423 635	26 679
Inne całkowite dochody		
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	423 635	26 679
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:		
- podstawowy z zysku za okres	22,16	1,40
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	22,16	1,40
- rozwodniony z zysku za okres	22,16	1,40
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	22,16	1,40

34. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2022	31.12.2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	41	3 674 158	3 676 122
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		145 586	148 136
Nieruchomości inwestycyjne		19 888	19 704
Wartości niematerialne		59 319	57 966
Udziały i akcje		265 006	265 546
Pozostałe aktywa finansowe		26 501	29 878
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	9 028	8 222
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	23 012
Aktywa trwałe razem		4 199 486	4 228 586
Aktywa obrotowe			
Zapasy	41	480 604	389 183
Prawa majątkowe	41	900 254	702 930
Pochodne instrumenty finansowe		942	1 716
Pozostałe aktywa finansowe		3 492	200
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	14 948
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	1 656 060	815 601
Aktywa z tytułu umów		5	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47	203 443	912 483
Aktywa obrotowe razem		3 244 800	2 837 062
AKTYWA RAZEM		7 444 286	7 065 648
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		3 767 942	3 344 307
Kapitał własny razem		4 196 742	3 773 107
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41	34 079	34 079
Zobowiązania z tytułu leasingu		116 452	116 075
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		148 369	148 868
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	11 675	11 700
Rezerwy	43	10 521	10 356
Dotacje		92 269	93 746
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 291	-
Zobowiązania długoterminowe razem		418 656	414 824
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41	66	2
Pochodne instrumenty finansowe		3 136	1 887
Zobowiązania z tytułu leasingu		25 602	29 633
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	70 029	525 898
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		21 519	24 038
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		50 587	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	1 961 056	2 227 489
Zobowiązania z tytułu umów		30 179	37 190
Rezerwy	43	25 879	25 219
Dotacje		640 835	6 361
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 828 888	2 877 717
Zobowiązania razem		3 247 544	3 292 541
PASYWA RAZEM		7 444 286	7 065 648

35. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		521 804	32 813
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		57 236	59 843
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		3 470	5 219
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		451	122
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	47	(840 431)	(114 087)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(288 745)	(160 339)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	47	(129 527)	117 964
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	47	632 896	(1 296)
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	47	(2 193)	(1 079)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	47	(4 331)	(12 308)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		2 023	2 127
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej		(168)	(1 617)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(47 515)	(72 638)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		153	114
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	47	(138 998)	(298 659)
Dywidendy i odsetki otrzymane		273	89
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(138 572)	(298 456)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(7 147)	(7 075)
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu		(510 431)	(55 718)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	28 241
Odsetki zapłacone, w tym:		(4 903)	(3 238)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(820)	(2)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		101	263
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(522 380)	(37 527)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(708 467)	(408 621)
w tym różnice kursowe netto		(367)	(2 716)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		911 701	479 700
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	47	203 234	71 079

36. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2021r.	191 150	237 650	3 136 196	3 564 996
Łączne całkowite dochody:	-	-	26 679	26 679
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	26 679	26 679
Na dzień 31 marca 2021r.	191 150	237 650	3 162 875	3 591 675
Na dzień 1 stycznia 2021r.	191 150	237 650	3 136 196	3 564 996
Łączne całkowite dochody:	-	-	208 111	208 111
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	197 226	197 226
- inne całkowite dochody	-	-	10 885	10 885
Na dzień 31 grudnia 2021r.	191 150	237 650	3 344 307	3 773 107
Na dzień 1 stycznia 2022r.	191 150	237 650	3 344 307	3 773 107
Łączne całkowite dochody:	-	-	423 635	423 635
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	423 635	423 635
Na dzień 31 marca 2022r.	191 150	237 650	3 767 942	4 196 742

Dodatkowe informacje i objaśnienia

37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 25 maja 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 kwartale 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 na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w punkcie 31 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej oraz Spółki przedstawionych w komentarzu wyników kwartalnych Grupy Kapitałowej. Biorąc pod uwagę wskazane 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 punkcie 38.

Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień	31.03.2022	31.12.2021
USD	4,1801	4,0600
EUR	4,6525	4,5994
GBP	5,4842	5,4846
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
EUR	4,6472	4,5721

40. Kategorie przychodów z umów z klientami

01.01.2022 - 31.03.2022	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży produktów	2 230 684	188 463	9 452	1 464	2 430 063
Przychody ze sprzedaży usług	1 934	-	5 830	2 758	10 522
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	-	-	21 040	2 111	23 151
Przychody z umów z klientami razem	2 232 618	188 463	36 322	6 333	2 463 736
Rejony geograficzne					
Polska	1 643 093	73 215	36 322	6 276	1 758 906
Niemcy	53 020	101 994	-	-	155 014
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	305 392	13 254	-	57	318 703
Wielka Brytania	113 534	-	-	-	113 534
Ukraina	88 053	-	-	-	88 053
Pozostałe kraje	29 526	-	-	-	29 526
Przychody z umów z klientami razem	2 232 618	188 463	36 322	6 333	2 463 736
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	2 232 610	188 463	36 318	6 102	2 463 493
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	8	-	4	231	243
Przychody z umów z klientami razem	2 232 618	188 463	36 322	6 333	2 463 736
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	777 755	188 463	35 913	5 666	1 007 797
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 452 929	-	409	30	1 453 368
Pozostałe	1 934	-	-	637	2 571
Przychody z umów z klientami razem	2 232 618	188 463	36 322	6 333	2 463 736
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	56 430	-	36 288	1 463	94 181
Umowy krótkoterminowe	2 176 188	188 463	34	4 870	2 369 555
Przychody z umów z klientami razem	2 232 618	188 463	36 322	6 333	2 463 736
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 232 618	188 463	36 322	5 741	2 463 144
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	592	592
Przychody z umów z klientami razem	2 232 618	188 463	36 322	6 333	2 463 736
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	711 286	188 463	36 322	6 333	942 404
Sprzedaż przez pośredników	1 521 332	-	-	-	1 521 332
Przychody z umów z klientami razem	2 232 618	188 463	36 322	6 333	2 463 736

01.01.2021 - 31.03.2021	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży produktów	726 757	98 876	9 250	3 134	838 017
Przychody ze sprzedaży usług	1 443	-	5 456	1 538	8 437
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	551	-	13 600	1 718	15 869
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Rejony geograficzne					
Polska	523 179	42 504	28 306	6 260	600 249
Niemcy	18 126	45 976	-	59	64 161
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	118 081	7 230	-	71	125 382
Wielka Brytania	41 510	-	-	-	41 510
Ukraina	25 220	-	-	-	25 220
Pozostałe kraje	2 635	3 166	-	-	5 801
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	728 740	98 876	28 302	6 363	862 281
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	11	-	4	27	42
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	266 083	98 876	28 012	5 755	398 726
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	461 225	-	294	32	461 551
Pozostałe	1 443	-	-	603	2 046
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	9 905	-	28 272	889	39 066
Umowy krótkoterminowe	718 846	98 876	34	5 501	823 257
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	728 751	98 876	28 306	5 902	861 835
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	488	488
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	231 771	98 318	28 306	6 390	364 785
Sprzedaż przez pośredników	496 980	558	-	-	497 538
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323

41. Objasnienia do wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2022 roku w stosunku do danych opublikowanych w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana stanu
AKTYWA			
Zapasy	480 604	389 183	91 421
Prawa majątkowe	900 254	702 930	197 324
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 665 088	823 823	841 265
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	203 443	912 483	(709 040)
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	70 029	525 898	(455 869)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 972 731	2 239 189	(266 458)
Dotacje	733 104	100 107	632 997

W związku z występującymi na dzień 31 marca 2022 roku przesłankami utraty wartości dotyczącymi kształtowania się notowanych na GPW cen akcji Spółki poniżej wartości księgowej, wzrost rynkowych stóp procentowych oraz wzrostu cen niektórych surowców strategicznych, Spółka dokonała analizę aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz wyników tych testów. W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że:

- przyjęta strategia i jej kluczowe założenia w odniesieniu do Spółki nie uległy znaczącym zmianom;
- wartość majątku nie uległa istotnym zmianom w stosunku do wartości;
- obserwowana dynamika kosztów została w znacznej mierze odzwierciedlona po stronie przychodowej;
- osiągnięte w okresie sprawozdawczym wyniki na poziomie EBITDA są wyższe od planowanych;
- prognozowane wyniki finansowe na 2022 rok są 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 podwyższeniu z 3,64% na koniec 2021 roku do 5,19% na koniec marca 2022 roku. W ślad za powyższym podwyższeniu uległ również średni ważony koszt kapitału dla Spółki. Dla żadnego z CGU wyższe stopy dyskontowe nie powodowały obniżenia wartości odzyskiwalnych do poziomu poniżej ich wartości księgowych.

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 31 marca 2022 roku uznając, że szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z uprzednio przeprowadzonych testów pozostają aktualne na dzień 31 marca 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, oraz amoniaku, w związku ze wzrostem kosztu wytworzenia.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem ich nabycia na potrzeby realizacji obowiązków ich umorzenia za rok 2021. Spółka nie otrzymała przydziału praw do emisji CO₂ na 2022 rok. Należne lecz nie przyznane prawa do emisji CO₂ w kwocie 862,1 miliona złotych, prezentowane są jako należności,

co przyczyniło się do wzrostu tej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz wzrostu wartości dotacji.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze spadku zobowiązań z tytułu dostaw surowców, głównie gazu ziemnego (w wyniku spłaty zwiększonych na koniec roku zobowiązań, w związku z przesunięciem terminu płatności na następny miesiąc) oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych biernych, głównie z tytułu praw do emisji CO₂.

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 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	(306 462)	(57 984)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(35)	(50)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	5	-
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	(306 492)	(58 034)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	(7 093)	(673)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	1
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	(7 093)	(672)
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(107 782)	(100 278)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(540)	(422)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(108 322)	(100 700)
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(33 739)	(29 565)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(444)	(351)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	568	439
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	142	2
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(33 473)	(29 475)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu	(24 018)	(23 728)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(546)	(154)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	3
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	120	233
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu	(24 444)	(23 646)
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(155)	(264)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(85)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	136
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(240)	(128)
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(163)	(91)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	126	77
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(37)	(14)

W okresie 3 miesięcy 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość posiadanych aktywów. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość posiadanych aktywów finansowych – udziałów w spółce SCF Natural i KOLTAR, w związku z ujemnymi wynikami finansowymi tych spółek obniżającymi ich kapitały własne, zapasów, w związku z niską rotacją oraz do wysokości możliwej do uzyskania wartości netto, jak również należności wątpliwych.

Rozwiązanie odpisów dotyczy głównie należności i 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 - 31.03.2022	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	10 604	22 651	2 320	35 575
Utworzenie	33	1 891	166	2 090
Rozwiązanie	-	-	(42)	(42)
Wykorzystanie	(18)	(324)	(1 017)	(1 359)
Rozwinięcie dyskonta	136	-	-	136
Stan na koniec okresu	10 755	24 218	1 427	36 400

01.01.2021 - 31.03.2021	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	9 799	16 290	221	26 310
Utworzenie	-	1 983	147	2 130
Rozwiązanie	(88)	(65)	(134)	(287)
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwinięcie dyskonta	52	-	-	52
Stan na koniec okresu	9 763	18 208	234	28 205

Struktura czasowa rezerw	31.03.2022	31.12.2021
część długoterminowa	10 521	10 356
część krótkoterminowa	25 879	25 219
Razem rezerwy	36 400	35 575

44. Zobowiązania inwestycyjne

Spółka sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 31 marca 2022 roku wynosi około 372,3 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

31.03.2022

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:	-	942	-
instrumenty pochodne	-	942	-
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	3 136	-
instrumenty pochodne	-	3 136	-

31.12.2021

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:	-	1 716	-
instrumenty pochodne	-	1 716	-
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	1 887	-
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 powiązаныmi

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 31.03.2022				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	96 938	-	1 090	18	-
Jednostki zależne	179 477	160	274	387	122
Wspólne przedsięwzięcia	541	61	1	157	-
Pozostałe jednostki powiązane	118 945	-	2	713	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	395 901	221	1 367	1 275	122

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 31.03.2021				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	42 189	-	757	18	-
Jednostki zależne	37 510	601	89	187	-
Wspólne przedsięwzięcia	440	26	-	149	-
Pozostałe jednostki powiązane	55 116	-	-	245	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	135 255	627	846	599	-

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 31.03.2022				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	8 115	255	-	671	-
Jednostki zależne	5 388	7 049	3 863	-	678
Wspólne przedsięwzięcia	6 605	2 275	-	-	839
Pozostałe jednostki powiązane	859	15 375	19	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	20 967	24 954	3 882	671	1 517

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 31.03.2021				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	2 814	102	-	592	-
Jednostki zależne	5 764	459	12 885	-	679
Wspólne przedsięwzięcia	4 646	824	-	-	775
Pozostałe jednostki powiązane	328	6 233	93	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	13 552	7 618	12 978	592	1 454

Należności od jednostek powiązanych	31.03.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	41 514	34 911
Jednostki zależne	90 224	54 455
Wspólne przedsięwzięcia	283	376
Pozostałe jednostki powiązane	69 556	35 106
Należności od jednostek powiązanych razem	201 577	124 848

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	(158)	(267)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(89)	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	1	138
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	(246)	(129)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31.03.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	10 567	11 080
Jednostki zależne	8 783	24 622
Wspólne przedsięwzięcia	24 020	22 743
Pozostałe jednostki powiązane	3 253	3 618
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych razem	46 623	62 063

Udzielone gwarancje i poręczenia	31.03.2022	31.12.2021
Jednostce dominującej	2 168 126	2 165 004
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	2 168 126	2 165 004

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 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(841 265)	(95 989)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(4)	(119)
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	838	(17 979)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(840 431)	(114 087)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(266 458)	45 928
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(7 011)	9 607
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	88 682	32 429
Sfinansowanie zobowiązań faktoringiem	55 260	30 000
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(129 527)	117 964

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Bilansowa zmiana dotacji	632 997	(1 033)
Wpływy dotacji	(101)	(263)
Zmiana stanu dotacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	632 896	(1 296)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(69 866)	(18 010)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	50 587	5 702
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	14 948	-
Podatek dochodowy zapłacony	(4 331)	(12 308)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe	(50 092)	(284 211)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(838)	17 979
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	(88 682)	(32 429)
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	614	2
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(138 998)	(298 659)

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z poniesionych wydatków na realizację projektów inwestycyjnych. Największe nakłady w okresie 3 miesięcy 2022 roku Spółka poniosła na realizację projektów budowy bloku energetycznego, wymianę turbozespołu oraz modernizację kotła.

Przepływy z działalności finansowej stanowią wydatki na spłatę oraz koszty obsługi finansowania zewnętrznego, w szczególności spłatę zobowiązań faktoringowych.

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	203 443	912 483
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	42	(325)
Naliczone odsetki	(288)	(620)
Oczekiwane straty kredytowe	37	163
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	203 234	911 701

Różnica między wartością środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z naliczonych na dzień bilansowy odsetek i różnic kursowych oraz oszacowanych oczekiwanych strat kredytowych.

48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

W dniu 17 maja 2022 roku Zarząd Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Uchwałą nr 272/2022 podjął 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.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku, wypracowanego przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym 2021, podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

Informacje dotyczące wpływu konfliktu w Ukrainie na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w punkcie 31 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności umieszczonych w komentarzu wyników kwartalnych Grupy Kapitałowej.

W dniu 6 kwietnia 2022 roku GA PUŁAWY otrzymała decyzję Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Lublinie w sprawie przedłużenia na okres od 01 maja 2022 roku do 30 kwietnia 2024 roku zwolnienia z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego do kwoty 7,2 miliona złotych. Zwolnienie dotyczy zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym powstałych z tytułu produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy w składzie podatkowym oraz zapłaty opłaty paliwowej.

W dniu 8 kwietnia 2022 roku GA PUŁAWY otrzymała nieodpłatnie przydział na 2022 rok praw do emisji CO₂ w ilości 2 422 906 EUA o wartości 900,5 miliona złotych.

W dniu 29 kwietnia 2022 roku Spółka umorzyła prawa do emisji CO₂ za rok 2021 w ilości 3 639 908 ton o wartości 816,7 miliona złotych.

W dniu 22 kwietnia 2022 roku Polimex Mostostal S.A. generalny wykonawca umowy o kompleksową realizację inwestycji pod nazwą „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe” przesłał wniosek dotyczący zmiany umowy poprzez podwyższenie wynagrodzenia o łączną kwotę 188,7 miliona złotych netto. Zasadność wniosku jest w trakcie analizy i weryfikacji.

W dniu 18 maja 2022 roku GA PUŁAWY otrzymała od Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej interpretację indywidualną dotyczącą zasad korzystania z ulgi wynikającej z posiadanego przez Spółkę zezwolenia otrzymanego w związku z realizacją projektu budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej. Spółka analizuje jej wpływ na rozliczenia podatkowe oraz szacunki podatku odroczonego.

Informacja o wpływie konfliktu w Ukrainie na obecną i przyszłą sytuację Spółki

W związku z inwazją zbrojną Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy, w dniu 25 lutego 2022 roku, w Spółce powołany został zespół ds. koordynacji działań w obliczu zagrożenia bezpieczeństwa funkcjonowania i zachowania ciągłości produkcji.

Spółka zdiagnozowała obszary potencjalnego ryzyka, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej:

1. Potencjalne ryzyko wystąpienia zakłóceń w dostawach gazu ziemnego oraz wzrost cen tego surowca.

Dostawy gazu ziemnego realizowane są w ramach umowy z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. W dniu 27 kwietnia 2022 roku wstrzymane zostały dostawy gazu ziemnego z Rosji do Polski. Do momentu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji dostawy gazu ziemnego na potrzeby Spółki przebiegały bez zakłóceń. Spółka 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 ograniczenie produkcji oraz przyspieszenie przestojów remontowych.

Zawierane przez Spółkę transakcje zabezpieczające ceny dostaw gazu ziemnego zawarte w ramach przyjętej polityki zabezpieczania cen gazu ziemnego w latach 2022-2023 ograniczają skutki wzrostu cen tego surowca.

2. Potencjalne ryzyko wystąpienia zakłóceń realizacji projektów inwestycyjnych zgodnie z przyjętymi harmonogramami z uwagi na możliwe trudności związane z niedostępnością bądź utrudnioną dostępnością pracowników wykonawców, jako skutek zarządzanej w Ukrainie powszechnej mobilizacji.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka oraz jednostki zależne nie zaobserwowały istotnego wpływu tego ryzyka na prowadzone prace inwestycyjne i remontowe.

3. Podwyższone ryzyko wzrostu stóp procentowych oraz osłabienia kursu PLN wobec EUR i USD.

W 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej dokonała kilku podwyżek stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego. W skutek czego stopa ta wzrosła z poziomu 1,75% do poziomu 5,25%. W okresie tym znacznie osłabił się polski złoty. Poziom narażenia Spółki na ryzyko walutowe oraz stopy procentowej przedstawiony został w notach 34.1. i 34.2 sprawozdania finansowego za 2021 rok. Na koniec I kwartału 2022 roku poziom narażenia Spółki na ryzyko walutowe nie uległ znaczącej zmianie, natomiast narażenie Spółki na ryzyko stopy procentowej uległo obniżeniu.

W I kwartale 2022 roku udział sprzedaży Spółki na terytorium Ukrainy stanowił 3,6% przychodów i dotyczył głównie sprzedaży nawozów mineralnych. Sprzedaż na rynki Rosji i Białorusi nie wystąpiła. Od momentu wybuchu wojny sprzedaż na rynek ukraiński została ograniczona. Transakcje realizowane są po ich indywidualnym uzgodnieniu z kontrahentem oraz w oparciu o przedpłaty.

Spółka 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.



POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 roku

50. Wyniki Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. osiągnęła:

- Przychody ze sprzedaży produktów: 2 692,2 mln zł;
- EBITDA: 622,5 mln zł;
- Wynik netto: 456,0 mln zł.

Tabela 1: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody ze sprzedaży	2 692 190	1 011 829	166,1%
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów	(1 984 261)	(843 331)	135,3%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	707 929	168 498	320,1%
Koszty sprzedaży	(85 597)	(69 443)	23,3%
Koszty ogólnego zarządu	(61 178)	(51 925)	17,8%
Pozostałe przychody operacyjne	4 613	4 226	9,2%
Pozostałe koszty operacyjne	(3 761)	(6 364)	-40,9%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	562 006	44 992	1149,1%
Przychody i koszty finansowe netto	(429)	(2 716)	-84,2%
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	119	(367)	-
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	561 696	41 909	1240,3%
Podatek dochodowy	(105 682)	(8 460)	1149,2%
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	456 014	33 449	1263,3%
Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	456 014	33 449	1263,3%
Całkowite dochody Grupy Kapitałowej	456 014	33 449	1263,3%

Tabela 2: Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

BO 01.01.2022	31.03.2022	Zmiana	Wyszczególnienie	31.03.2021	Zmiana
1	2	3=(2-1)/1	4	5	6=(2-5)/5
			Aktywa		
4 215 819	4 192 154	-0,6%	Aktywa trwale (długoterminowe)	4 008 579	4,6%
3 818 762	3 813 936	-0,1%	Rzeczowe aktywa trwale	3 629 267	5,1%
219 618	222 104	1,1%	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	241 607	-8,1%
24 628	24 735	0,4%	Nieruchomości inwestycyjne	25 057	-1,3%
65 009	66 328	2,0%	Wartości niematerialne	63 136	5,1%
933	933	0,0%	Wartość firmy	933	0,0%
1 064	1 064	0,0%	Udziały i akcje	1 064	0,0%
28 491	28 610	0,4%	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	27 529	3,9%
7 962	8 946	12,4%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 717	-16,5%
49 352	25 498	-48,3%	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 269	175,1%
3 114 381	3 574 512	14,8%	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 613 904	121,5%
525 513	615 557	17,1%	Zapasy	402 914	52,8%
702 930	900 254	28,1%	Prawa majątkowe	391 094	130,2%
1 801	1 027	-43,0%	Pochodne instrumenty finansowe	-	-
1 997	1 997	0,0%	Pozostałe aktywa finansowe	-	-
15 422	946	-93,9%	Należności z tytułu podatku dochodowego	271	249,1%

867 744	1 760 130	102,8%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	669 406	162,9%
1 581	3 187	101,6%	Należności z tytułu umów	4 676	-31,8%
997 393	291 414	-70,8%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	145 543	100,2%
7 330 200	7 766 666	6,0%	SUMA AKTYWÓW	5 622 483	38,1%

BO 01.01.2022	31.03.2022	Zmiana	Wyszczególnienie	31.03.2021	Zmiana
1	2	3=(2-1)/1	4	5	6=(2-5)/5
			Pasywa		
3 798 081	4 254 080	12,0%	Kapitał własny	3 609 911	17,8%
191 150	191 150	0,0%	Kapitał zakładowy	191 150	0,0%
237 650	237 650	0,0%	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	237 650	0,0%
3 369 849	3 825 595	13,5%	Zyski zatrzymane	3 181 840	20,2%
3 798 649	4 254 395	12,0%	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 610 640	17,8%
(568)	(315)	-44,5%	Udziały niekontrolujące	(729)	-56,8%
482 452	488 173	1,2%	Zobowiązania długoterminowe	583 956	-16,4%
34 079	34 079	0,0%	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22 635	50,6%
156 493	158 774	1,5%	Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
-	-	-	Pozostałe zobowiązania finansowe	172 307	-100,0%
160 970	160 375	-0,4%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	193 933	-17,3%
12 181	11 814	-3,0%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 094	-9,8%
14 223	14 388	1,2%	Rezerwy	20 875	-31,1%
93 746	92 269	-1,6%	Dotacje	94 507	-2,4%
10 760	16 474	53,1%	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 605	-75,3%
3 049 667	3 024 413	-0,8%	Zobowiązania krótkoterminowe	1 428 616	111,7%
72 064	73 654	2,2%	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	67 282	9,5%
1 887	3 136	66,2%	Pochodne instrumenty finansowe	4 868	-35,6%
28 733	26 484	-7,8%	Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
525 898	70 029	-86,7%	Pozostałe zobowiązania finansowe	31 639	121,3%
25 711	22 958	-10,7%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20 988	9,4%
1 285	55 355	4207,8%	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17 569	215,1%
2 300 302	2 063 782	-10,3%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 237 550	66,8%
61 255	40 993	-33,1%	Zobowiązania z tytułu umów	30 244	35,5%
26 171	27 187	3,9%	Rezerwy	12 331	120,5%
6 361	640 835	9974,4%	Dotacje	6 145	10328,6%
3 532 119	3 512 586	-0,6%	Stan zobowiązań ogółem	2 012 572	74,5%
7 330 200	7 766 666	6,0%	SUMA PASYWÓW	5 622 483	38,1%

Tabela 3: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	561 696	41 909	1240,3%
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(119)	367	-
Amortyzacja	60 416	62 693	-3,6%
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	4 738	5 910	-19,8%

(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(365)	385	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(893 922)	(138 805)	544,0%
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych	(287 368)	(155 037)	85,4%
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	(111 233)	138 964	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	632 896	(1 296)	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	(2 167)	(652)	232,4%
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	(7 568)	(13 960)	-45,8%
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych	2 023	2 125	-4,8%
Pozostałe wpływy/(wydatki) operacyjne	(167)	(1 630)	-89,8%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(41 140)	(59 027)	-30,3%
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	333	123	170,7%
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(141 096)	(300 876)	-53,1%
Dywidendy i odsetki otrzymane	49	18	172,2%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(140 714)	(300 735)	-53,2%
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 851	33 726	-91,5%
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(1 539)	(3 371)	-54,3%
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(7 464)	(7 152)	4,4%
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu	(510 431)	(55 718)	816,1%
Odsetki i prowizje zapłacone, w tym:	(7 101)	(5 117)	38,8%
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	(820)	(2)	40900,0%
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	86	238	-63,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(523 598)	(37 394)	1300,2%
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(705 452)	(397 156)	77,6%
w tym różnice kursowe netto	(360)	(2 766)	-87,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	996 449	542 495	83,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	290 997	145 339	100,2%

Struktura wyniku finansowego Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	Dynamika
1	2	3	4=2/3
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	423 635	26 679	1587,9%
PROZAP Sp. z o.o.	65	135	48,1%
REMZAP Sp. z o.o.	(1 844)	(116)	1589,7%
SCF Natural Sp. z o.o.	(168)	(104)	161,5%
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	4 711	(929)	-
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	19 279	3 597	536,0%
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.	9 528	3 497	272,5%
Zysk/(strata) netto podmiotów Grupy Kapitałowej	455 206	32 759	1389,6%
Korekty konsolidacyjne wyniku	593	690	85,9%
Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	455 799	33 456	1362,4%
Zysk/(strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	215	(7)	-
Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	456 014	33 449	1363,3%

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.01.2022-31.03.2022		01.01.2021-31.03.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Sprzedaż krajowa	1 957 334	72,7%	735 321	72,7%	266,2%
Sprzedaż za granicę	734 856	27,3%	276 508	27,3%	265,8%
Przychody ze sprzedaży	2 692 190	100,0%	1 011 829	100,0%	266,1%

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- przychody ze sprzedaży krajowej – zwiększyły się o 1 222,0 mln zł (tj. o 166,2%), a ich udział w strukturze przychodów pozostał na tym samym poziomie;
- przychody ze sprzedaży za granicę - zwiększyły się o 458,3 mln zł (tj. o 165,8%), a ich udział w strukturze przychodów pozostał na tym samym poziomie.

Wartość sprzedaży podstawowych grup produktów Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.01.2022-31.03.2022		01.01.2021-31.03.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Podstawowe produkty Segmentu Agro	2 282 678	84,8%	784 359	77,5%	291,0%
Podstawowe produkty Segmentu Tworzywa	187 671	7,0%	97 914	9,7%	191,7%
Pozostała sprzedaż Grupy Kapitałowej	221 841	8,2%	129 556	12,8%	171,2%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	2 692 190	100,0%	1 011 829	100,0%	266,1%

W I kwartale roku obrotowego 2022 w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Agro - były wyższe o 1 498,3 mln zł (tj. o 191,0%), głównie z tytułu wyższych cen sprzedaży saletry amonowej, RSM, mocznika i melaminy;
- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Tworzywa - były wyższe o 89,8 mln zł (tj. o 91,7%), z tytułu wyższych cen i wolumenów sprzedaży kaprolaktamu;
- przychody ze sprzedaży w grupie produktów „pozostała sprzedaż” - były wyższe o 92,3 mln zł (tj. o 71,2%), głównie dzięki wyższym przychodom ze sprzedaży amoniaku, wody amoniakalnej, kwasu siarkowego oraz towarów.

51. Komentarz makroekonomiczny

Polska

Prezes Narodowego Banku Polskiego i przewodniczący Rady Polityki Pieniężnej Adam Glapiński - na początku marca 2022 roku ocenił, że koniunktura gospodarcza w Polsce jest nadal bardzo korzystna, a wzrost PKB wyniesie w I kwartale 2022 roku ok. 7% rok do roku oraz ponad 4% w całym 2022 roku.

Jednak wojna na Ukrainie spowodowała, że większość analityków rynku skorygowała w dół prognozy dotyczące wzrostu gospodarczego dla Polski.

Prognoza centralna NBP (przeprowadzona wśród 21 ekspertów w dniach 9-22 marca 2022 roku) zakłada wzrost PKB w Polsce:

- w 2022 roku - na poziomie 3,9%;
- w 2023 roku i 2024 roku - wzrost po 3,2%.

Świat

Według Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) rosyjska inwazja na Ukrainę przyniesie spadek globalnego wzrostu gospodarczego o 1 punkt procentowy i wzrost inflacji o 2,5 punktu procentowego.

Pomimo, że wartość produkcji Rosji i Ukrainy nie mają znacznego udziału w całej światowej produkcji, to obydwie te kraje wytwarzają kluczowe towary. Zarówno Rosja jak i Ukraina to jedni z największych eksporterów nawozów, surowców mineralnych, węglowodorów i żywności.

Pierwsze tygodnie wojny doprowadziły do znacznych wstrząsów gospodarczych i finansowych, zwłaszcza na rynkach towarowych, z gwałtownie rosnącymi cenami ropy naftowej, gazu i pszenicy.

Zdaniem OECD zawirowania na tych rynkach utrzymają się przez co najmniej rok i obejmą głęboką recesję w Rosji, przy spadku produkcji o ponad 10% i wzroście inflacji o blisko 15 pp.

52. Kurs walutowy

Średni miesięczny kurs walutowy wg danych NBP

Waluta	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021	01.10.2021- 31.12.2021	Zmiana	Zmiana
1	2	3	4	$5=(2-3)/3$	$6=(2-4)/4$
PLN/USD	4,1235	3,7742	4,0395	9,25%	2,08%
PLN/EUR	4,6253	4,5493	4,6204	1,67%	0,11%

Źródło: NBP

Średnie miesięczne kursy walut prognozowane na kolejne kwartały 2022 roku

Waluta	01.01.2022- 31.03.2022	01.04.2022- 30.06.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.10.2022- 31.12.2022	Zmiana	Zmiana	Zmiana
1	2	3	4	5	$6=(3-2)/2$	$7=(4-3)/3$	$8=(5-4)/4$
PLN/USD	4,1235	4,292	4,2366	4,183	4,09%	-1,29%	-1,27%
PLN/EUR	4,6253	4,7427	4,7239	4,7059	2,54%	-0,40%	-0,38%

Źródło: NBP

Zdaniem analityków Oxford Economics waluta polska w kolejnych kwartałach 2022 roku będzie tracić na wartości względem waluty unijnej i amerykańskiej.

55. Stopy procentowe

Polska

Stopy procentowe w Polsce obowiązujące od 9 grudnia 2021 roku do 4 stycznia 2022 roku:

Stopa referencyjna	Stopa lombardowa	Stopa depozytowa	Stopa redyskonta weksli
1,75	2,25	1,25	1,80

źródło: NBP

W dniu 4 stycznia 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej na (przyśpieszonym o tydzień) posiedzeniu ponownie podwyższyła stopy procentowe, a następnie kolejno w dniu: 8 lutego, 8 marca, 6 kwietnia i 5 maja 2022 roku.

Stopy procentowe w Polsce obowiązujące od 5 stycznia 2022 roku:

Stopa referencyjna	Stopa lombardowa	Stopa depozytowa	Stopa redyskonta weksli
2,25	2,75	1,75	2,30

źródło: NBP

Stopy procentowe w Polsce obowiązujące od 9 lutego 2022 roku:

Stopa referencyjna	Stopa lombardowa	Stopa depozytowa	Stopa redyskonta weksli
2,75	3,25	2,25	2,80

źródło: NBP

Stopy procentowe w Polsce obowiązujące od 9 marca 2022 roku:

Stopa referencyjna	Stopa lombardowa	Stopa depozytowa	Stopa redyskonta weksli
3,50	4,00	3,00	3,55

źródło: NBP

Agresja zbrojna Rosji przeciw Ukrainie w dniu 24 lutego 2022 roku przyczyniła się do pogorszenia nastrojów podmiotów gospodarczych i stanowi istotny czynnik niepewności dla kształtowania się aktywności gospodarczej na świecie i w Polsce.

Ze względu na niewielki udział eksportu do Rosji i Ukrainy w polskiej sprzedaży zagranicznej, można oczekiwać utrzymywania się korzystnej krajowej koniunktury w kolejnych kwartałach 2022 roku.

Po okresie sprawozdawczym

Stopy procentowe w Polsce obowiązujące od 7 kwietnia 2022 roku:

Stopa referencyjna	Stopa lombardowa	Stopa depozytowa	Stopa redyskonta weksli
4,50	5,00	4,00	4,55

źródło: NBP

W uzasadnieniu swojej decyzji z dnia 6 kwietnia 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej wskazała, że w I kwartale 2022 roku dostępne dane w Polsce (po silnym wzroście PKB w IV kwartale 2021 roku) informują o utrzymaniu wysokiej dynamiki aktywności gospodarczej (sprzedaż detaliczna, produkcja przemysłowa i budowlano-montażowa). Jednocześnie nadal rośnie zatrudnienie, czemu towarzyszy wyraźny wzrost wynagrodzeń.

Stopy procentowe w Polsce obowiązujące od 6 maja 2022 roku:

Stopa referencyjna	Stopa lombardowa	Stopa depozytowa	Stopa redyskonta weksli
5,25	5,75	4,75	5,30

źródło: NBP

W dniu 5 maja 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała o kolejnej podwyżce stóp procentowych. Powodem podwyżki było utrzymujące się ryzyko kształtowania się inflacji powyżej celu inflacyjnego NBP w horyzoncie oddziaływania polityki pieniężnej.

Unia Europejska

Rada Prezesów Europejskiego Banku Centralnego na posiedzeniu w grudniu 2021 roku utrzymała rekordowo niskie stopy procentowe, jednak przedstawiła szereg zmian w programach zakupu aktywów.

W I kwartale 2022 roku Europejski Bank Centralny (EBC):

- utrzymał stopy procentowe na dotychczasowych poziomach (zgodnie z oczekiwaniami analityków);
- stopy procentowe podstawowych operacji refinansujących oraz stopy kredytu w banku centralnym i depozytu w banku centralnym pozostały na niezmiennym poziomie, odpowiednio: 0,00%, 0,25% oraz (-)0,5%. Taki poziom jest najniższy w historii.

Europejski Bank Centralny w oparciu o zaktualizowaną ocenę oraz uwzględniając niepewne otoczenie, skorygował harmonogram zakupów w ramach APP¹ na najbliższe miesiące:

¹ APP - Rozszerzony Program Skupu Aktywów (expanded Asset Purchase Program – APP) został uruchomiony ponad siedem lat temu.

- miesięczne zakupy netto w ramach APP wyniosą kolejno: w kwietniu 40 mld euro, w maju 30 mld euro i w czerwcu 20 mld euro;
- kalibracja zakupów netto na trzeci kwartał będzie uzależniona od danych i będzie odzwierciedlać zmieniającą się ocenę perspektyw.

EBC podał że może zakończyć skup aktywów w ramach APP w III kwartale 2022 w zależności od napływających danych.

Według protokołu z posiedzenia EBC w dnia 10 marca 2022 roku - podwyżka stóp procentowych w strefie EURO jest możliwa jakiś czas po zakończeniu programu skupu aktywów APP.

Rada jest gotowa odpowiednio dostosowywać wszystkie swoje narzędzia, żeby sprawić, że inflacja ustabilizuje się na docelowym poziomie 2% w średnim okresie.

USA

Amerykańska Rezerwa Federalna (Fed) od marca 2020 roku do końca 2021 roku utrzymała główną stopę procentową w USA w przedziale od 0% do 0,25% .

Po posiedzeniu w dniu 16 marca 2022 roku Fed podniósł główną stopę procentową w USA do przedziału 0,25%-0,50%.

Po okresie sprawozdawczym

W dniu 4 maja 2022 Federalny Komitet Otwartego Rynku (FOMC/Federal Open Market Committee) banku centralnego USA jednogłośnie podjął decyzję o podniesieniu stopy referencyjnej o 0,5 pp. to jest do przedziału 0,75% – 1,00% - poinformowała agencja Bloomberg.

Fed ogłosił rozpoczęcie redukcji sumy bilansowej do 47,5 mld USD miesięcznie od 1 czerwca 2022 roku i powtórzył, że dalsze podwyżki stóp procentowych uznaje za właściwe.

W obliczu rosnącej inflacji, rynki przewidują sześć lub siedem podwyżek stóp procentowych w 2022 roku, a Fed prognozuje trzy podwyżki stóp w 2023 roku i dwie kolejne do końca 2024 roku.

54. Produkcja

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku produkcja głównych instalacji w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. skorelowana była z prowadzoną polityką handlową oraz uwarunkowaniami rynkowymi.

Dynamika produkcji głównych produktów		
Nazwa Spółki	Produkt	01.01.2022-31.03.2022 vs.
		01.01.2021-31.03.2021
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	• amoniak	103%
	• nawozy azotowe w przeliczeniu na czysty składnik „N”	102%
	• kaprolaktam	108%
	• melamina	95%
	• nadtlenek wodoru	90%
	• NOxY® (dawne AdBlue®)	108%
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	• nawozy fosforowe CSP *) w przeliczeniu na P ₂ O ₅	76%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na N	81%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na P ₂ O ₅	95%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na K ₂ O	90%
	• kwas siarkowy w przeliczeniu na 100 % stężenie	117%
	• wodorosiarczyn sodu	102%

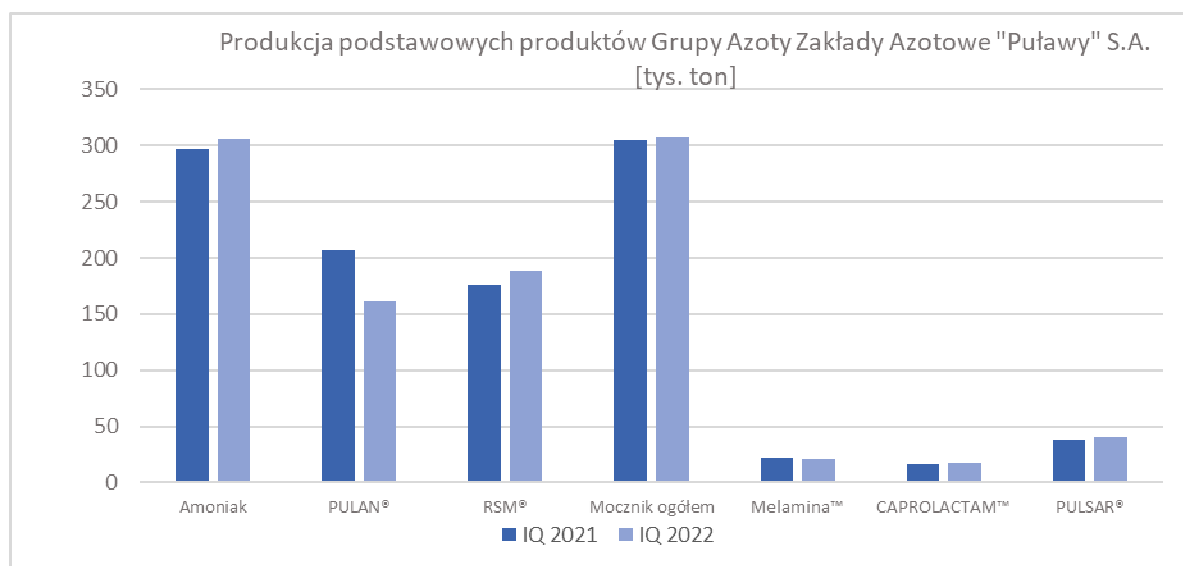
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	• roztwór saletry wapniowej	77%
	• saletra potasowa	100%
	• mieszanki nawozowe	134%
	• stearyna płynna i płatkowana	x

*) CSP tj. nawozy jednoskładnikowe, superfosfaty

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Spadek produkcji melaminy w I kwartale 2022 roku (w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego) - o 5% wynikał głównie z planowanego postępu remontowego instalacji Melaminy I i II.

Niższa produkcja nadtlenu wodoru wynikała z dostosowania do potrzeb rynkowych.



Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. w dniu 14 marca 2022 roku podjęła uchwałę w sprawie przedłużenia okresu wstrzymania produkcji stearyny płynnej i płatkowanej na linii Oddziału Produkcji Organicznej do momentu przedstawienia - przez Prezesa Zarządu Spółki - Biznes Planu dla obecnej sytuacji Oddziału Produkcji Organicznej w Grupie Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

55. Inwestycje

W I kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie około 50 mln zł (z uwzględnieniem korekt i wyłączeń konsolidacyjnych), w tym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości około 50,1 mln zł.

Realizowane projekty dotyczyły przede wszystkim budowy nowych instalacji, poprawy efektywności instalacji istniejących oraz dostosowania do przepisów ochrony środowiska. Prowadzono również przedsięwzięcia modernizacyjne i odtworzeniowe, mające na celu wymianę i modernizację urządzeń decydujących o poprawie jakości produkowanych wyrobów oraz poprawie pewności ruchu instalacji produkcyjnych.

W raportowanym okresie największe nakłady poniesiono na projekty: „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx”, „Wymiana turbozespołu TG-1” oraz „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”.

Najważniejsze projekty inwestycyjne realizowane w I kwartale 2022 roku

Nazwa inwestycji	Budżet inwestycji (w tys. zł)	Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł)	Poniesione nakłady w 1Q2022 roku* (w tys. zł)	Opis inwestycji	Planowany termin zakończenia
Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe	1 200 000	965 107	5 822	Podstawowym celem realizacji projektu jest dostosowanie energetycznych instalacji wytwórczych GA ZAP do najnowszych wymagań środowiskowych, przy jednoczesnym zwiększeniu udziału zakładowej elektrociepłowni w produkcji energii elektrycznej oraz zapewnienie ciągłości dostawy mediów energetycznych (pary technologicznej, wody grzewczej).	2022
Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego	695 000	394 586	1 484	Zwiększenie efektywności produkcji kwasu azotowego oraz poprawa ekonomiki wytwarzanych na jego bazie nawozów. Nadwyżka kwasu azotowego będzie przetwarzana na nowej linii do produkcji specjalistycznych nawozów: saletry magnezowej, wapniowej i potasowej wydajności 600 ton/dobę.	2028
Wytwórnia nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej	430 000	416 880	2 148	Poprawa jakości nawozów na skutek zastosowania nowoczesnej granulacji mechanicznej. Głównym elementem planowanego kompleksu są dwie linie produkcyjne granulatów nawozowych na bazie wykorzystania stopu azotanu amonu jako surowca saletrzanego – saletra granulowana i saletrzak CAN.	2022
Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji Nox	145 000	100 096	9 358	Realizacja niniejszego projektu podyktowana jest koniecznością przystosowania kotła do nowych norm emisji NOx oraz koniecznością odtworzenia poprawnego stanu technicznego kotła, który wraz z kotłami nr 4 i 5 będzie stanowił podstawowe jednostki wytwórczej w zakładowej elektrociepłowni.	2022
Wymiana turbozespołu TG-1	85 000	74 096	6 866	Projekt ma na celu zwiększenie sprawności wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w skojarzeniu poprzez wymianę turbozespołu upustowo-kondensacyjnego TG-1 o mocy 30 MWe na nową jednostkę o mocy nominalnej 34 MWe w ramach modernizacji układu elektroenergetycznego GA ZAP.	2022
Modernizacja mycia potasowego – dla II i III ciągu instalacji Przygotowania Gazu	24 656	15 193	0	Realizacja niniejszego projektu ma na celu zwiększenie wydajności wężła mycia potasowego do 110%, zmniejszenie zużycia energii cieplej energii elektrycznej.	2022
Zakup i zabudowa kompresora gazu syntezowego nr 7 – KS7	24 400	18 287	7	Zakup i zabudowa kompresora gazu syntezowego nr 7 pozwoli na zwiększenie zdolności produkcyjnych amoniaku oraz zwiększenie bezpieczeństwa procesowego.	2022
Modernizacja sieci wody obiegowej w Zakładzie Amoniak	24 100	22 081	0	Realizacja niniejszego projektu podyktowana jest koniecznością poprawy stanu technicznego sieci wody obiegowej, zapewnieniem niezawodności zasilania wodą układów chłodzących oraz zapewnieniem zasilania dla nowych instalacji Zakładu Amoniak.	2022

Struktura nakładów inwestycyjnych w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2022 roku

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne za okres 01.01.2022-31.03.2022 (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	5 653
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	8 627
Inwestycje mandatowe	16 394
Zakupy gotowych dóbr	1 094
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	18 324
Łączne wydatki inwestycyjne	50 092

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2022 roku w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zostały poniesione łącznie nakłady inwestycyjne (bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych) w wysokości około 2,2 mln zł.

Poniesione nakłady dotyczyły głównie prac związanych z: modernizacją istniejących instalacji i projektami realizowanymi w celu utrzymania biznesu.

Najważniejsze projekty inwestycyjne w spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowane w I kwartale 2022 roku

Nazwa inwestycji	Budżet inwestycji (w tys. zł)	Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł)	Poniesione nakłady w 1Q2022 roku* (w tys. zł)	Opis inwestycji	Planowany termin zakończenia
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.					
Wymiana płuczek wtórnych ciągu X	2 750	550	550	Podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”. W I kwartale roku 2022 w ramach inwestycji podpisano umowę na dostawę i montaż nowych płuczek oraz opłacono 20% zaliczkę.	2022
Wymiana suszarni obrotowej na ciągu Y	14 433	0	0	Podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”.	2023
Modernizacja zbiorników X i Y w celu magazynowania popiołu	4 554	0	0	Podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”.	2023
Modernizacja obiegów cieczowych na ciągu Y	5 220	109	0	Podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”.	2023
Gazyfikacja przedsiębiorstwa	9 864	126	0	Zadanie zakładające zmianę paliwa z oleju opałowego na gaz ziemny. W I kwartale roku 2022 zakończono postępowanie przetargowe na generalnego wykonawcę inwestycji, finalizację zawarcia umowy planuje się na początku II kwartału roku 2022.	2024
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.					
Rozbudowa Bazy Chojna	1 300	6	5	Budowa Magazynów Płaskich	III kwartał 2022
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.					
Zaprojektowanie i budowa linii technologicznej do konfekcjonowania substancji chemicznych.	4 700	152	0	Przedmiotem inwestycji jest zaprojektowanie i budowa linii technologicznej do konfekcjonowania substancji chemicznych NPK	2023

PROZAP Sp. z o.o.					
Zakup gotowych dóbr i usług	367	146	146	Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2022
REMZAP Sp. z o.o.					
Modernizacja budynku D-45	2 970	2 571	313	Modernizacja budynku D-45	31.12.2022
Wykonanie malarni w hali B-42b	1 138	1 139	9	Wykonanie malarni w hali B-42b	31.01.2022
Zakup nożyc gilotynowych CNC	400	117	117	Zakup nożyc gilotynowych CNC	30.04.2022

*) Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

Struktura nakładów inwestycyjnych w I kwartale 2022 roku

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne Spółek zależnych za okres 01.01.2022-31.03.2022 (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	108
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	1 059
Inwestycje mandatowe	107
Zakupy gotowych dóbr	956
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	0
Łączne wydatki inwestycyjne	2 230

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

56. Rynek surowców strategicznych

Gaz ziemny

W I kwartale 2022 roku średnia cena gazu ziemnego w Europie (według IHS Energy):

- wynikająca z kontraktów długoterminowych - wyniosła około 21,61 EUR/MMBtu i w relacji do poprzedniego kwartału była: - wyższa o około 10%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wyższa ponad czterokrotnie, w kolejnym kwartale prognozowana jest cena 23,18 EUR/MMBtu;
- na rynkach SPOT - wyniosła około 28,16 EUR/MMBtu i w relacji do poprzedniego kwartału była - wyższa o około 3%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wielokrotnie wyższa; w kolejnym kwartale prognozowany jest nieznaczny spadek cen do ok. 27,50 EUR/MMBtu.

Okres I kwartału 2022 roku na europejskich rynkach gazu ziemnego, podobnie jak kwartał poprzedni, charakteryzował się bardzo dużą zmiennością notowań na bardzo wysokich poziomach cenowych.

Przez pierwszą połowę tego okresu notowania gazu poruszały się w trendzie bocznym przy dużej zmienności, w szerokim zakresie między 68 EUR/MWh a 95 EUR/MWh, będącymi poziomami wsparcia i oporu wyznaczanymi przez notowania z poprzednich miesięcy.

Okres stagnacji i wyczekiwania na rynku gazu ziemnego zakończył się 24 lutego 2022 roku to jest w dniu inwazji Rosji na Ukrainę.

Rynek gazu ziemnego zareagował gwałtownymi wzrostami przekraczającymi poziom 125 EUR/MWh - było to spowodowane obawami, że rozpoczęcie działań wojennych spowoduje wstrzymanie przesyłu rosyjskiego gazu przez Ukrainę.

Na koniec lutego 2022 roku notowania gazu ziemnego spadły do 90 EUR/MWh, gdyż nie potwierdziły się obawy o braki dostaw z Rosji, a wolumen dostarczanego gazu ziemnego nawet wzrósł.

Na początku marca 2022 roku ceny gazu ponownie poszybowały w górę. W dniu 7 marca 2022 roku osiągnęły w trakcie dnia historyczne maksimum 345 EUR/MWh (przebijając rekord z grudnia 2021 roku).

Ostatecznie dzień 7 marca 2022 roku zamknął się na poziomie 220 EUR/MWh. Wzrosty te były implikowane obawą, że wprowadzane przez Unię Europejską sankcje na Rosję obejmą także surowce energetyczne.

W kolejnym tygodniu marca 2022 roku, gdy stało się jasne, że sankcje nie obejmą gazu ziemnego i żadna ze stron nie skłania się ku wstrzymaniu dostaw, emocje na rynku nieco opadły i notowania gazu osunęły się w okolice 100 EUR/MWh.

Ryzyko wpływu konfliktu na poziom dostaw gazu ziemnego było nadal wysoko wyceniane i uniemożliwiało dalszy spadek cen pomimo kończącego się sezonu grzewczego, spadającego zapotrzebowania, wzrostu poziomu zapasów i wysokich dostaw LNG.

Pod koniec miesiąca marca 2022 roku nastąpił jeszcze wzrost cen powyżej 115 EUR/MWh, w reakcji na żądania Rosji regulowania płatności za dostarczany gaz w rublach i odmowę europejskich odbiorców, a także ze względu na znaczny spadek temperatur, skutkujący zwiększonym zapotrzebowaniem i ponownym spadkiem zapasów.

Dalszy rozwój wydarzeń wokół konfliktu w Ukrainie będzie decydującym czynnikiem w wycenie gazu na rynkach światowych.

W I kwartale 2022 roku na Towarowej Giełdzie Energii całkowity wolumen obrotów gazem ziemnym:

- na Rynku Dnia Następnego i Bieżącego (RDNiBg) wyniósł 6 658 948 MWh, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi - spadek o 33,5%;
- na Rynku Dnia Następnego (RDN) wyniósł 4 912 130 MWh, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi – spadek o 36,9%.

Notowania cen gazu na Towarowej Giełdzie Energii tradycyjnie podążały za rynkami zachodnimi. Najniższą cenę wynoszącą 314,76 zł/MWh zanotowano w dniu 16 lutego 2022 roku, a najwyższą w dniu 7 marca 2022 roku – rekordowe 1 350,14 zł/MWh.

Na Rynku Dnia Następnego (RDN) w I kwartale 2022 roku średnia miesięczna cena gazu ziemnego wyniosła 499,71 PLN za MWh i w relacji do poprzedniego kwartału była - wyższa o 9,54%, a w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - wyższa o 415,16%.

Na dzień 31 marca 2022 roku stan wypełnienia rezerw gazu ziemnego (według danych Gas Infrastructure Europe):

- w Unii Europejskiej wyniósł średnio 26,3%, co w relacji do stanu na 31 marca 2021 roku oznacza - spadek o około 4,4 pp.
- w Polsce wyniósł 65,1%, co w relacji do stanu na 31 marca 2021 roku oznacza - wzrost o około 26,9 pp.

Rekordowo wysokie ceny gazu w Europie wynikają przede wszystkim z inwazji Rosji na Ukrainę i trwającej tam wojny. Sankcje nałożone na Rosję i zagrożenie przerwania dostaw powodują obawy o stabilność podaży.

Ponadto, wśród istotnych przyczyn wymienić należy:

- konsekwentny spadek produkcji gazu w Europie;
- zwiększone zapotrzebowanie na LNG na świecie;
- rosnący globalny popyt na gaz wynikający z ożywienia gospodarczego po okresie lockdownu;
- niski stan rezerw gazu w europejskich instalacjach magazynowych.

Zaopatrzenie w gaz ziemny w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2022 roku głównym dostawcą gazu ziemnego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. było Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Zakup gazu ziemnego od głównego dostawcy odbywał się w oparciu o zapisy Umowy Ramowej i Kontraktu Indywidualnego zawartych z PGNiG S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizuje politykę zabezpieczenia cen. Umowa ramowa i zawarty na jej bazie Kontrakt Indywidualny - gwarantuje Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. możliwość zakupu do 100% zapotrzebowania na warunkach rynkowych. Formuła cenowa oparta jest o notowania giełdy zachodnioeuropejskiej. Umowa zawarta jest na okres do 30 września 2022 roku, co pokrywa się z okresem obowiązywania kontraktu jamalskiego na dostawy gazu z Rosji do Polski.

Stopień dywersyfikacji dostaw gazu ziemnego (tj. spoza PGNiG) dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2022 roku ukształtował się na poziomie 4,6%.

W I kwartale 2022 roku ceny gazu ziemnego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w relacji do poprzedniego kwartału były wyższe o 13%, natomiast w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego - były wyższe o 370%.

Stawki opłat za transport gazu określały:

- w krajowym systemie przesyłowym - „Taryfa dla usług przesyłania paliw gazowych nr 15” Gaz-System S.A. wprowadzona od 1 stycznia 2022 roku;
- dla gazociągu jamalskiego - „Taryfa za usługi przesyłania gazu ziemnego wysokometanowego” EuRoPol GAZ S.A. wprowadzona od 1 stycznia 2022 roku.

Po okresie sprawozdawczym

W dniu 26 kwietnia 2022 roku Gazprom Export poinformował Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. oraz bułgarski Bulgargaz o wstrzymaniu od 27 kwietnia 2022 roku dostaw gazu za pośrednictwem gazociągu Jamalskiego do Polski i Bułgarii. Oficjalnym powodem decyzji był brak zgody obu importerów na płatność za import surowca w rublach.

Na tą informację zareagował rynek gazu ziemnego - początkowo kilkunastoprocentowymi wzrostami notowań (wzrost ten był jednak krótkotrwały), a następnie w kolejnych dniach powrotem cen do poprzednich poziomów.

Rząd Polski zapewnił, że polska gospodarka jest przygotowana na taki scenariusz i zabezpieczone są alternatywne źródła zaopatrzenia w surowiec, wysoki jest także poziom zgromadzonych rezerw. Dodatkowo finalizowane są także inwestycje prowadzące do dywersyfikacji importu gazu do Polski, które umożliwią pełne uniezależnienie od surowca z Rosji w przyszłości.

Dostawy z Rosji zostały szybko zastąpione zwiększonym importem z Niemiec, w rezultacie czego zdarzenie to nie miało negatywnego wpływu na dostawy paliwa gazowego do odbiorców w Polsce.

Podtrzymuje ono jednak poczucie zagrożenia na europejskich rynkach, co działa pro-wzrostowo na notowania gazu i powstrzymuje dalsze spadki cen.

Węgiel

W I kwartale 2022 roku według danych IHS Markit - średnia cena węgla ARA (dla kaloryczności 6000 kcal) wyniosła około 225,34 USD/tona i była wyższa, w tym:

- w relacji do poprzedniego kwartału – o 27,9%;
- w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – o 238,6%.

W II kwartale 2022 roku prognozy zakładają cenę węgla na poziomie około 200 USD/tona, możliwe są także przerwy w dostawach, co dodatkowo wzmocni presję cenową.

Poziom rynkowych cen węgla w Polsce określa Polski Indeks Rynku Węgla Energetycznego 1 (Polish Steam Coal Market Index). Indeks cenowy PSCMI 1² w I kwartale 2022 roku wyniósł 291,59 PLN/tona i w relacji

² PSCMI 1 - grupa wskaźników cen wzorcowego węgla energetycznego produkowanego przez krajowych producentów i sprzedawanego na krajowym rynku energetycznym

do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrósł o 14,8%, a w relacji do poprzedniego kwartału wzrósł o 18,8%.

Wzrost cen węgla w I kwartale 2022 roku na rynkach europejskich i światowych spowodowany był:

- wybuchem konfliktu w Ukrainie;
- obawą przed brakiem podaży węgla ze strony rosyjskiej;
- wysokim ryzykiem dla zachowania ciągłości dostaw nośników energii.

Po 23 lutego 2022 roku nastąpił gwałtowny wzrost cen węgla do poziomu ponad 400 USD/tona (z poziomu 187 USD/tona na początku marca). Wzrost ten był typowo spekulacyjny w obawie o brak dostaw z Rosji innych nośników energii – głównie gazu.

Od połowy marca 2022 roku obserwowany jest spadek cen węgla do poziomu około 250 - 270 USD/tona.

Na rosnące zapotrzebowanie na węgiel również miał wpływ trwający okres zimy.

W I kwartale 2022 roku polskie kopalnie wydobły ok. 14,32 mln ton węgla, a sprzedaż wyniosła 14,99 mln ton.

Na koniec marca 2022 roku stan zapasów węgla kamiennego w Polsce szacowany był na poziomie 1,35 mln ton (wobec 5,8 mln ton w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Bieżąca sytuacja na zagranicznym i polskim rynku węgla kamiennego nie ma bezpośredniego wpływu na obowiązujące ceny węgla w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w 2022 roku, z uwagi na ustalone ceny węgla jeszcze przed rozpoczęciem roku 2022.

Potrzeby węglowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na najbliższe miesiące są zabezpieczone poprzez zakontraktowane ilości umowne oraz utrzymywany bezpieczny zapas węgla na swoim składowisku.

Zaopatrzenie w węgiel w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2022 roku głównym dostawcą węgla dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. był Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Dostawy realizowane były zgodnie z obowiązującą umową wieloletnią (umowa obowiązuje do 2027 roku). Ceny umowne oparte są o formuły rynkowe i podlegają corocznym negocjacjom. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowała również zakupy węgla z kopalń śląskich.

W I kwartale 2022 roku ceny zakupu węgla realizowane w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - były wyższe o ok. 1% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Energia elektryczna

Ceny energii elektrycznej na rynku SPOT wahają się w zależności od podaży, popytu, warunków atmosferycznych, sytuacji na rynku węgla i gazu, uprawnień do emisji CO₂ oraz zdolności transgranicznych.

W I kwartale 2022 roku na rynku SPOT - średniomiesięczna cena energii elektrycznej ukształtowała się na poziomie 625,46 PLN/MWh i w relacji do poprzedniego kwartału - była wyższa o 1,5% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – wyższa o ok. 130,6%.

Wyższe ceny energii elektrycznej spowodowane były głównie:

- dynamicznym wzrostem do rekordowych poziomów cen uprawnień do emisji CO₂;
- wzrostem cen surowców energetycznych, wywołanym konfliktem zbrojnym na Ukrainie.

Miesięczny kurs BASE w marcu 2022 roku - liczony jako średnia ważona wolumenem ze wszystkich transakcji zawartych na RDN - wyniósł 683,59 PLN/MWh.

Na rynku SPOT i rynku terminowym w I kwartale 2022 roku - całkowity wolumen wszystkich transakcji zawartych dla energii elektrycznej wyniósł 42 041 942 MWh, co oznacza spadek: w relacji do poprzedniego kwartału - o 32,2% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - o 11,95%, w tym wolumen obrotu:

- na Rynku Terminowym Towarowym (RTT) - wyniósł 33 312 433 MWh i był niższy, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - o 37,56% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - o ponad 12%;
- na Rynku Dnia Następnego (RDN) - wyniósł 8 377 518 MWh i był w relacji do poprzedniego kwartału wyższy - o 3,13%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego niższy - o 6,01%;
- na Rynku Dnia Bieżącego (RDB) - wyniósł 351 991 MWh i był niższy, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - o 5,04% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - o 47,82%.

Aktualna sytuacja geopolityczna nie powinna mieć wpływu na ceny energii elektrycznej w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ponieważ Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiada zakontraktowane ponad 95% potrzebnego wolumenu energii elektrycznej z dostawą na 2022 rok.

Zaopatrzenie w energię elektryczną w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowała umowy roczne zawarte na 2022 rok z głównymi sprzedawcami energii elektrycznej oraz w zależności od poziomu cen i bieżącej sytuacji produkcyjnej uzupełniała portfel zakupu na rynku SPOT.

W zakresie przesyłu energii elektrycznej w I kwartale 2022 roku obowiązywały stawki opłat przesyłowych określone w Taryfie dla energii elektrycznej PSE S.A. na 2022 rok zatwierdzonej w dniu 17 grudnia 2021 roku przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.

Przyjęte w taryfie dla energii elektrycznej na 2022 rok stawki opłat przesyłowych (bez uwzględnienia opłaty mocowej) spowodują w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wzrost kosztów przesyłowych o ok. 3,3% w relacji do roku ubiegłego.

W I kwartale 2022 roku obowiązuje ogłoszona w dniu 30 września 2021 roku stawka opłaty mocowej (na 2022 rok w wysokości 102,60 zł/MWh, co oznacza wzrost o ok. 34,6% w relacji do roku ubiegłego).

Zgodnie z nowo podpisaną w dniu 23 lipca 2021 roku Ustawą o zmianie ustawy o rynku mocy oraz niektórych innych ustaw od 1 października 2021 roku obowiązuje ulga w opłacie mocowej.

Ulga ta zależna jest od wielkości różnicy średniego zużycia energii elektrycznej w godzinach tzw. „Euroszczytu” (7:00 – 22:00 w dni robocze) i średniego zużycia energii elektrycznej w pozostałych godzinach niż wyżej wymienione, z wyłączeniem dni wolnych od pracy.

W I kwartale 2022 roku ulga dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wynosi 83%.

W wyniku wyżej wymienionej ulgi szacuje się, że w 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniesie o ok. 70,8% niższe koszty z tytułu opłaty mocowej w relacji do roku ubiegłego.

Nowe regulacje prawne w energetyce

1. Ustawa z dnia 13 stycznia 2022 roku o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług. Ustawa wprowadza czasową obniżkę stawek VAT na niektóre towary. W związku z tym obniżono stawki VAT w okresie od 1 lutego 2022 roku do 31 lipca 2022 roku:
 - do wysokości 0 % dla gazu ziemnego;
 - do wysokości 5 % dla energii elektrycznej i energii cieplnej.
2. Ustawa z dnia 9 grudnia 2021 roku o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych

ustaw wprowadza zmiany w opodatkowaniu podatkiem akcyzowym energii elektrycznej do dnia 31 maja 2022 roku. Odbiorcy energii elektrycznej (w tym: z Spółki Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.) z Grupy G są zwolnieni z tego podatku, dla pozostałych stawka wynosi 4,60 zł/MWh.

3. Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 23 marca 2022 r. w sprawie dokonywania rejestracji, bilansowania i udostępniania danych pomiarowych oraz rozliczeń spółdzielni energetycznych.

Benzen

W I kwartale 2022 roku ceny benzenu na rynkach:

- w Azji i USA - wykazywały tendencję wzrostową,
- w Europie - notowano wahania.

Powodem były niestabilne ceny ropy naftowej i narastający konflikt Rosja - Ukraina, który doprowadził do spekulacji. Po zbrojnej inwazji na Ukrainę pod koniec lutego 2022 roku, doszło do nakładania sankcji na rosyjskie firmy i instytucje, co w konsekwencji odbiło się na marcowych cenach benzenu.

Rynek światowy obserwował rozwój sytuacji geopolitycznej. Największe wzrosty dotyczyły rynku europejskiego, gdzie poza utratą oczekiwań, co do szybkiego rozwiązania problemu dochodziła kwestia wzrostu popytu.

W I kwartale 2022 roku ceny benzenu:

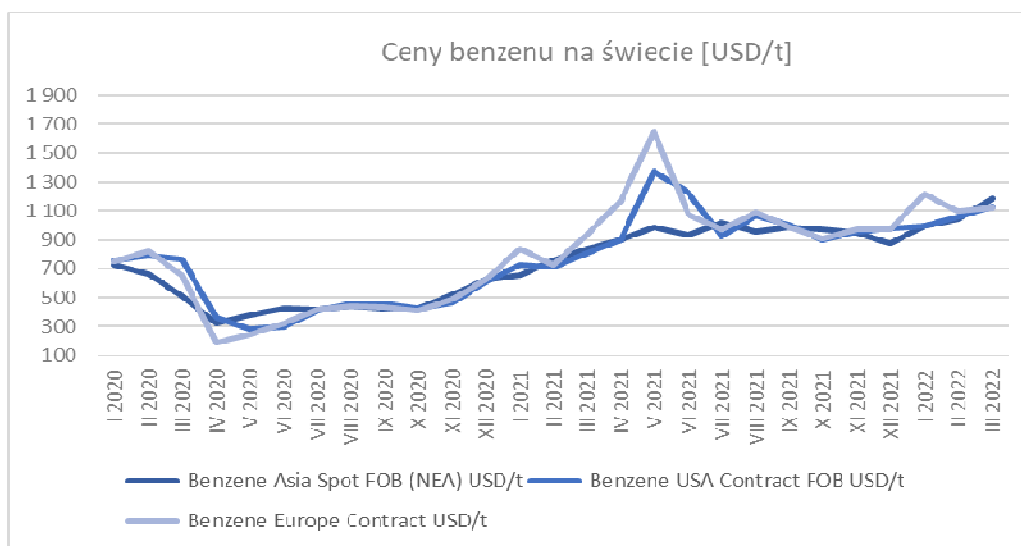
A. w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosły, w tym:

- w Azji – o 13,7 %, tj. o 129 USD/tona (ceny SPOT: 994 – 1 186 USD/tona);
- w Europie:
 - dla transakcji w USD - o 20,7%, tj. o 197 USD/tona (ceny kontraktowe: 1 096 – 1 219 USD/tona),
 - dla transakcji w EUR – o 23,4%, tj. o 193 EUR/tona (ceny kontraktowe: 984 – 1 069 EUR/tona);
- w USA – o 12%, tj. o 114 USD/tona (ceny kontraktowe 994 – 1 132 USD/tona);

B. w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – wzrosły, w tym:

- w Azji - wzrosły o 43,6%, tj. o 326 USD/tona;
- w Europie:
 - dla transakcji w USD – o 37,6%, tj. o 314 USD/tona;
 - dla transakcji w EUR – o 48,9%, tj. o 335 EUR/tona;
- w USA - o 42%, tj. o 314 USD/tona.

Zdaniem analityków w II kwartale 2022 roku spodziewane są dalsze wzrosty cen kontraktowych benzenu we wszystkich regionach. Podwyżki związane są z niestabilną sytuacją geopolityczną oraz wzrostem zapotrzebowania na benzen w miesiącach wiosennych.



źródło: opracowanie własne na podstawie materiałów zewnętrznych

Zaopatrzenie w benzen w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Obecnie w Grupie Azoty w benzen zaopatruje się tylko Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (stan od marca 2016 roku, tj. wyjścia Grupy Azoty S.A. z benzenu na rzecz fenolu). W Puławach benzen jest wykorzystywany do produkcji kaprolaktamu.

W I kwartale 2022 roku strategia zakupu benzenu kontynuowana jest w oparciu o lata poprzednie na modelu współpracy z czołowymi europejskimi producentami, którzy w pełni pokrywają potrzeby Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Zakupy benzenu realizowane są w ramach długoterminowych umów ramowych z negocjowanymi w rocznych cyklach wolumenami dostaw i formułami cenowymi (miesięczna cena kontraktowa minus wynegocjowany upust %). W przypadku pozyskania korzystnych ofert lub dla zabezpieczenia wolumenu zawierane są dodatkowe krótkookresowe kontrakty.

Siarka

W I kwartale 2022 roku ceny siarki płynnej były najwyższe od 2008 roku i wyniosły odpowiednio:

- na rynku Tampa (USA) - 282 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosły o 99 USD/tona (ponad 54%) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wzrosły o 186 USD/tona (ponad 193%);
- na rynku Benelux – 282,5 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosły o 70 USD/tona (o ponad 32%) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wzrosły o 159 USD/tona (o ponad 128%);
- na rynku NW Europe - wyniosły około 339 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału – wzrosły o 70 USD/tona (o ponad 26%) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wzrosły o około 159 USD/tona (o ponad 88%).

W kolejnym kwartale 2022 roku należy spodziewać się dalszych wzrostów europejskich cen kontraktowych siarki, związanych ze zmniejszającą się podażą surowca (sankcje na Rosję) oraz inflacją. Zmiana ceny w PLN będzie korelowała ze zmianami kursu USD.

Według publikacji „Argus Sulphur”, średnia cena siarki dla transakcji SPOT fob Baltic Sea w I kwartale 2022 roku kształtowała się w przedziale 299 - 316 USD/tona, co oznacza wzrost ceny w relacji do poprzedniego kwartału o 28 %, a w relacji do I kwartału 2021 roku wzrost o 106%.

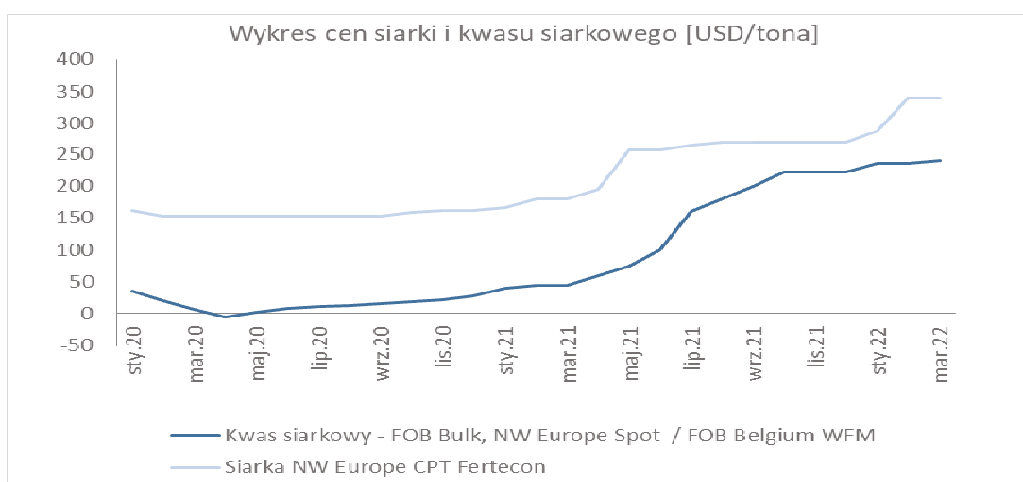
Kwas siarkowy

W I kwartale 2022 roku odnotowano wzrost światowych cen kwasu siarkowego.

Średnia cena kwasu siarkowego wyniosła 237 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosła o około 15 USD/tona (o ponad 6,5%) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 194 USD/tona (o 451%).

Sytuacja na rynku kwasu siarkowego jest odzwierciedleniem utrzymującego się dużego popytu przy jednoczesnym ograniczeniu podaży.

Przewiduje się, że średnia cena kwasu siarkowego na rynkach światowych ustabilizuje się.



Źródło: opracowanie własne

Zaopatrzenie w siarkę w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Zapotrzebowanie Spółek Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na siarkę płynną realizowane jest w ramach zasobów surowcowych Grupy Kapitałowej Grupy Azoty oraz ze źródeł petrochemicznych.

Funkcjonująca scentralizowana strategia wspólnych zakupów siarki dla całej Grupy Kapitałowej Grupy Azoty umożliwia kumulację wolumenów i pozwala na redukcję kosztów zakupu tego surowca.

Fosforyty i kwas fosforowy

W I kwartale 2022 roku:

- średnie szacowane ceny fosforytów marokańskich według notowań Argus Phosphates FOB Maroco kształtowały się w przedziale 235 - 245 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału były wyższe o około 52% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o około 158%;
- średnia szacowana cena kwasu fosforowego według Argus Phosphates CFR Western Europe wyniosła 1 600 - 1 800 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału była wyższa o ok. 17% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była wyższa o około 86%.

Sól potasowa (chlorek potasu)

W I kwartale 2022 roku średnia cena soli potasowej (według danych Argus Potash MOP fob standard bulk Northwest Europe) kształtowała się w przedziale 524 - 1 141 EUR/tona, oznacza to wzrost, w tym:

- w relacji do poprzedniego kwartału o 39%;
- w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o około 270%.

W kolejnym kwartale prognozuje się dalszy wzrost cen z uwagi na zmniejszenie podaży surowca. Pozostało wyłączenie trzech dostawców na rynki europejskie z Białorusi i Rosji z uwagi na sankcje wprowadzone przez USA oraz Unię Europejską.

Uprawnienia do emisji CO₂

Średnia arytmetyczna cena uprawnień do emisji CO₂ w I kwartale 2022 roku z giełdy The Ice wyniosła 83,21 EUR/tonę, w tym: cena maksymalna 96,93 EUR/tona i minimalna 58,30 EUR/tona.

W I kwartale 2022 roku na rynkach uprawnień EUA notowano dużą dynamikę wzrostów cen.

Główną przyczyną wzrostów były:

- niższa podaż uprawnień na rynku spowodowana wznowieniem aukcji dopiero w dniu 10 stycznia w 2022 roku;
- rosnące ceny energii elektrycznej.

W dniu 10 stycznia 2022 roku (gdy aukcje wznowiono) uaktywniła się strona podażowa (zgodnie z oczekiwaniami), która doprowadziła do gwałtownych spadków cen uprawnień, do poziomów poniżej 80 EUR. Zbiegło się to w czasie ze spadkami na rynku akcji w USA – pozytywnie skorelowanych z rynkiem uprawnień.

Pod koniec stycznia 2022 roku nastąpiło bardzo silne odbicie cen uprawnień do poziomów bliskich 90 EUR.

W dniu 8 lutego 2022 roku ceny uprawnień do emisji CO₂ odnotowały historyczny szczyt około 97 EUR/tona. Od tego momentu następowała systematyczna wyprzedaż uprawnień, której kulminacja nastąpiła w dniu ataku Rosji na Ukrainę, w efekcie czego ceny uprawnień EUA od 24 lutego 2022 roku do 2 marca 2022 roku - spadły do ok. 58 EUR/tona (z poziomu ok. 97 EUR/tona).

Wyprzedaż uprawnień rozpoczęła się w momencie inwazji Rosji na Ukrainę. Prawdopodobnie inwestorzy, biorąc pod uwagę, tak niepewną sytuację geopolityczną na świecie, woleli sprzedać aktywa o dużej zmienności, jakimi są uprawnienia EUA realizując zyski i lokując środki w bezpieczne aktywa na innych rynkach (np. w dolara, franka szwajcarskiego czy złoto, które w tamtym czasie bardzo mocno zyskiwały na wartości).

Od 10 marca 2022 roku ceny uprawnień do emisji CO₂ utrzymują się na stabilnym poziomie 76-80 EUR/tona.

W I kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przekazała Krajowemu Ośrodkowi Bilansowania i Zarządzania Emisjami zweryfikowane raporty roczne na temat wielkości emisji w 2021 roku wraz ze sprawozdaniem za 2021 rok. Zweryfikowane uprawnienia do emisji CO₂ za 2021 rok wyniosły 3 639 152 ton.

W I kwartale 2022 roku trwały prace w Komisji Europejskiej oraz w Krajowym Ośrodku Bilansowania i Zarządzania Emisjami nad weryfikacją raportów dotyczących zmian w poziomach działalności (tzw. Raporty ALC). Po zakończonym etapie weryfikacji Komisja Europejska wyda decyzję zatwierdzającą ostateczny przydział bezpłatnych uprawnień za 2022 rok.

Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej

W I kwartale 2022 roku na rynku krajowym łączny wolumen obrotu:

- prawami majątkowymi dla energii elektrycznej wyniósł 5 653 974 MWh i był niższy, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału – o 19,35% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - 21,57%;
- prawami majątkowymi dla energii z OZE wyniósł 5 543 026 MWh i był niższy, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału – o 19,8% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - o 21,58%;

- prawami majątkowymi dla efektywności energetycznej wyniósł 17 303 toe i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – był niższy o 27,24%.

W I kwartale 2022 roku (w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego) średnie ceny rynkowe praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej kształtowały się następująco:

- certyfikaty zielone PMOZE_A³ - średnia cena wyniosła 248,93 PLN/MWh i była wyższa o około 72,83%;
- certyfikaty błękitne PMOZE-BIO⁴ – średnia cena wyniosła 302,50 PLN/MWh i była wyższa o 0,71%;
- certyfikaty białe PMEF⁵ – średnia cena wyniosła 2 580,89 PLN/toe i była wyższa o 34,92%;
- PMEF_2021 - średnia cena wyniosła 2 656,19 PLN/toe i była wyższa o 41,57%.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2022 roku realizowała:

- transakcje zakupu praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej z Odnawialnych Źródeł Energii (PMOZE_A, PMOZE-BIO) na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) w celu realizacji obowiązku umarzania świadectw pochodzenia za 2021 rok;
- transakcje zakupu praw majątkowych wynikających ze świadectw efektywności energetycznej (PMEF_F) na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) w celu realizacji obowiązku umarzania świadectw pochodzenia za 2021 oraz 2022 rok.

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zakup Praw Majątkowych na Towarowej Giełdzie Energii odbywał się w transakcjach bieżących w zależności od cen rynkowych.

Średnia cena zakupu Praw Majątkowych w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wynika z cen rynkowych notowanych w okresie objętym obowiązkiem zakupu i umorzenia.

Zgodnie z zapisami Ustawy o efektywności energetycznej, Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zakupując energię elektryczną i gaz ziemny na Towarowej Giełdzie Energii w 2021 roku zobowiązana była do złożenia stosownych oświadczeń do domu maklerskiego o ilości i sposobie pokrycia kosztów białych certyfikatów. Decyzja Prezesa URE w sprawie umorzenia certyfikatów nie wpłynęła dotychczas do Spółki.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - w związku ze złożeniem do URE w obowiązującym terminie stosownych oświadczeń - w 2022 roku jest uprawniona do zakupu i umorzenia certyfikatów PMOZE_A i PMOZE-BIO dla 15% energii zużytej na potrzeby własne w relacji do określonego ustawą obowiązku.

57. Komentarz segmentowy

Tabela 4: Sprawozdanie z całkowitych dochodów segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentów, w tym:	4 643 553	1 625 310	185,7%
Sprzedaż zewnętrzna	2 692 190	1 011 829	166,1%
Obroty wewnętrzne między segmentami	1 951 363	613 481	218,1%
Koszty segmentów, w tym:	(4 081 800)	(1 578 750)	158,5%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(1 984 261)	(843 331)	135,3%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(1 951 363)	(613 481)	218,1%

³ PMOZE_A tzw. certyfikaty zielone - prawa majątkowe do świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wyprodukowanej w OZE, której określony w świadectwie pochodzenia okres produkcji rozpoczął się do 28 lutego 2009 roku.

⁴ PMOZE-BIO tzw. błękitne certyfikaty - prawa majątkowe, które wynikają ze świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wytworzonej z biogazu rolniczego od 1 lipca 2016 roku.

⁵ PMEF, PMEF_2020, PMEF_2021, PMEF_F tzw. certyfikaty białe - prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej

Koszty sprzedaży	(85 597)	(69 443)	23,3%
Koszty ogólnego zarządu	(61 178)	(51 925)	17,8%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	599	(570)	-
Zysk/(strata) segmentów	561 753	46 560	1106,5%
w tym:			-
SEGMENT AGRO	532 222	66 599	699,1%
SEGMENT TWORZYWA	17 344	(17 349)	-
SEGMENT ENERGETYKA	1 151	(365)	-
DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA	11 279	(2 325)	-
Przychody/koszty nieprzypisane	10	(1 568)	-
Zysk/(strata) operacyjny [EBIT]	561 763	44 992	1148,6%
Amortyzacja	60 416	62 693	-3,6%
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(35)	(607)	-94,2%
Zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację [EBITDA]	622 214	108 292	474,6%
Przychody/koszty finansowe netto	(429)	(2 716)	-84,2%
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	119	(367)	-
Podatek dochodowy	(105 682)	(8 460)	1149,2%
Zysk/(strata) netto za okres	455 771	33 449	1262,6%
CAPEX	50 000	289 495	-82,7%

*przekształcone do porównywalności

Przychody zewnętrzne Grupy Kapitałowej według Segmentów

Wyszczególnienie	01.01.2022-31.03.2022		01.01.2021-31.03.2021		Zmiana
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=(2-4)/4
AGRO	2 428 459	90,2%	861 771	85,2%	181,8%
TWORZYWA	188 463	7,0%	98 876	9,8%	90,6%
ENERGETYKA	36 769	1,4%	29 093	2,9%	26,4%
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	38 499	1,4%	22 089	2,1%	74,3%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	2 692 190	100,0%	1 011 829	100,0%	166,1%

W przychodach ze sprzedaży zewnętrznej w I kwartale 2022 roku - największy udział, tj. 90,2% stanowiły przychody ze sprzedaży Segmentu Agro (wobec 85,2% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 2 428,5 mln zł, co oznacza wzrost o 1 566,7 mln zł (tj. o 181,8%), co wynika głównie z wyższych cen sprzedaży saletry amonowej, RSM, mocznika i melaminy.

Ponadto w I kwartale 2022 roku przychody ze sprzedaży zewnętrznej:

- Segmentu Tworzywa – stanowiły 7,0% przychodów Grupy Kapitałowej i wyniosły 188,5 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza - wzrost o 89,6 mln zł (tj. o 90,6%). Wzrost ten jest efektem głównie wyższych cen i wolumenów sprzedaży kaprolaktamu;
- Segmentu Energetyka – stanowiły 1,4% przychodów Grupy Kapitałowej i wyniosły 36,8 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza - wzrost o 7,7 mln zł (tj. o 26,4%). Wzrost ten wynikał głównie z wyższych przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej;
- Segmentu Pozostała Działalność – stanowiły 1,4% przychodów Grupy Kapitałowej i wyniosły 38,5 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza - wzrost o 16,4 mln zł (tj. o 74,3%). Wzrost ten był głównie efektem wyższych przychodów ze sprzedaży kwasu siarkowego.

57.1. Segment Agro

Koniunktura w rolnictwie

W I kwartale 2022 roku:

- w rolnictwie - w relacji do okresu poprzedniego - odnotowano poprawę koniunktury, natomiast w relacji do analogicznego okresu 2021 roku – odnotowano pogorszenie koniunktury;
- średni syntetyczny wskaźnik koniunktury w rolnictwie (SWKR)⁶ wyniósł 100 punktów procentowych, co wskazuje, że koniunktura w rolnictwie w relacji do IV kwartału 2021 roku - była wyższa o 0,7 pp., a w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – była niższa o 0,4 pp.;
- wyrównany wskaźnik potencjalnego popytu w lutym 2022 roku (w skali miesiąca) - uległ obniżeniu do 100,7 pp. (tj. o 0,8 pp.), lecz był wyższy o 0,7 pp. niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wyniki badań rynkowych dowodzą o zmniejszeniu się skłonności rolników do finansowania kredytem produkcji rolnej, a salda odpowiedzi na pytania o zamiar wzięcia kredytu oraz zrealizowany popyt na kredyt (na warunkach preferencyjnych i rynkowych) przyjęły wartości najniższe od ponad dekady.

W najbliższych miesiącach:

- eksperci zakładają pogorszenie koniunktury w rolnictwie;
- coroczne wiosenne ożywienie może być słabsze niż w poprzednich latach w związku z niespotykanym dotychczas poziomem cen środków produkcji dla rolnictwa, a w szczególności nawozów. Dla wielu producentów rolnych zakup (nawet po zakładanej obniżce podatku VAT na nawozy do „zera”) i aplikacja nawozów staje się „wymuszoną koniecznością” w celu niedopuszczenia do zubożenia gleb w makro i mikroskładniki pokarmowe.

Krajowy rynek zbóż

Według danych Instytutu Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej (IERiGŻ) oraz Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej MRiRW w I kwartale 2022 roku średnie krajowe ceny skupu pszenicy i żyta były wyższe:

- w relacji do poprzedniego kwartału – pszenicy wyższe o ponad 13%, a żyta - wyższe ponad 15%,
- a w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - pszenicy wyższe o około 47%, a żyta wyższe o ponad 62% .

Zasiew zbóż ozimych pod zbiory planowane w 2022 roku GUS ocenił na 4,6 mln ha.

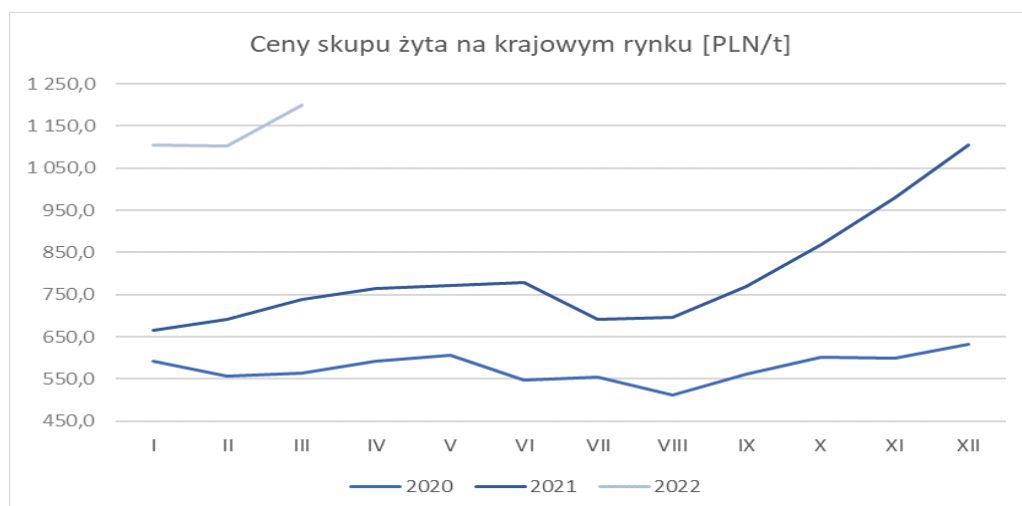
Stan zasiewów ozimin przed wejściem w stan zimowego spoczynku w relacji do roku ubiegłego:

- pszenicy i pszenżyta - był na poziomie zbliżonym do notowanego w poprzednim roku;
- żyta, jęczmienia oraz mieszanek zbożowych – był na poziomie nieco niższym od ubiegłorocznego.

⁶ SWKR – wskaźnik ilościowy, ilustrujący w sposób syntetyczny zmiany rynkowych uwarunkowań produkcji rolniczej. Obliczany jest jako średnia arytmetyczna wskaźnika nożyc cen oraz wskaźnika potencjalnego popytu.



źródło: IERiGŻ, dane za marzec oszacowane wg informacji rynkowych



źródło: IERiGŻ, dane za marzec oszacowane wg informacji rynkowych

Międzynarodowy rynek zbóż

W I kwartale 2022 roku średnie ceny pszenicy wzrosły:

- na rynkach UE – o około 14% w relacji do poprzedniego kwartału i o około 44% w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego;
- na rynku USA - o ponad 15% w relacji do poprzedniego kwartału i o ponad 43% w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Według prognozy Międzynarodowej Rady Zbożowej (z marca 2022 roku) w sezonie 2021/2022:

- dodatkowy eksport zbóż z innych krajów (w tym: Indii, USA, Unii Europejskiej i Brazylii) tylko częściowo zrekompensuje spadek dostaw z rynków Morza Czarnego (w tym Ukrainy);
- rosnące ceny ropy naftowej i innych towarów mogą zwiększyć presję inflacyjną;
- światowa produkcja zbóż ogółem w (relacji do ubiegłego sezonu) - wzrośnie o 3 mln ton w związku ze zwiększonymi zbiorami kukurydzy (dla Ukrainy, Indii i Unii Europejskiej);

- przewiduje się, że konsumpcja będzie o 8 mln ton niższa, niż zakładała IGC⁷, ale o 43 mln wyższa od poprzedniego sezonu;
- światowy handel zbożem zostanie zmniejszony do 415 mln ton, tj. o 9 mln ton mniej w relacji do poprzedniej prognozy z lutego 2022 roku, a w relacji do poprzedniego sezonu 2020/21 mniej o 12 mln ton;
- oczekiwane skumulowane zapasy końcowe zbóż na świecie są większe w relacji rok do roku, gdyż uwzględniają przewidywane nagromadzenie zapasów na Ukrainie;
- na rynku pszenicy zużycie obniżono o 3 mln ton do 778 mln ton, podczas gdy szacunki produkcji pozostawiono na rekordowym poziomie 781 mln ton;
- zapasy pszenicy na koniec tego sezonu podniesiono do 281 mln ton, co oznacza wzrost w relacji do 2021 roku o 3 mln ton;
- w przypadku kukurydzy światowa produkcja osiągnie poziom 1,207 mld ton i powinna wyprzedzić konsumpcję, której ilość przewidywana jest na poziomie 1,197 mld ton, konsekwencją czego będzie częściowe odbudowanie poziomu zapasów.

Rynek nawozów azotowych

Rynek międzynarodowy

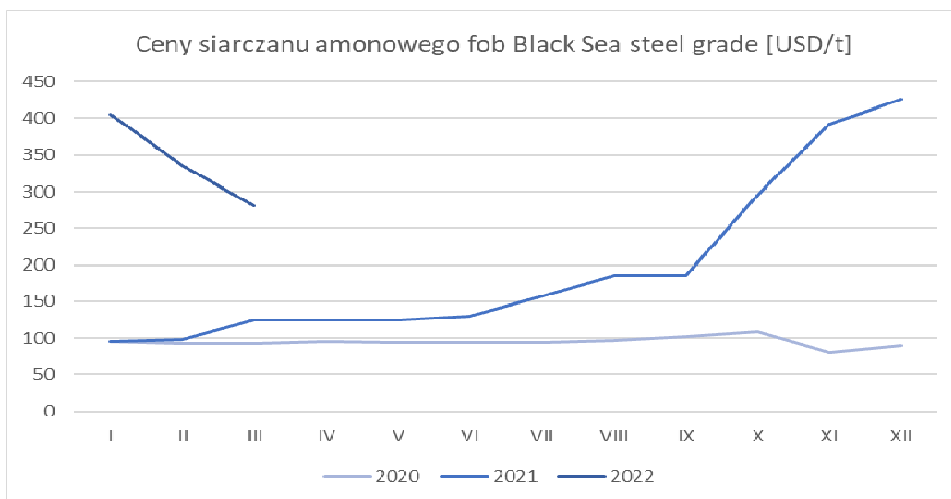
Na rynkach międzynarodowych w I kwartale 2022 roku (na podstawie Fertecon, WFM, Infofert, Argus) średnie ceny nawozów azotowych wykazywały tendencje rosnące, w tym:

- saletra amonowa prilled (fob Baltic/Black Sea bulk) – średnia cena wyniosła 794 USD/tona i była wyższa: w relacji do poprzedniego kwartału - o ponad 22% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – wzrosła o ok. 250%; w następnych miesiącach należy oczekiwać dalszych wzrostów tych cen z możliwym trendem spadkowym obserwowanym od połowy 2022 roku;
- mocznik prilled bulk (fob Baltic) – średnia cena wyniosła 650 USD/tona i była niższa w relacji do poprzedniego kwartału – o ponad 18%, a w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – wzrosła o ponad 93%; w kolejnych miesiącach analitycy przewidują dalsze wzrosty cen mocznika z możliwą tendencją spadkową dopiero w drugim półroczu 2022 roku;
- RSM 32% N (fob Baltic Sea) – średnia cena wyniosła 663 USD/tona i była wyższa: w relacji do poprzedniego kwartału - o ponad 9% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosła o ponad 180%; w następnych miesiącach należy oczekiwać tendencji wzrostowej cen, z możliwą ich stabilizacją w drugiej połowie 2022 roku;
- siarczan amonowy (fob Black Sea steel grade) – średnia cena wyniosła 340 USD/tona i była niższa w relacji do poprzedniego kwartału - o ponad 8%, a w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – wyższa o ponad 220%; w kolejnych miesiącach, aż do połowy lipca ceny siarczanu amonu prawdopodobnie osiągną jeszcze wyższy poziom po czym prognozuje się ich spadek;
- saletrzak (cfr dom Germany) – średnia cena wyniosła 658 EUR/tona i była wyższa: w relacji do poprzedniego kwartału - o około 14% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – wzrosła o blisko 200%; w kolejnych miesiącach prognozuje się utrzymanie tendencji wzrostowej z możliwym odwróceniem trendu w drugiej połowie roku.

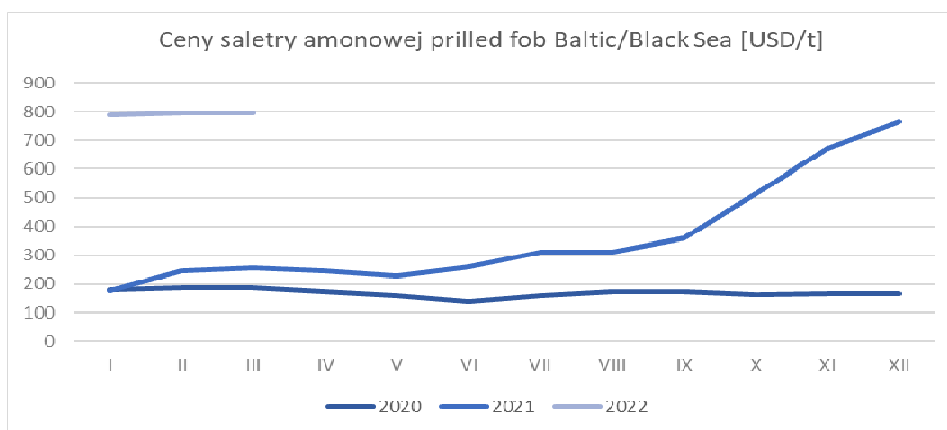
W związku z niską rentownością sprzedaży, problemami z dostawami gazu ziemnego, problemami technicznymi, planowanymi przestojami remontowymi, niestabilną sytuacją polityczną w I kwartale 2022 roku odbierano sygnały o:

⁷ IGC (International Grains Council) Międzynarodowa Rada Zbożowa - organizacja międzyrządowa, która nadzoruje konwencję o handlu zbożem i dąży do promowania współpracy w światowym handlu zbożem.

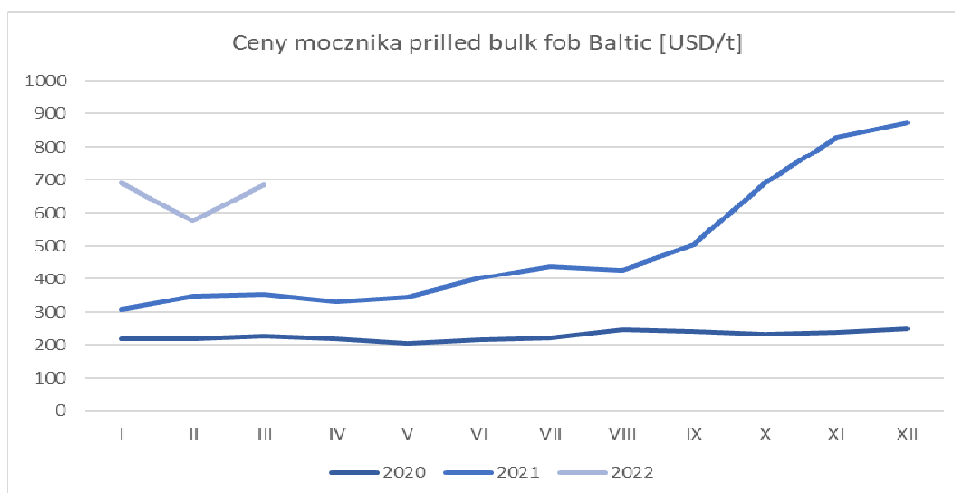
- wstrzymaniu bądź ograniczeniu produkcji:
 - amoniaku – w Ukrainie, na Węgrzech, Litwie, w USA, Chorwacji, Włoszech, Francji;
 - mocznika – w Ukrainie, na Węgrzech, w Chorwacji
- wznowieniu produkcji na liniach:
 - amoniaku – na Węgrzech i we Włoszech;
 - mocznika – w Ukrainie, na Węgrzech, w Egipcie
 - AN/CAM – w Chorwacji.



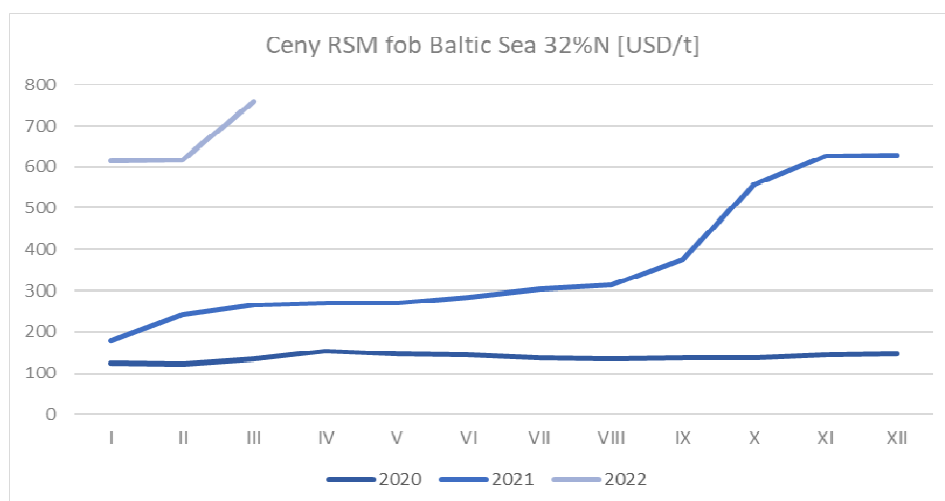
źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



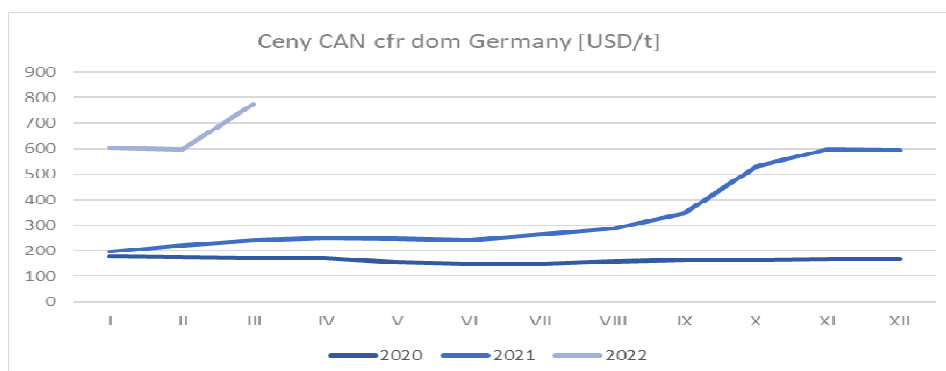
źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

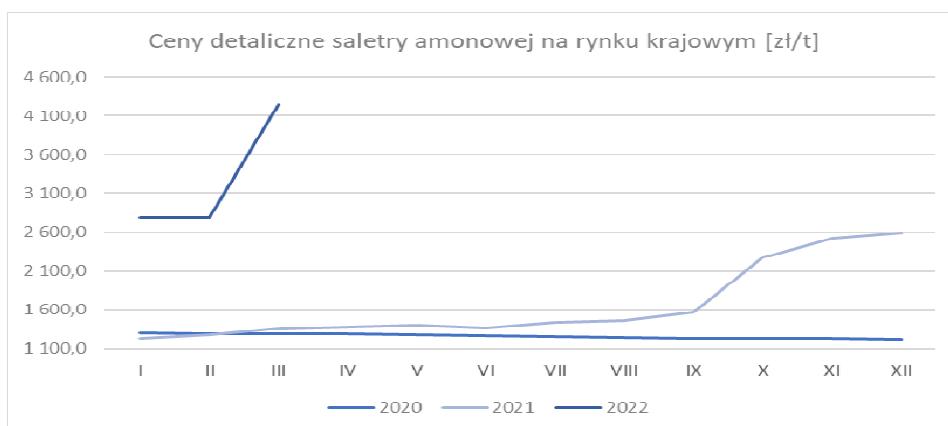
Rynek krajowy

Korzystna aura w I kwartale 2022 roku sprzyjała w wielu regionach kraju rozpoczętemu wiosennemu sezonowi aplikacji nawozowej w rolnictwie. W tym czasie popyt na nawozy azotowe wzrastał.

Średnie ceny detaliczne nawozów azotowych w Polsce (według IERiGŻ⁸ oraz informacji rynkowych) w I kwartale 2022 roku gwałtownie wzrosły:

- w relacji do poprzedniego kwartału:
 - saletrzaku – o ponad 35%;
 - saletry amonowej - o ponad 33%;
 - mocznika - o ponad 35%;
 - RSM - o ok. 40%;
 - siarczanu amonu - o ok. 40%.
- w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:
 - saletry amonowej, saletrzaku, RSM i siarczanu amonu – wzrosły o ponad 150%;
 - mocznika – wzrosły o ok. 140%.

W II kwartale 2022 roku - przy korzystnej aurze - popyt na nawozy azotowe powinien wzrosnąć ze względu na spodziewany sezonowy szczyt aplikacji nawozowej. Należy jednak nadmienić, że utrzymujące się zbyt wysokie ceny nawozów azotowych mogą wpłynąć na ograniczenie ich zużycia w rolnictwie.

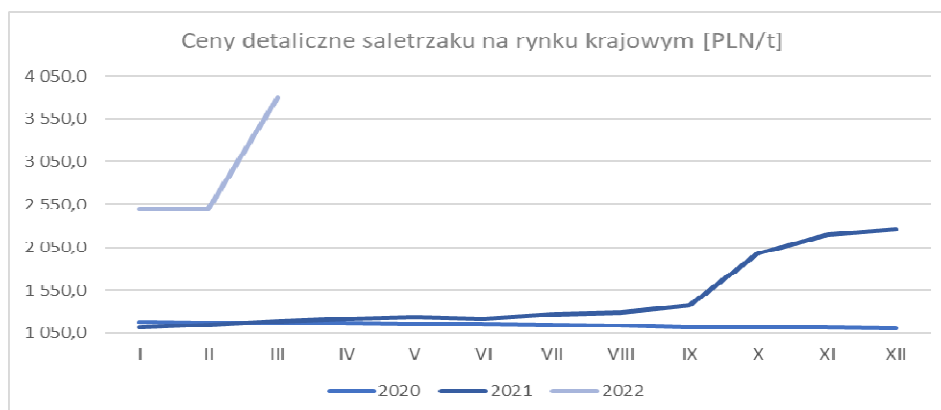


źródło: IERiGŻ, dane za marzec 2022 r. oszacowane wg informacji rynkowych

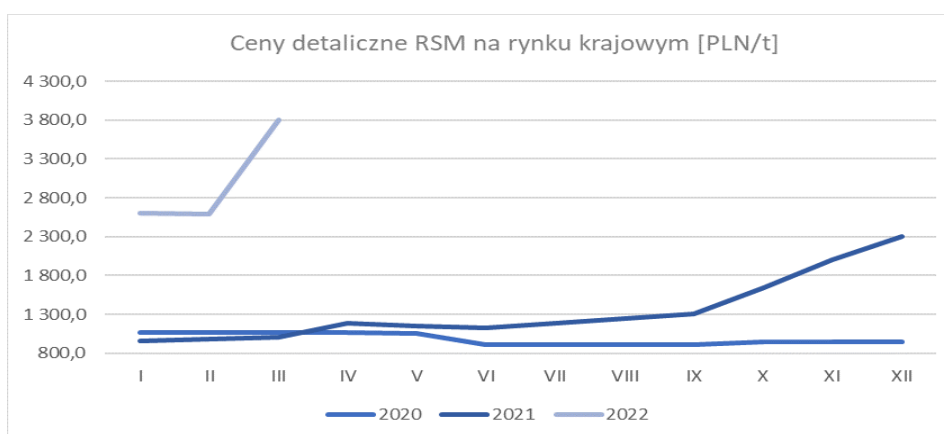


źródło: IERiGŻ, dane za marzec 2022 r. oszacowane wg informacji rynkowych

⁸ IERiGŻ - Instytutu Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej



źródło: IERIGŻ, dane za marzec 2022 r. oszacowane wg informacji rynkowych



źródło: Informacje z punktów sprzedaży i obliczenia własne



źródło: Informacje z punktów sprzedaży i obliczenia własne

Rynek nawozów fosforowych i wieloskładnikowych

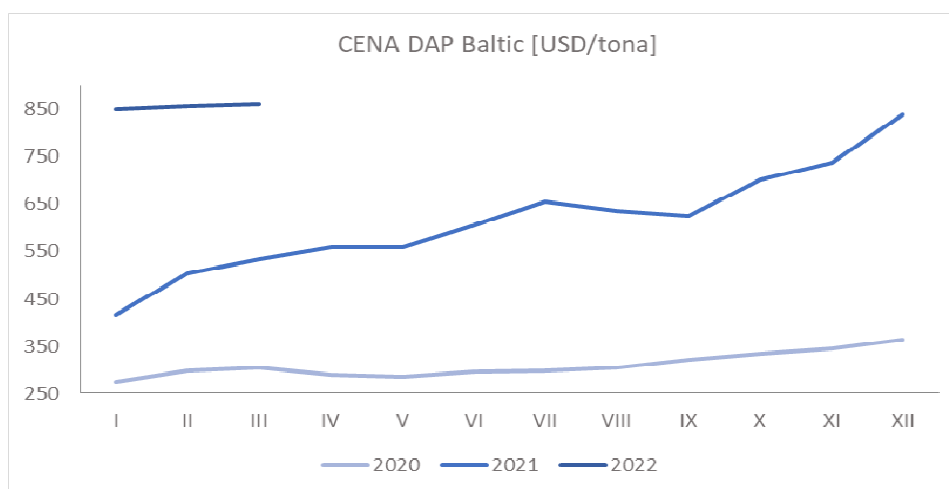
Na rynku nawozów fosforowych w I kwartale 2022 roku:

- średnia cena nawozów fosforowych wyniosła 856 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - była wyższa o 96 USD/tona (o 12,6%) i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - była wyższa o 372 USD/tona (o 76,9%);
- średnia cena DAP na rynkach zagranicznych zdecydowanie wzrosła i na koniec I kwartału 2022 roku wyniosła 861 USD/tona – w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była wyższa o 328 USD/tona (o 61,5%).

W najbliższym czasie przewiduje się wzrost cen na rynku światowym. Wyższe ceny surowców oraz utrzymująca się konkurencja będą wyznaczały ceny na rynkach światowych i europejskich. Z kolei na rynku polskim utrzymujący się wysoki trend może być kontynuowany przez brak importu nawozów pochodzących z rynku rosyjskiego.

Na rynku nawozów wieloskładnikowych w I kwartale 2022 roku - ceny nawozów NPK wzrosły, w tym:

- na rynku niemieckim - średnia cena nawozów NPK 15/15/15 wyniosła 2 957 PLN/tona, w tym: w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego była wyższa o 1 692 PLN/tona (o 133,75%) i w relacji do poprzedniego kwartału była wyższa o 564 PLN/tona (o 23,6%);
- na rynku krajowym - wzrost cen nawozów wieloskładnikowych wynikał głównie ze wzrostów cen surowców na rynkach europejskich i światowych (embarga na surowce z Rosji i Białorusi związane z wojną w Ukrainie).



źródło: opracowanie własne

Regulacje prawne w międzynarodowym handlu nawozami

1. Cło antydumpingowe na import mieszanek mocznika i saletry amonowej do państw wspólnoty europejskiej pochodzących z Rosji, Trynidadu i Tobago oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej jako tymczasowe weszło w życie w dniu 11 kwietnia 2019 roku, a od września 2019 roku obowiązuje na stałe, w tym na RSM produkowany:

- przez rosyjski koncern Eurochem objęty jest cłem - w wysokości 27,77 EUR/tona, a wytwarzany przez Acron i inne firmy z Rosji - w wysokości 42,47 EUR/tona;
- przez wytwórców amerykańskich, w tym: koncern CF, objęty jest cłem - w wysokości 29,47 EUR/tona.
- w Trynidadzie i Tobago, m.in. przez Methanol Holding, objęty jest cłem - w wysokości 22,24 EUR/tona;

Środki ochronne zostały nałożone na okres 5 lat od publikacji w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej.

2. Ostateczne cło antydumpingowe na przywóz azotanu pochodzącego z Rosji zostało nałożone - przez Komisję Europejską w dniu 15 grudnia 2020 roku (Rozporządzeniem wykonawczym nr 2020/2100) - na okres 5 lat (od momentu publikacji w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej). Stawka ostatecznego cła antydumpingowego jest wyrażona jako stała kwota i wynosi 32,71 EUR/tona.

Rynek melaminy

W I kwartale 2022 roku :

1. na rynku europejskim melaminy:

- odnotowano wzrost popytu (po przerwie świąteczno-noworocznej), który - w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - był niższy, szczególnie w sektorach majsterkowania (DIY) i remontów domów;
- odnotowano wzrost podaży, ze względu na dostawy konkurencyjnych cenowo materiałów azjatyckich, zwiększając presję cenową melaminy na rynku SPOT;
- pojawiły się niepewności, co do przepływów handlowych między Rosją a Europą;
- Rumuński producent melaminy Azomures w styczniu 2022 roku został zmuszony do wstrzymania produkcji melaminy ze względu na zatrzymanie produkcji amoniaku. Zatrzymanie to miało związek z wysokimi kosztami gazu ziemnego. Status fabryki melaminy w Rumunii - jest wciąż niepotwierdzony.
- austriacka firma Borealis odrzuciła ofertę przejęcia przez rosyjskiego EuroChem swojej działalności azotowej, w tym produkcji nawozów, melaminy i technicznych produktów azotowych, jako bezpośredni efekt zaostżenia sankcji Unii Europejskiej wobec Rosji po ataku na Ukrainę.

2. na rynku amerykańskim melaminy:

- rozmowy w sprawie cen kontraktowych melaminy na I kwartał 2022 roku zakończyły się podwyżką o 660 USD/tona; co było skutkiem problemów jednego z amerykańskich producentów związanych ze stanem siły wyższej;
- na połowę kwietnia 2022 roku oczekiwane jest zakończenie rozmów w sprawie cen kontraktowych na II kwartał 2022 roku, wpływ na ceny będą miały koszty surowców i podaż, podsycane obawami geopolitycznymi;
- producent melaminy, firma Cornerstone Chemical zwiększyła zapowiadane podwyżki cen kontraktowych od 1 kwietnia 2022 roku na 551 USD/tona (z 331 USD/tona), z powodu ograniczonej podaży amoniaku i rosnących cen innych surowców;
- popyt na melaminę utrzymywał się na wysokim poziomie (częściowo z powodu zaległości w projektach budowlanych) i przewyższał podaż na rynku importowym.

Prawdopodobnie w kolejnym kwartale podaż melaminy na rynku amerykańskim nadal będzie ograniczona do końca II kwartału 2022 roku.

3. na rynku azjatyckim melaminy:

- ceny melaminy SPOT w Chinach, w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosły średnio o 12 USD/tona;
- zmniejszyła się podaż melaminy w regionie - w związku z obchodami Chińskiego Nowego Roku i zimową olimpiadą w Pekinie;
- odnotowano wzrost zainteresowania melaminą z rynków eksportowych;
- w marcu 2022 roku - w związku ze wzrostem zachorowań na Covid-19 – odnotowano między innymi wzrost niepewności w zakresie logistyki melaminy.

Egipska firma Fertilizers Production Company (MOPCO) planuje budowę nowej fabryki melaminy, w strefie wolnocełowej Damietta o łącznym koszcie 260 mln USD i zdolnościach 60 tys. ton rocznie, fabryka ma zostać uruchomiona w ciągu dwóch lat.

Średnie ceny melaminy (według ICIS) na rynku europejskim w I kwartale 2022 roku:

- ceny kontraktowe - w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosły o 25,7% (tj. o 783 EUR/tona) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – wzrosły o 145,7% (tj. o 2 275 EUR/tona);

– ceny SPOT - w relacji do poprzedniego kwartału – spadły o 4,2% (tj. o 146 EUR/tona), a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – wzrosły o 145,4% (tj. o 1 987 EUR/tona).

Firma Borealis na początku marca 2022 roku ogłosiła dopłatę w wysokości 200 EUR/tona do pozostałych zamówień marcowych.

Pod koniec marca 2022 roku - w związku z niestabilną sytuacją geopolityczną spowodowaną konfliktem Rosji z Ukrainą - rozpoczęto dyskusje na temat cen kontraktowych melaminy w Europie na II kwartał 2022 roku.

Kontrahenci rozpoczęli rozmowy bardzo ostrożnie, szukając konsensusu. Odbiorcy liczą na obniżenie cen ze względu na niższy popyty rok do roku.

Producenci szukają możliwości podwyżek na poziomie trzycyfrowym ze względu na wysokie koszty produkcji, głównie gazu ziemnego, co mocno wpłynęło także na obniżenie marż.

Nowe regulacje prawne w międzynarodowym handlu melaminą

W dniu 25 lutego 2022 roku Indyjskie Ministerstwo Handlu opublikowało ustalenia dotyczące ceł antydumpingowych na przywóz melaminy z Unii Europejskiej, Japonii, Kataru i Zjednoczonych Emiratów Arabskich. Kwota cła na import melaminy z wymienionych regionów lub krajów wyniesie od 119 USD/tona do 428 USD/tona.

Rynek nadtlenu wodoru

W I kwartale 2022 roku ceny nadtlenu wodoru w Europie:

- w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosły o 40 EUR/tona (tj. o 5,9%);
- w relacji do analogicznego kwartału roku poprzedniego - wzrosły o 40 EUR/tona (tj. o 5,9%).

Konflikt między Rosją a Ukrainą doprowadził do rekordowych podwyżek cen gazu ziemnego w Europie. Wielu producentów nadtlenu wodoru wdrożyło "dopłaty energetyczne", które będą aktualizowane okresowo. W Europie kontynentalnej i krajach skandynawskich dopłaty te wynosiły od 25 EUR/tona w styczniu do nawet 280 EUR/tona w marcu. Każde dopłaty były rozpatrywane indywidualnie, w zależności od odbiorcy. Jest wielce prawdopodobne, że wzrost cen gazu ziemnego przyczyni się do powiększenia kwoty tych dopłat w kwietniu.

Rynek nadtlenu wodoru:

- europejski rynek był zrównoważony, z pewnymi trudnościami w Europie Południowej i Środkowej;
- dostępność w Skandynawii była większa ze względu na wpływ trwającego od stycznia 2022 roku strajku w Finlandii, a także w związku z decyzją niektórych producentów o wstrzymaniu sprzedaży w Rosji, co doprowadziło do znacznego zmniejszenia wielkości sprzedaży;
- nie odnotowano nadmiaru produktu na rynku z powodu planowanych prac konserwacyjnych, ale także w związku z obniżoną produkcją dostosowaną do niższego popytu;
- Arkema po zniesieniu w styczniu 2022 roku siły wyższej, w marcu 2022 roku zmuszona była zmniejszyć produkcję z powodu strajku, który wpłynął na dostępność surowców (w tym wodoru).

Popyt na pulpę drzewną pozostał stabilny. Zmniejszenie importu z Rosji powinno zwiększyć produkcję szczególnie w środkowo-wschodniej części regionu.

Popyt na nadwęglan sodu był bardzo silny. Import z Rosji nie był notowany, a nabywcy zwracali się do producentów europejskich, którzy już wyprzedali produkt ze względu na zabroniony eksport nadwęglanu sodu z Chin.

Na początku marca 2022 roku zarówno Kemira jak i Solvay ogłosiły, że zawieszają sprzedaż w Rosji. Produkcja tych dwóch wytwórców z Finlandii odpowiadała w 2021 roku za 86% całkowitego importu do Rosji. Spowodowało to niedobór chemikaliów wybielających w kraju, co skłoniło niektóre celulozownie do zmniejszenia, a nawet zatrzymania produkcji lub tymczasowe przeniesienie części mocy produkcyjnych na niebieloną produkcję masy celulozowej.

Archangielsk Pulp and Paper ogłosił 25 marca 2022 roku, że pracuje nad projektami rozpoczęcia produkcji chloranu sodu i nadtlenu wodoru w ich zakładzie.

Analitycy oczekują:

- wysokich cen gazu ziemnego w związku z napiętą sytuacją geopolityczną, co w przypadku krajów skandynawskich implikuje 30% wzrost kosztów produkcji nadtlenu wodoru w 2022 roku;
- wzrostu popytu na nadtlenek wodoru w sektorze akumulatorów i przemyśle elektronicznym w nadchodzących latach;
- obniżenia popytu na pulpę w 2022 roku ze względu na strajk w Finlandii;
- spadek importu nadtlenu wodoru z Rosji prawdopodobnie nie zostanie całkowicie zrównoważony przez wzrost produkcji, ale bardziej przez wzrost importu z Ameryki Północnej i Południowej;
- spadek podaży nadtlenu wodoru będzie prawdopodobnie bardziej znaczący niż spadek popytu, głównie z powodu strat w eksporcie do Rosji i Białorusi.

Rynek reduktantów (w tym: AdBlue®)

W styczniu oraz w lutym 2022 roku obserwowano:

- stabilizację cen AdBlue® w Europie;
- niskie zapotrzebowanie na produkt NOx® AdBlue®.

Na niski poziom popytu w tych miesiącach miał wpływ mniejszy poziom natężenia ruchu drogowego (w relacji do poprzedniego kwartału), spowodowany okresem Nowego Roku oraz Objawieniem Pańskim w Polsce (święto Trzech Króli), jak i w religii prawosławnej, gdzie okres świąt przesunięty był do II połowy stycznia 2022 roku. W tym okresie korzystano także z wysokich stanów zapasów, nagromadzonych w listopadzie i grudniu 2021 roku.

W marcu 2022 roku na rynku reduktantów odnotowano:

- duże podwyżki cen - w związku z inwazją Rosji na Ukrainę i gwałtownym wzrostem cen gazu ziemnego w Europie oraz niedoborem dostaw (m.in. ograniczony import mocznika rosyjskiego) - wielu producentów podniosło niemal dwukrotnie ceny AdBlue® (m.in. Yara, GreenChem UK); w Niemczech od połowy marca były one na średnim poziomie 76,60 EUR/100l, lecz 2-krotnie wyższym niż w styczniu i lutym 2022 roku);
- ożywienie rynku i znaczny wzrost popytu, w głównej mierze wynikające z ograniczeń produkcji ze strony konkurencji i braku importowanego produktu w Polsce (efekt sankcji na rosyjski mocznik).

W I kwartale 2022 roku w produktach Likam® i Pulnox® odnotowano wysokie zapotrzebowanie na czynnik redukcyjny, co było skutkiem wysokiej produkcji energii elektrycznej przez elektrownie w Polsce wschodniej, a także w skutek wejścia w życie nowych regulacji emisji BAT dla przemysłu i przystosowaniem instalacji odazotowania spalin do nowych regulacji.

W przypadku produktu AdBlue® - oferowanego przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. pod marką NOx® wpływ na poziom cen oraz poziom sprzedaży w I kwartale 2022 roku miały przede wszystkim czynniki takie jak:

- relatywnie wysokie ceny gazu;

- wzrost cen mocznika na rynkach światowych;
- podwyżki cen hurtowych AdBlue® u większości producentów;
- ograniczenia produkcji przez producentów w krajach ościennych;
- na brak importu.

W II kwartale 2022 roku należy oczekiwać wysokiego zapotrzebowania w reduktanty na poziomach zbliżonych do marca 2021 roku.

Aktualne prognozy cen gazu i mocznika jak również pozostałe czynniki mające wpływ na poziom produkcji i poziom cen - w perspektywie nadchodzącego II kwartału 2022 roku - pozwalają sądzić, że nastąpi lekka korekta w dół cen na produkty linii RedNOx.

Rynek ONECON / dwutlenek węgla

Na rynku ONECON pierwsza połowa I kwartału 2022 charakteryzowała się niską konsumpcją, co było efektem sezonowego zastosowania ONECON (saturacja napojów, dokarmianie upraw szklarniowych).

Na przełomie lutego i marca 2022 roku - na skutek kolejnej fali drożającego gazu ziemnego - wielu europejskich producentów nawozowych wstrzymało lub znacznie ograniczyło produkcję dwutlenku węgla, co wywołało zaburzenia po stronie podażowej.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. produkowała w tym czasie bez zakłóceń. W marcu 2022 roku rozpoczął się okres intensywnego aplikowania CO₂.

Dostawy ONECON do Ukrainy - wstrzymane po 24 lutego 2022 roku, w związku z wojną - w pierwszej połowie marca 2022 roku zostały wznowione.

Od grudnia 2021 roku, pojawiają się nowe, pojedyncze ogniska ptasiej grypy w różnych częściach kraju, natomiast skala tego zjawiska jest zdecydowanie mniejsza niż na wiosnę ubiegłego roku.

W I kwartale 2022 roku, ceny ONECON/dwutlenek węgla (w relacji do grudnia 2021 roku) - były wyższe o ok. 8% do 10%.

Rynek COOLANT/suchy lód

W I kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S. A. kontynuowała współpracę z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych (dawniej Agencją Rezerw Materiałowych) w zakresie dostaw COOLANT/suchy lód⁹ do transportu i przechowywania szczepionki przeciwko COVID-19 (produkcji firmy Pfizer). Umowa z RARS obowiązuje do 2023 roku.

Wyniki Segmentu Agro

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku Segment Agro osiągnął zysk operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości 532,2 mln zł, wobec zysku 66,6 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku.

Tabela 5: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Agro

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	2 616 386	934 949	179,8%
Sprzedaż zewnętrzna	2 428 459	861 771	181,8%

⁹ COOLANT/suchy lód – dwutlenek węgla w stanie stałym.

Obroty wewnętrzne między segmentami	187 927	73 178	156,8%
Koszty segmentu, w tym:	(2 031 753)	(824 789)	146,3%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(1 751 523)	(686 621)	155,1%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(198 549)	(72 753)	172,9%
Koszty sprzedaży	(81 681)	(65 415)	24,9%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	584 633	110 160	430,7%
Koszty ogólnego zarządu	(52 468)	(43 063)	21,8%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	57	(498)	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	532 222	66 599	699,1%
Amortyzacja	40 531	39 482	2,7%
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(35)	(241)	-85,5%
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	572 788	106 322	438,7%
CAPEX	20 612	48 925	-57,9%

*przekształcone do porównywalności

Przychody zewnętrzne Segmentu Agro według grup produktowych

Przychody ze sprzedaży	01.01.2022-31.03.2022		01.01.2021-31.03.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	2 282 678	94,0%	784 359	91,0%	291,0%
Pozostałe produkty handlowe	63 368	2,6%	14 580	1,7%	434,6%
Inne przychody Segmentu	82 413	3,4%	62 832	7,3%	131,2%
Razem	2 428 459	100,0%	861 771	100,0%	281,8%

W I kwartale 2022 roku w Segmencie Agro:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 2 428,5 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o 1 566,7 mln zł (o 181,8%), głównie ze względu na wyższe ceny sprzedaży saletry amonowej, RSM, mocznika i melaminy, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów wyższych o 1 064,9 mln zł (o 155,1%) oraz przy kosztach sprzedaży wyższych o 16,3 mln zł (o 24,9%);
- zysk na sprzedaży zewnętrznej wyniósł 595,3 mln zł i w relacji do I kwartału 2021 roku był wyższy o 485,5 mln zł (o 442,4%);
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła 24,5% i w relacji do I kwartału 2021 roku - była wyższa o 11,8 punktu procentowego.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Agro

Wyszczególnienie	Udział eksportu	
	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
1	2	3
Główne produkty handlowe	26,5%	27,2%
Pozostałe produkty handlowe	3,9%	5,5%
Inne przychody Segmentu	1,1%	5,1%
Przychody ogółem Segmentu	25,1%	25,2%

Udział eksportu w przychodach Segmentu Agro w I kwartale 2022 roku zmniejszył się o 0,1 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Agro

W I kwartale 2022 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Agro wyniosły 20,6 mln zł i w relacji do I kwartału 2021 roku - były niższe o 28,3 mln zł.

Największe nakłady w Segmencie Agro poniesiono w ramach projektów:

- „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego”;
- „Budowa Wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej”;

57.2. Segment Tworzywa

Rynek kaprolaktamu

W I kwartale 2022 roku ceny kaprolaktamu na światowych rynkach notowały wzrosty.

Ceny ciekłego kaprolaktamu w Europie i cena SPOT na rynku chińskim wykazywały niewielkie wahania.

Na ceny kaprolaktamu w I kwartale 2022 roku wpływały głównie:

- rosnące ceny energii i benzenu,
- niska podaż,
- stosunkowo niewielki popyt w Azji związany z olimpiadą i przerwą świąteczną.

Atak Rosji na Ukrainę wpłynął na destabilizację warunków geopolitycznych i spotęgował wzrost cen surowców. Szczególnie widoczny był on w marcu w 2022 roku w Europie i USA, co wpłynęło na marcowe ceny kaprolaktamu. Producenci poszukiwali możliwości poprawy marż ze względu na wzrost kosztów produkcji.

Na rynku chińskim wciąż odczuwano ograniczenia logistyczne związane z Covid-19.

W I kwartale 2022 roku - w relacji do poprzedniego kwartału:

- w Europie:
 - ceny na kaprolaktam ciekły wzrosły:
 - dla transakcji w EUR o około 10,4% (o 267 EUR/tona);
 - dla transakcji w USD o około 8,2% (o 241 USD/tona);
 - ceny kontraktowe kaprolaktamu płatowanego z przeznaczeniem na eksport:
 - dla transakcji w EUR wzrosły o 1% (o 17 EUR/tona);
 - dla transakcji w USD ceny spadły o 1,1% (o 22 USD/tona);
- w USA ceny kontraktowe kaprolaktamu płatowanego z przeznaczeniem na eksport spadły o 1,1% (o 22 USD/tona);
- w Azji - ceny importowe na kaprolaktam spadły: w Chinach o około 1,4% (o 30 USD/tona) i na Tajwanie o 1,4% (o 30 USD/tona).

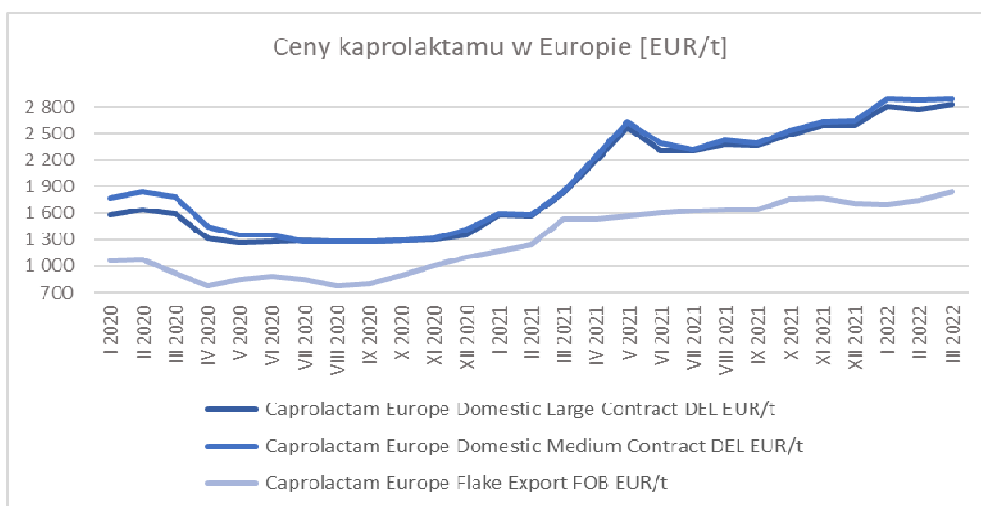
W I kwartale 2022 roku – w relacji do analogicznego kwartału roku poprzedniego:

- w Europie:
 - ceny na kaprolaktam ciekły wzrosły:
 - dla transakcji w EUR o około 70,9% (o 1 179 EUR/tona),
 - dla transakcji w USD o 59,1% (o 1 185 USD/tona);

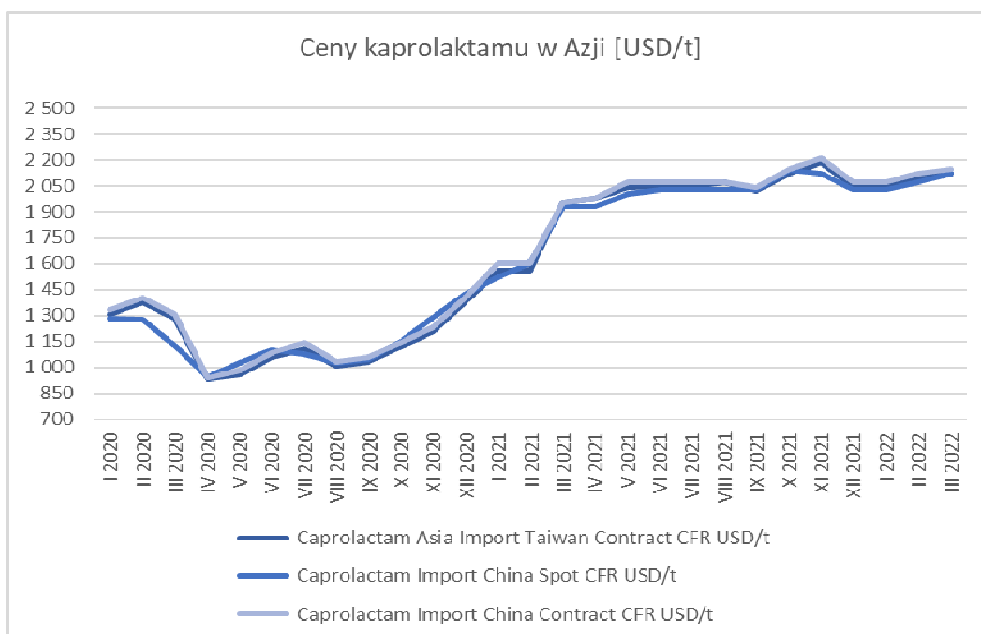
- o ceny kontraktowe kaprolaktamu płatowanego z przeznaczeniem na eksport:
 - dla transakcji w EUR wzrosły o 34% (o 447 EUR/tona),
 - dla transakcji w USD wzrosły o 24,8% (o 392 USD/tona);
- w USA ceny kontraktowe kaprolaktamu płatowanego z przeznaczeniem na eksport wzrosły o 25,3% (o 392 USD/tona);
- w Azji - ceny importowe na kaprolaktam wzrosły: w Chinach o 23,1% (o 397 USD/tona) i na Tajwanie o 23,6% (o 398 USD/tona).

Chińscy wytwórcy kaprolaktamu - po zwiększeniu produkcji w styczniu 2022 roku - w kolejnych miesiącach I kwartału 2022 roku zaczęli ją obniżać. Było to spowodowane wysokimi stanami magazynowymi i niewielkim popytem przy rosnących kosztach produkcji.

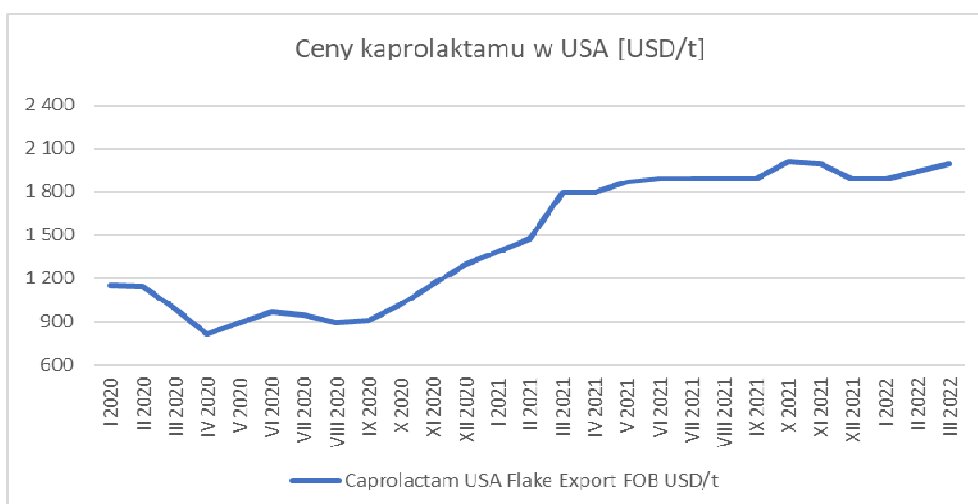
Trzech chińskich producentów opóźnia uruchomienie swoich instalacji po pracach remontowych lub modernizacyjnych prowadzonych kilka miesięcy wcześniej.



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

Oczekiwania światowego rynku mówią o planowanych podwyżkach w II kwartale 2022 roku wskutek rosnących cen ropy naftowej, gazu ziemnego i surowców podczas niestabilnej sytuacji geopolitycznej, co powoduje coraz większe problemy producentów z utrzymaniem marż.

Wyniki Segmentu Tworzywa

W okresie od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku Segment Tworzywa osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (+)17,3 mln zł, wobec (-)17,3 mln zł w analogicznym okresie roku 2021.

Tabela 6: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Tworzywa

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	285 392	120 404	137,0%
Sprzedaż zewnętrzna	188 463	98 876	90,6%
Obroty wewnętrzne między segmentami	96 929	21 528	350,2%
Koszty segmentu, w tym:	(266 070)	(135 698)	96,1%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(177 008)	(111 238)	59,1%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(86 312)	(21 973)	292,8%
Koszty sprzedaży	(2 750)	(2 487)	10,6%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	19 322	(15 294)	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 908)	(1 998)	-4,5%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(70)	(57)	22,8%
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	17 344	(17 349)	-
Amortyzacja	2 719	5 141	-47,1%
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	20 063	(12 208)	-
CAPEX	2 537	2 919	-13,1%

*przekształcone do porównywalności

Przychody zewnętrzne Segmentu Tworzywa według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.01.2022-31.03.2022		01.01.2021-31.03.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	187 671	99,6%	97 914	99,0%	191,7%
Pozostałe produkty handlowe	792	0,4%	962	1,0%	82,3%
Razem	188 463	100,0%	98 876	100,0%	190,6%

W I kwartale 2022 roku w Segmencie Tworzywa:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 188,5 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o 89,6 mln zł (o 90,6%), głównie ze względu na wyższe ceny i wolumeny sprzedaży kaprolaktamu, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów wyższych o 65,8 mln zł (o 59,1%) oraz przy kosztach sprzedaży wyższych o 0,3 mln zł (o 10,6%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (+)8,7 mln zł i w relacji do I kwartału 2021 roku był wyższy o 23,6 mln zł.
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (+)4,6% i w relacji do I kwartału 2021 roku była wyższa o 19,6 punktu procentowego.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Tworzywa

Wyszczególnienie	Udział eksportu	
	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
1	2	3
Główne produkty handlowe	61,4%	57,6%
Pozostałe produkty handlowe	0,0%	0,0%
Przychody ogółem segmentu	61,2%	57,0%

Udział eksportu w przychodach Segmentu Tworzywa w I kwartale 2022 roku wzrósł o 4,2 punktu procentowego za sprawą wyższych cen i wolumenów sprzedaży eksportowej kaprolaktamu.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Tworzywa

W I kwartale 2022 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Tworzywa wyniosły 2,5 mln zł i w relacji do I kwartału 2021 roku - były niższe o 0,4 mln zł.

57.3. Segment Energetyka

Wyniki Segmentu Energetyka

W okresie od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku Segment Energetyka osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (+)1,2 mln zł, wobec (-)0,4 mln zł w analogicznym okresie roku 2021.

Tabela 7: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Energetyka

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	1 677 828	527 013	218,4%
Sprzedaż zewnętrzna	36 769	29 093	26,4%
Obroty wewnętrzne między segmentami	1 641 059	497 920	229,6%
Koszty segmentu, w tym:	(1 675 579)	(526 143)	218,5%

Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(34 517)	(28 215)	22,3%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(1 641 059)	(497 920)	229,6%
Koszty sprzedaży	(3)	(8)	-62,5%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	2 249	870	158,5%
Koszty ogólnego zarządu	(1 246)	(1 265)	-1,5%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	148	30	393,3%
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	1 151	(365)	-
Amortyzacja	9 251	10 967	-15,6%
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	10 402	10 602	-1,9%
CAPEX	22 363	215 028	-89,6%

*przekształcone do porównywalności

Przychody zewnętrzne Segmentu Energetyka według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.01.2022-31.03.2022		01.01.2021-31.03.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	11 743	31,9%	11 800	40,6%	99,5%
Pozostałe produkty handlowe	555	1,5%	245	0,8%	226,5%
Inne przychody Segmentu	24 471	66,6%	17 048	58,6%	143,5%
Razem	36 769	100,0%	29 093	100,0%	126,4%

W I kwartale 2022 roku w Segmencie Energetyka:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 36,8 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o 7,7 mln zł (o 26,4%) ze względu na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów wyższych o 6,3 mln zł (o 22,3%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (+)2,3 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego był wyższy o 1,4 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (+)6,1% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była wyższa o 3,1 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Energetyka

W I kwartale 2022 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Energetyka wyniosły 22,4 mln zł i w relacji do I kwartału 2021 roku - były niższe o 192,7 mln zł.

Największe nakłady w Segmencie Energetyka poniesiono na projekty:

- „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”;
- „Wymiana turbozespołu TG-1”;
- „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx”.

57.4. Segment Pozostała Działalność

Wyniki Segmentu Pozostała Działalność

W okresie od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku Segment Pozostała Działalność osiągnął wynik operacyjny EBIT w wysokości (+)11,3 mln zł (uwzględniający transakcje między segmentami), wobec (-)2,3 mln zł w analogicznym okresie roku 2021.

Tabela 8: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Pozostała Działalność

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	63 947	42 944	48,9%
Sprzedaż zewnętrzna	38 499	22 089	74,3%
Obroty wewnętrzne między segmentami	25 448	20 855	22,0%
Koszty segmentu, w tym:	(47 576)	(39 625)	20,1%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(20 970)	(17 257)	21,5%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(25 443)	(20 835)	22,1%
Koszty sprzedaży	(1 163)	(1 533)	-24,1%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	16 371	3 319	393,3%
Koszty ogólnego zarządu	(5 556)	(5 599)	-0,8%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	464	(45)	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	11 279	(2 325)	-
Amortyzacja	7 915	7 103	11,4%
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	(316)	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	19 194	5 094	276,8%
CAPEX	3 621	9 811	-63,1%

*przekształcone do porównywalności

Struktura produktowa przychodów zewnętrznych Segmentu Pozostała Działalność

Wyszczególnienie	01.01.2022-31.03.2022		01.01.2021-31.03.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	23 714	61,6%	10 201	46,2%	232,5%
Inne przychody Segmentu	14 785	38,4%	11 888	53,8%	124,4%
Razem	38 499	100,0%	22 089	100,0%	174,3%

W I kwartale 2021 roku w Segmencie Pozostała Działalność:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 38,5 mln zł i były wyższe od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 16,4 mln zł (o 74,3%) głównie ze względu na wyższe przychody ze sprzedaży kwasu siarkowego, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów wyższych o 3,7 mln zł (o 21,5%) oraz przy kosztach sprzedaży niższych o 0,4 mln zł (o 24,1%);
- zysk na sprzedaży zewnętrznej wyniósł 16,4 mln zł i w relacji do I kwartału 2021 roku był wyższy o 13,1 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła 42,5% i w relacji do analogicznego okresu 2021 roku była wyższa o 27,6 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Pozostała Działalność

W I kwartale 2022 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Pozostała Działalność wyniosły 3,6 mln zł i w relacji do I kwartału 2021 roku - były niższe o 6,2 mln zł.

58. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

Wartość postępowań sądowych z udziałem podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako powoda i pozwanego toczących się na dzień 31 marca 2022 roku zestawiono w tabeli poniżej:

Spółka	Wartość spraw - stan na dzień 31.03.2022r.			
	z powództwa Spółki		przeciwko Spółce	
	w tys. zł	w tys. Euro	w tys. zł	w tys. Euro
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	21 057,00*	0,00	5 200,00	0,00
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	402,08	0,00	19 177,23**	0,00
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	12 226,98	0,00	228,94	0,00
„AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o.	23 297,35	0,00	0,00	0,00
PROZAP Sp. z o.o.	13,00	0,00	12,00	0,00
REMZAP Sp. z o.o.	0,00	0,00	67,30	0,00
SCF Natural Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem:	56 996,41	0,00	24 685,47	0,00

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

*) W tym: Pozew Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przeciwko Ciech S.A. w sprawie zasądzenia kwoty 18 864 tys. zł z tytułu naruszenia przez Ciech S.A. zapewnień wynikających z umowy sprzedaży udziałów Spółki Grupy Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. jest nadal w toku postępowania. Postępowanie wszczęto 12 listopada 2012 roku.

**) Powództwo Ciech S.A. przeciwko Spółce Grupy Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. tytułem naprawienia szkody - postępowanie jest nadal zawieszono do czasu rozstrzygnięcia sprawy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przeciwko Ciech S.A.

59. Informacja o udzielonych przez Grupę Kapitałową poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Gwarancje i poręczenia obowiązujące na dzień 31 marca 2022 roku

Nazwa podmiotu, za który udzielono poręczenia/ gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/ gwarancja	Łączna kwota poręczenia/ gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy	Data udzielenia poręczenia/ gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/ gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązań stron transakcji	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/ gwarancją
Grupa Azoty S.A.	PKO BP S.A. (jako Agent Kredytu reprezentujący również pozostałych Kredytodawców tj. BGK S.A., BZ WBK S.A., ING BŚ S.A.)	1,2 mld zł	29.06.2018r.	29.06.2028r.	Poręczenie udzielone odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	PKO BP S.A.	124,0 mln zł	29.06.2018r.	30.09.2025r.	Poręczenie udzielone odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym
Grupa Azoty S.A.	PKO BP S.A.	96,0 mln zł	29.06.2018r.	30.09.2028r.	Poręczenie udzielone odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu wielocelowego

Grupa Azoty S.A.	EBI	220,0 mln zł	28.05.2015r.	28.05.2029r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBOIR	60,0 mln zł	28.05.2015r.	Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z Umowy kredytu zawartej na okres 10 lat.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy, EBOIR akcjonariusz G.A. S.A.	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBI	58,0 mln EUR	25.01.2018r.	25.05.2031r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBOIR	200,0 mln zł	26.07.2018r.	Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z Umowy kredytu zawartej na okres 10 lat.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy, EBOIR akcjonariusz G.A. S.A.	Zabezpieczenie kredytu

Gwarancje i poręczenia na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. obowiązujące na dzień 31 marca 2022 roku

Nazwa podmiotu, na zlecenie którego udzielono poręczenia/ gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/ gwarancje	Łączna kwota poręczenia/ gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy	Data udzielenia poręczenia/ gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/ gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązań stron transakcji	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/ gwarancją
GA Puławy	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A	538,7 tys. zł	2021-03-17	2023-01-30	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie Umowy zawartej przez GA Puławy z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna SA na dostawy 40% roztworu mocznika
GA Puławy	PGNiG Termika S.A	312,4 tys. zł	2021-05-19	2023-06-18	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie Umowy zawartej z PGNiG Termika na sprzedaż i dostawę wody amoniakalnej do EC Siekierki i EC Żegań.
GA Puławy	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej	532,2 tys. zł	2021-12-21	2023-04-25	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie wypłaty nagród wynikających z loterii audiotekstowej
GA Puławy	ENEA Wytwarzanie	1 296,4 tys. zł	2022-01-04	2023-01-30	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie Umowy zawartej z ENEA Wytwarzanie na sprzedaż wody amoniakalnej

Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Gwarancje i poręczenia obowiązujące na dzień 31 marca 2022 roku

Nazwa podmiotu, za który udzielono poręczenia/gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/gwarancja	Łączna kwota poręczenia/gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy	Data udzielenia poręczenia/gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązań stron transakcji	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/gwarancją
PROZAP Sp. z o.o.							
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	82,2 tys. zł	2021-03-25	10.03.2025 r.	wpłata 100% środków na konto PKO BP	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
PROZAP Sp. z o.o.	ANWIL S.A.	1,2 mln zł	2021-06-24	09.07.2022 r.	oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
PROZAP Sp. z o.o.	ANWIL S.A.	767,0 tys. zł	2021-06-24	16.11.2022 r.	oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy
PROZAP Sp. z o.o.	GA ZAK S.A.	98,0 tys. zł	2022-02-09	31.03.2022 r.	wpłata 20% środków na konto PKO BP	podmiot Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	321,0 tys. zł	2022-03-18	31.08.2022 r.	wpłata 20% środków na konto PKO BP	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
REMZAP Sp. z o.o.							
Remzap Sp. z o.o.	GA ZAP SA	2 048 tys. zł	21.08.2018r.	14.07.2025r.	weksel "in blanco"	powiązany	gwarancja kontraktowa

Gwarancje i poręczenia wystawione na zlecenie spółek Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 31 marca 2022 roku

Nazwa podmiotu, na zlecenie którego udzielono poręczenia/gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/gwarancje	Łączna kwota poręczenia/gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy	Data udzielenia poręczenia/gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązań stron transakcji	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/gwarancją
PROZAP Sp. z o.o.							
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	82,2 tys. zł	25.03.2021 r.	10.03.2025 r.	wpłata 100% środków na konto PKO BP	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
PROZAP Sp. z o.o.	ANWIL S.A.	1,2 mln zł	24.06.2021 r.	09.07.2022 r.	oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
PROZAP Sp. z o.o.	ANWIL S.A.	767,0 tys. zł	24.06.2021 r.	16.11.2022 r.	oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy
PROZAP Sp. z o.o.	GA ZAK S.A.	98,0 tys. zł	09.02.2022 r.	31.03.2022 r.	wpłata 20% środków na konto PKO BP	podmiot Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	321,0 tys. zł	18.03.2022 r.	31.08.2022 r.	wpłata 20% środków na konto PKO BP	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
REMZAP Sp. z o.o.							
Remzap Sp. z o.o.	Naftoremont-Naftobudowa Sp.z o.o.	21,60 tys. euro	19.08.2021 r.	25.08.2023 r.	weksel "in blanco"	niewiązany	gwarancja kontraktowa
Remzap Sp. z o.o.	Naftoremont-Naftobudowa Sp.z o.o.	77,72 tys. zł	30.09.2021 r.	30.09.2024 r.	weksel "in blanco"	niewiązany	gwarancja kontraktowa

60. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

60.1. Sytuacja finansowa

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. narażona jest na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko to wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania finansowania.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zarządza płynnością poprzez utrzymanie odpowiedniego do skali prowadzonej działalności stanu gotówki oraz utrzymanie otwartych linii kredytowych. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ma podpisane umowy o finansowanie zewnętrzne w formie faktoringu wierzytelności oraz faktoringu odwrotnego, które stanowią rezerwę płynności.

W I kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przejściowo korzystała z faktoringu odwrotnego oraz ze środków Grupy Azoty S.A. w postaci cash poolingu.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2021 roku terminowo regulowała swoje zobowiązania wykorzystując środki w ramach usługi cash pooling obejmującej podmioty Grupy Azoty.

Wolne środki pieniężne w I kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. kierowała do wspólnego zarządzania w ramach umowy cash pooling obejmującej podmioty Grupy Azoty. Wysokość oprocentowania środków w ramach umów cash pooling jest zmienna i zależy odpowiednio od stóp WIBOR1M, EURIBOR1M oraz udziału środków Spółki zaangażowanych w pokrycie ujemnych sald uczestników umowy.

W I kwartale 2022 roku Spółka nie otwierała lokat bankowych z uwagi na brak oferty banków w tym zakresie, lub lepsze warunki w cash pooling niż lokat bankowych - pod koniec kwartału.

Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Na dzień 31 marca 2022 roku spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadały bieżącą płynność finansową, rachunki bankowe były wolne od zajęć sądowych i administracyjnych. Wszystkie zobowiązania, zarówno handlowe, jak i budżetowe spółek były regulowane terminowo. Poziom wskaźników płynności finansowej pozostawał na bezpiecznym poziomie.

W I kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. dysponując nadwyżką środków pieniężnych lokowała je wykorzystując usługę cash pooling rzeczywisty. Odsetki wypracowane z tego tytułu za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku wyniosły 399,5 tys. zł. Lokowanie odbywało się na warunkach określonych w Umowie o świadczenie usługi CPR.

PROZAP Sp. z o.o. w I kwartale 2022 roku dysponując nadwyżką środków pieniężnych lokowała je wykorzystując usługę cash pooling rzeczywisty oraz terminowe lokaty bankowe. Lokowanie odbywało się na warunkach rynkowych.

W I kwartale 2022 roku REMZAP Sp. z o.o. dysponując nadwyżką środków pieniężnych lokowała je wykorzystując usługę cash pooling rzeczywisty. Lokowanie odbywało się na warunkach ustalonych umową.

60.2. Umowy ubezpieczeniowe

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

1. W lutym 2022 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. (TUEH) wystawiło umowy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego. Ubezpieczeniem (do wysokości przyznanych przez TUEH

limitów kredytowych, poza transakcjami zabezpieczonymi w formie gwarancji bankowych i akredytyw) będzie objęta:

- sprzedaż krajowa i eksportowa kaprolaktamu i melaminy oraz innych produktów od odbiorców kaprolaktamu i melaminy (w tym m.in.: mocznik, RSM, kwas azotowy, saletra amonowa, nadtlenek wodoru, woda amoniakalna, siarczan amonu) oraz przedgon alkoholowy i PUC-A, PUC-B, PUC-C - w ramach Polisy nr 702562 zawartej na okres od 1 lutego 2022 roku do 30 czerwca 2023 roku;
 - sprzedaż nawozów na eksport (PULAN saletra amonowa, RSM, RSMS, Pulsar siarczan amonu, Pulaska, Pulrea, siarczan amonu IOS, Pulgran, Pulgran S); sprzedaż LIKAM, PULNOx do elektrociepłowni, elektrowni, cementowni, spalarni śmieci, oczyszczalni ścieków; sprzedaż NOXy; sprzedaż krajowa mocznika na cele techniczne; sprzedaż amoniaku, nadtlenu wodoru, dwutlenku węgla, wodoru, kwasu azotowego, Coolant/suchy lód, FFS, strech hood, worki PE z reglanulatu, Pulan Macro - w ramach Polisy nr 711318 zawartej na okres od 1 lutego 2022 roku do 30 czerwca 2023 roku;
 - sprzedaż krajowa nawozów oraz innych produktów chemicznych w tym, m. in. chemikalia, folie, opakowania do krajowych odbiorców nawozów - w ramach Polisy nr 713337 zawartej na okres od 1 lipca 2022 roku do 30 czerwca 2023 roku.
2. W marcu 2022 roku została podpisana przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A grupowa Umowa Generalna Ubezpieczeń Komunikacyjnych zawarta w Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) na okres 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku z możliwością jej przedłużenia na kolejny rok.
3. Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) w marcu 2022 roku wystawiło:
- Notę Pokrycia dotyczącą okresu ubezpieczenia od 1 marca 2022 roku do 28 lutego 2023 roku w zakresie następujących ubezpieczeń:
 - ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk (AR/PD) – łączna suma ubezpieczenia 13,05 mld zł;
 - ubezpieczenie utraty zysku (BI) – suma ubezpieczenia 1,6 mld zł;
 - ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń (MB), – suma ubezpieczenia 656,5 mln zł;
 - ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk (EEI) – łączna suma ubezpieczenia 5,9 mln zł.

Nota powyższa jest ważna do dnia podpisania Umowy Generalnej Skonsolidowanego programu ubezpieczeń majątkowych na lata 2022 do 2025, nie dłużej niż do dnia 31 marca 2022 roku.

- grupową Umowę Generalną Skonsolidowanego Programu Ubezpieczeń Majątkowych na okres od 1 marca 2022 roku do 28 lutego 2025 roku. Umowa będzie podpisana przez Grupę Azoty Tarnów S.A. w imieniu 7 ubezpieczonych Spółek tworzących ZWC Grupa Azoty, na podstawie udzielonych jej pełnomocnictw, w tym przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Umowy ubezpieczeniowe zawarte w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku

Okres ubezpieczenia	Linia ubezpieczenia	Rodzaj ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
Grupa Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A.			
01.02.2022r.- 30.06.2023r.	KK	ryzyka kredytu kupieckiego (kaprolaktam, melamina)	2 068,33 mln zł
		ryzyka kredytu kupieckiego (nawozy eksport)	1 474,75 mln zł
01.01.2022r.- 31.12.2022r.	OC/ZK, AC, NNW, ASS	Umowa Generalna dotycząca ubezpieczeń komunikacyjnych dla pojazdów GA Puławy, w tym Obowiązkowe ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej posiadacza pojazdu mechanicznego	OC - zgodnie z obowiązującą Ustawą; ubezpieczenia dobrowolne - wg Umowy Generalnej

01.07.2022r.- 30.06.2023r.	KK	ryzyka kredytu kupieckiego (nawozy kraj)	2 493,98 mln zł
01.03.2022r.- 31.03.2022r.	AR, BI, MB, EEI	Nota Pokrycia dotycząca ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk, utraty zysku za ub. mienia od wszystkich ryzyk, maszyn od uszkodzeń, sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk	15 363,47 mln zł
01.03.2022r. - 28.02.2023r.	AR/BI/MB/EEI	Umowa Generalna Skonsolidowanego Programu Ubezpieczeń Majątkowych	15 435,86 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.			
01.01.2022r.- 31.12.2022r.	OC, AC, NNW, ASS, KR	ubezpieczenie pojazdów	423,3 tys. zł + kwota OC zgodna z ustawą
01.03.2022r.- 28.02.2023r.	AR/PD	ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	308,8 mln zł
	BI	ubezpieczenie utraty zysku	51,2 mln zł
	EEI	ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk	2,1 mln zł
	CASCO	ubezpieczenie casco pojazdów szynowych	5,55 mln zł

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.			
OC: 04.03.2022 - 03.03.2023 AC,HCA,AS,NNW,ZK: 04.03.2022 - 31.12.2022	OC, AC, HCA wariant rozszerzony, KR, ZK, AS, NNW, ZK	Ubezpieczenie dodatkowego - własnego samochodu osobowego na 2022r. (po zakupie) Audi A6 SH 2162F	SU w AC – 135,70 tys. zł, natomiast w OC min. ustawowa suma gwarancyjna - 5.210.000,00 euro za szkody na osobie i 1.050.000,00 euro za szkody w mieniu
01.01.2022 - 31.12.2022	OC, AC, HCA wariant rozszerzony, KR, ZK, AS, NNW, ZK	Ubezpieczenie pojazdów na 2022r. (polisy zawarte 17.12.2021r.)	SU łącznie w AC – 200,30 tys. zł, natomiast w OC dla każdego pojazdu min. ustawowa suma gwarancyjna - 5.210.000,00 euro za szkody na osobie i 1.050.000,00 euro za szkody w mieniu
07.03.2022 - 06.03.2023	OC, AC, HCA wariant rozszerzony, KR, ZK, AS, NNW, ZK	Ubezpieczenie 3 samochodów osobowych w leasingu	SU łącznie w AC – 123,99 tys. zł, natomiast w OC dla każdego pojazdu min. ustawowa suma gwarancyjna - 5.210.000,00 euro za szkody na osobie i 1.050.000,00 euro za szkody w mieniu
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.			
01-01-2022 - 31.12.2022	OC,AC, NNW, KKR, HCA	ubezpieczenie komunikacyjne	2 179,56 tys. zł
24.03.2022 23.03.2022	OC,AC, NNW, KKR, HCA	ubezpieczenie komunikacyjne	90,00 tys. zł
15.04.2022 - 14.04.2023	OC,AC, NNW, KKR, HCA	ubezpieczenie komunikacyjne	304,8 tys. zł
16.04.2022 - 15.04.2023	OC,AC, NNW, KKR, HCA	ubezpieczenie komunikacyjne	297,3 tys. zł
19.02.2022- 18.02.2023	OC	Odpowiedzialność Cywilna Przewoźnika Drogowego	54 000 EURO
REMZAP Sp. z o.o.			
W okresie 01.01.2021 – 31.03.2021 – nie wystąpiły umowy ubezpieczeniowe			
PROZAP Sp. z o.o.			
01.01.2022 - 31.12.2022	ubezpieczenie komunikacyjne OC/AC/HCA/KR/NNW	ubezpieczenie komunikacyjne	193 tys. zł
SCF Natural Sp. z o.o.			
24.02.2022r.- 23.02.2023r.	OC,AC,NNW	ubezpieczenie pojazdu	73,4 tys. zł + kwota OC zgodna z ustawą
31.03.2022r.- 30.03.2023r.	OC,AC,NNW	ubezpieczenie pojazdu	41,0 tys. zł + kwota OC zgodna z ustawą

60.3. Umowy kredytowe i pożyczki

Finansowanie wewnątrzgrupowe

Pożyczki udzielone przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. funkcjonowały następujące pożyczki udzielone przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. spółkom zależnym:

Pożyczkobiorca	Kwota udzielonej pożyczki	Data podpisania umowy	Okres spłaty	Stan na dzień 31.03.2021r.
Zakłady Azotowe Chorzów S.A. – Umowa Pożyczki	47,0 mln zł	02.04.2014r. Aneks Nr 1 z 31.12.2014r., Aneks nr 2 z 20.12.2017r., Aneks nr 3 z 31.12.2021r.	31.12.2025r.	23,6 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o. – Umowa Pożyczki	1,0 mln zł	16.01.2017r., Aneks nr 1 z 12.09.2017r., Aneks nr 2 z 20.12.2021r.	30.09.2024r.	1,0 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o. – Umowa Pożyczki	0,6 mln zł	07.05.2014r., Aneks nr 1 z 27.12.2016r. Aneks nr 2 z 23.06.2020r. Aneks nr 3 z 22.12.2020r. Aneks nr 4 z 20.12.2021r.	31.12.2024r.	0,6 mln zł
Zakłady Azotowe Chorzów S.A. – Umowa Pożyczki	5,0 mln zł	08.01.2020r. Aneks nr 1 z dnia 09.02.2021r.	31.05.2023r.	5 mln zł

Finansowanie zewnętrzne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2022 roku funkcjonowała Umowa o finansowanie wewnątrzgrupowe pomiędzy Grupą Azoty S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupą Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. zawarta w dniu 23 kwietnia 2015 roku.

Limit finansowania, tj. najwyższa suma, do której Grupa Azoty S.A. może udzielić Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. finansowania wynosi 1 000 mln zł.

W dniu 18 lutego 2022 roku podpisany został Aneks nr 1 do Umowy pożyczki z dnia 5 lutego 2021 roku udzielonej przez Grupę Azoty S.A. na podstawie Umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe. Pożyczka w kwocie 650 000 tys. zł, z przeznaczeniem na pokrycie nakładów inwestycyjnych Projektu Inwestycyjnego pn. „Budowa bloku energetycznego, w oparciu o paliwo węglowe, o mocy elektrycznej 90-100 MWe”.

Podpisanie Aneksu wydłużyło okres uruchomienia/udostępnienia pożyczki do 25 lutego 2023 roku. Pożyczka będzie spłacana w ratach, do dnia 29 czerwca 2025 roku.

W I kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie korzystała z finansowania w ramach Umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe.

W I kwartale 2022 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. funkcjonowała umowa podpisana z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie przedsięwzięcia pn. „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx”. Kwota pożyczki wynosi 52,5 mln zł. Stan pożyczki na dzień 31 marca 2022 roku wynosił 34,08 mln zł.

Zgodnie z wnioskiem Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. został zniesiony dotychczasowy sublimit w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej z PKO BP S.A. w wysokości 50 mln zł na okres od dnia 1 kwietnia 2022 roku do 30 września 2022 roku. Jednocześnie przyznany został limit dzienny CPR EUR w wysokości 2 mln EUR na okres od dnia 1 kwietnia 2022 roku do 30 września 2022 roku.

W dniu 23 marca 2022 roku podpisany został Aneks nr 12 do umowy cash poolingowego w PLN

z PKO BP (PLN CPR). Zmiana do Umowy CPR wynika z powołania nowej spółki Grupy Azoty Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji i włączenie w/w spółki do struktur PLN CPR.

Według stanu na dzień 31 marca 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. miała podpisane umowy kredytowe z bankami, służące finansowaniu bieżącej działalności na łączną kwotę 124 mln zł. Wykorzystanie kredytów na dzień 31 marca 2022 roku wyniosło 0 zł.

Umowy faktoringowe

- W dniu 3 stycznia 2022 roku podpisana została z Grupą Azoty S.A., Pekao Faktoring Sp. z o.o. oraz KUKI S.A. Umowa cesji praw z tytułu Polisy ubezpieczenia należności wystawionej przez KUKI S.A. w zakresie odszkodowań dotyczących kontrahentów objętych Umową. Umowa stanowi zabezpieczenie Umowy Faktoringu Wierzytelności zawartej w dniu 31 maja 2021 roku pomiędzy Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupą Azoty S.A., Grupą Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. a Pekao Faktoring Sp. z o.o. .
- W dniu 15 marca 2022 roku podpisany został Aneks nr 4 do Umowy obsługi płatności z dnia 14 grudnia 2018 roku (w brzmieniu ustalonym Umową zmieniającą i zastępującą Umowę Obsługi Płatności z dnia 23 września 2019 roku) z Banco Santander S.A. oraz Santander Factoring Sp. z o.o. Aneks dotyczy udostępnienia w ramach limitu dostawcom, w tym PGNIG, możliwości finansowania do terminu płatności faktur, za pokryciem przez dostawców kosztów finansowania.
- W dniu 31 marca 2022 roku podpisany został Aneks nr 1 do umowy o świadczenie usług płatniczych i finansowanie z dnia 29 kwietnia 2021 roku z CaixaBank S.A. Oddział w Polsce (umowa faktoringu odwrotnego). Aneks dotyczy m.in. zwiększenia limitu finansowania z poziomu 500 mln zł do 800 mln zł (lub równowartość w EUR i USD), udostępnienia w ramach ww. limitu dostawcom, w tym PGNIG, możliwości finansowania do terminu płatności faktur, za pokryciem przez dostawców kosztów finansowania. Podwyższona została marża dla finansowania w PLN i USD.
- W dniu 31 marca 2022 roku podpisany został Aneks nr 1 do Umowy Finansowania Dostaw (umowa faktoringu odwrotnego) z Pekao Faktoring Sp. z o.o. z dnia 31 maja 2021 roku. Aneks dotyczy m.in. zwiększenia limitu finansowania z poziomu 250 do 550 mln zł (lub równowartość w EUR i USD), udostępnienia dostawcom w ramach ww. limitu, w tym PGNIG, możliwości finansowania do terminu płatności faktur, za pokryciem przez dostawców kosztów finansowania.

Limity kredytowe wg stanu na dzień 31 marca 2022 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielonego kredytu/pożyczki	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Okres spłaty	Stan na dzień 31.03.2021r.
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	70,0 mln zł	WIBOR 1 M + marża	23.04.2015r. (Aneks Nr 1 z 23.12.2015r., Aneks Nr 2 z 20.09.2016r., Aneks nr 3 z 23.11.2017r. Aneks Nr 4 z 29.06.2018r., Aneks Nr 5 z 18.12.2019r., Aneks Nr 6 z 27.04.2020r., Aneks nr 7 z 23.12.2020r.)	30.09.2022r.	851 134,79 zł*
PKO BP S.A. umowa kredytu w rachunku bieżącym	50 mln zł	WIBOR 1 M + marża	19.08.2013 (Aneks Nr 8 z 19.08.2013r., Aneks Nr 9 z 23.10.2013r., Aneks Nr 10 z 16.04.2014r., Aneks Nr 11 z 23.04.2015r., Aneks Nr 12 z 16.10.2015r., Aneks Nr 13 z 20.09.2016r., Aneks Nr 14 z 09.05.2018r., Aneks nr 15 z 29.06.2018r., Aneks Nr 16 z 18.12.2019r. Aneks nr 17 z 21.10.2020r., Aneks nr 18 z 23.12.2020r.)	30.09.2022r.	0,0 mln zł

PEKAO S.A. umowa o limit debetowy o charakterze intra-day	4 mln zł	Brak kosztów. Zadłużenie powinno zostać spłacone w dniu jego powstania.	14.05.2010 (Aneks Nr 1 z 22.10.2010r., Aneks Nr 2 z 30.09.2011r., Aneks Nr 3 z 01.12.2011r., Aneks Nr 4 z 29.11.2012r., Aneks Nr 5 z 29.11.2013r., Aneks Nr 6 z 28.11.2014r., Aneks Nr 7 z 30.11.2015r., Aneks nr 8 z 29.11.2016r., Aneks Nr 9 z 24.11.2017r., Aneks nr 10 z 29.11.2018r., Aneks nr 11 z 29.11.2019r., Aneks nr 12 z 30.11.2020r., Aneks nr 13 z 30.11.2021r.)	30.11.2022r.	0,0 mln zł
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie – umowa na dofinansowanie w formie pożyczki "Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx"	52,5 mln zł	WIBOR 3 M + marża	12.09.2018r. (Aneks Nr 1 z 18.12.2020r. Aneks nr 2 z 15.06.2021r.)	30.09.2030r.	34,08 mln zł
BNP Paribas - Linia Kredytowa na gwarancje i akredytywy	240 mln zł	wg tabeli opłat i prowizji	29.12.2020r. (Aneks nr 1 z 04.02.2021r.)	29.12.2023r.	1 296 352,35 zł*
Grupa Azoty S.A.	650 mln zł	WIBOR 3 M + marża Kredytu Terminowego+ marża Tarnowa	05.02.2021r. (Aneks 1 z dnia 18.02.2022r.)	29.06.2025r.	0,0 mln zł

*) wykorzystanie w formie gwarancji

Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Limity kredytowe wg stanu na dzień 31 marca 2022 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielonego kredytu/pożyczki	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Okres spłaty	Stan na dzień 31.03.2021r.
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.					
PKO BP S.A. (sublimit w rachunku bieżącym)	15,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	01.10.2010r.	30.09.2022r.	0,0 mln zł
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.					
PKO BP S.A. (sublimit w rachunku bieżącym)	26,0 mln	WIBOR 1M + marża	01.10.2010	30.09.2022r.	26,0 mln zł
PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty)	64,0 mln*	WIBOR 1M + marża	20.09.2016	30.09.2022r.	37,5 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.					
PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty)	9,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	20.09.2016r.	30.09.2022r.	3,7 mln zł
REMZAP Sp. z o.o.					
PKO BP S.A. (sublimit w rachunku bieżącym)	3,0 mln zł**	WIBOR 1M + marża	01.10.2010	30.09.2022r.	0,0 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o.					
PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty)	6,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	01.02.2019r.	30.09.2022r.	5,9 mln zł

60.4. Umowy leasingowe

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2022 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zostały zawarte nowe umowy leasingu oraz nie funkcjonowały umowy leasingu zawarte w okresach poprzednich.

Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2022 roku w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

- zostało zawartych 10 umów leasingu;
- funkcjonowało 60 umów leasingu, przedmiotem których były: agregat wysokociśnieniowy, samochody osobowe, ładowarki, wózek platformowy, pompa cyrkulacyjna, chwytaki, mini ładowarka, zwijarka 4-walcowa, samochody brygadowe, ładowarka teleskopowa, w tym 1 umowa na wynajem 9 wózków widłowych (w myśl MSSF 16 traktowanych jako leasing);
- nie nastąpiło zakończenie żadnej z umów leasingu.

60.5. Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku zostało rozliczonych łącznie 10 transakcji zabezpieczających z wynikiem (-) 198 050,89 zł (w tym wynik na transakcjach EUR: (-) 354 389,37 zł, w USD: (+) 156 338,48 zł).

Wycena 137 transakcji otwartych na dzień 31 marca 2022 roku dokonana przez bank wyniosła (-) 2 194 177,97 zł.

Wpływ transakcji zabezpieczających na wynik za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku był ujemny i wyniósł (-) 2 221 427,75 zł w tym:

- (-) 198 050,89 zł z tytułu transakcji zrealizowanych;
- (-) 2 194 177,97 zł z tytułu wyceny na dzień 31 marca 2022 roku transakcji otwartych;
- (-)(-) 170 801,11 zł wyksięgowanie ujemnej wyceny transakcji otwartych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

60.6. Akredytywy

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku - w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie były otwierane akredytywy importowe i nie funkcjonowały akredytywy otwarte w poprzednich latach.

60.7. Środki unijne i inne fundusze pomocowe

W I kwartale 2022 roku w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie podpisano nowych umów o dofinansowanie.

Na rachunek Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2022 roku wpłynęły dotacje o łącznej wartości 201 676 zł, w tym:

- w dniu 24 stycznia 2022 roku wpłynęła dotacja w wysokości 612,49 zł w ramach umowy z dnia 18 grudnia 2017 roku na dofinansowanie projektu „Opracowanie technologii innowacyjnych nawozów mineralnych wzbogaconych mikrobiologicznie” w ramach Programu Środowisko naturalne, rolnictwo i leśnictwo – BIOSTRATEG”;
- w dniu 28 lutego 2022 roku wpłynęła dotacja w wysokości 100 487,16 zł w ramach umowy z dnia 12 marca 2019 roku na dofinansowanie projektu „Opracowanie technologii wytwarzania nowego typu

nawozów płynnych w oparciu o surowce fosforonośne pochodzenia osadowego” realizowanego w ramach Konsorcjum z Grupą Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.;

- w dniu 22 marca 2022 roku w ramach umowy zawartej z Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości LAWP - Lublin na dofinansowanie projektu Rozwój Laboratorium Badawczego Grupy Azoty Puławy o łącznej wartości 100 576,35 zł.

60.8. Umowy znaczące

Umowy istotne (powyżej 100 mln zł) zawarte w I kwartale 2022 roku

Lp.	Data zawarcia	Czego dotyczy umowa	Okres obowiązywania	Wartość	Krótką charakterystyka	UWAGI dodatkowe
1.	03.03.2022	Zakup benzenu z PKN Orlen	01.01.2022 do 31.12.2022	Ok 58,4 mln EUR	Umowa wieloletnia z PKN Orlen na zakup benzenu, Aneks nr 9 dotyczy zmiany ilości i formuły cenowej	
2.	05.02.2021	Finansowanie projektu Inwestycyjnego pn. „Budowa bloku energetycznego”	29.06.2025	650 mln zł	Umowa Pożyczki zawarta w ramach dostępnego limitu Umowy o Finansowanie Wewnętrzne	Aneks nr 1 z dnia 18.02.2022 r.
3.	31.05.2021	Finansowanie wiarytelności dostawców i usługodawców	bezterminowa	550 mln zł	Umowa Finansowania Dostaw (Faktoringu Odwrotnego) z Pekao Factoring Sp. z o.o.	Aneks nr 1 z dnia 31.03.2022r.
4.	29.04.2021	Finansowanie wiarytelności dostawców i usługodawców	bezterminowa	800 mln zł	Umowa o świadczenie usług płatniczych i finansowanie („Umowa Faktoringu Odwrotnego”) z CAIXABank S.A. Oddział w Polsce	Aneks nr 1 z dnia 31.03.2022r.
5.	15.04.2021	Finansowanie przez faktora otrzymanych od dostawców faktur	bezterminowa	122 mln EUR	Umowa Obsługi Płatności z Santander Factoring Sp. z o.o.	Aneks Nr 4 z dnia 15.03.2022r.
6.	05.01.2022	Zakup energii elektrycznej	01.01-31.12.2023	236 664 540,00 PLN	Pasmo 35 MW	Zakup transzowy w oparciu o formułę cenową (wartość w oparciu o notowania produktu BASE_Y-23 z dn. 05.04.2022)
7.	05.01.2022	Zakup energii elektrycznej	01.01-31.12.2024	64 768 080,00 PLN	Pasmo 10 MW	Zakup transzowy w oparciu o formułę cenową (wartość w oparciu o notowania produktu BASE_Y-24 z dn. 05.04.2022)

60.9. Polityka personalna i wynagrodzeń

Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ze wszystkimi organizacjami związkowymi działającymi w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w dniu 4 marca 2022 roku zawarł Porozumienie w sprawie podwyższenia wynagrodzenia zasadniczego dla pracowników Spółki o 5,6% oraz dodatku zmianowego o 50 zł brutto miesięcznie.

60.10. Pozostałe informacje

Kontrole zewnętrzne

W I kwartale 2022 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przeprowadzone zostały 3 kontrole

zewewnętrzne, w tym przez:

- Państwową Agencję Atomistyki w Warszawie;
- Lubelską Agencję Wspierania Przedsiębiorczości;
- Państwową Inspekcję Pracy w Lublinie.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w związku z przeprowadzonymi kontrolami nie otrzymała żadnych wystąpień, nakazów, zaleceń czy decyzji oraz nie nałożono na Spółkę kar.

W Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zewnętrzne organy kontroli nie wydały poleceń pokontrolnych mających zasadniczy wpływ na sytuację ekonomiczną Spółek.

Nagrody, wyróżnienia, pozycje w rankingach

W I kwartale 2022 roku odbyła się trzecia edycja gali nagród i wyróżnień "Najbardziej Wiarygodny w Polskiej Gospodarcie". 27 stycznia 2022 roku Agencja ISB news uhonorowała firmy i instytucje prowadzące swoją działalność w sposób transparentny, uczciwy wobec kontrahentów i partnerów oraz hołdujące zasadom społecznej odpowiedzialności biznesu. Wśród nominowanych w kategorii "Najbardziej Wiarygodny w Sektorze Paliwowym i Chemicznym" znalazła się Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za uruchomienie zgodnie z harmonogramem wytwórni nawozów granulowanych.

Pozwolenia zintegrowane, działania w zakresie dostosowywania działalności do wymagań prawnych

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiada wszystkie wymagane prawem niezbędne dla jej działalności certyfikaty, przeglądy, pozwolenia, zgody i decyzje środowiskowe.

Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. posiada wszystkie wymagane decyzje i pozwolenia środowiskowe za wyjątkiem pozwolenia wodnoprawnego na wprowadzanie do urządzeń kanalizacyjnych ścieków zawierających substancje szczególnie szkodliwe dla środowiska wodnego.

Wniosek o wydanie pozwolenia wodnoprawnego został złożony do Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie w marcu 2019 roku. W dniu 7 czerwca 2021 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. otrzymała decyzję udzielającą:

- pozwolenia wodnoprawnego na odbiór i oczyszczanie ścieków,
- odmowy udzielenia pozwolenia wodnoprawnego na wprowadzanie do wód cieku Rów Michałkowicki ścieków komunalnych, stanowiących mieszaninę ścieków bytowych, przemysłowych, wód opadowych lub roztopowych z terenu Spółki. Powodem odmowy jest skomplikowany charakter urządzeń kanalizacyjnych.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. złożyła odwołanie od decyzji w zakresie otrzymanej odmowy. Postępowanie odwoławcze jest w toku.

Pozostałe spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadają wszystkie niezbędne dla ich działalności certyfikaty, przeglądy, pozwolenia i decyzje środowiskowe.

Inwestycje proekologiczne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2022 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. prowadzono prace związane z realizacją następujących proekologicznych zadań inwestycyjnych:

- Modernizacja kotła parowego nr 2 w celu redukcji emisji tlenków azotu;

- Modernizacja istniejącej instalacji kwasu azotowego wraz z budową nowych instalacji kwasu azotowego;
- Budowa nowego bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe.

Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.

W I kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. złożyła do Urzędu Miejskiego w Gdańsku wniosek o wydanie decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach dla przedsięwzięcia polegającego na przetwarzaniu odpadów w instalacji do produkcji nawozów mineralnych. Decyzja o środowiskowych uwarunkowaniach będzie niezbędna do zmiany decyzji Pozwolenia Zintegrowanego w zakresie przetwarzania odpadów.

Emisja zanieczyszczeń

W I kwartale 2022 roku nie została nałożona na Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przewidywana kara pieniężna w wysokości 7 082 457,11 zł tytułem przekroczenia dopuszczalnych standardów emisyjnych w Zakładzie Elektrociepłowni w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Decyzja w przedmiotowej sprawie najprawdopodobniej zostanie wydana w II kwartale 2022 roku.

W związku z przekraczaniem w I kwartale 2022 roku dopuszczalnych standardów emisyjnych z zakładowej elektrociepłowni, na Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. może zostać nałożona administracyjna kara finansowa w szacowanej kwocie 1 874 514,77 zł.

Informacja o wpływie pandemii COVID-19 na obecną i przyszłą sytuację Grupy

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na bieżąco monitoruje rozwój wydarzeń oraz wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki i Spółek zależnych jej grupy kapitałowej.

W I kwartale 2022 roku nadal funkcjonował w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. powołany 12 marca 2020 roku Zespół Zadaniowy ds. minimalizowania ryzyka wystąpienia zagrożenia epidemiologicznego koronawirusem.

W dniu 29 marca 2022 roku, po przeanalizowaniu wprowadzonych w Polsce zmian w zakresie obostrzeń epidemicznych, zespół zadaniowy odwołał obowiązujące na terenie Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zalecenia wewnętrzne związane z zapobieganiem rozprzestrzeniania się koronawirusa i zarekomendował pracownikom stosowanie się do wytycznych Ministerstwa Zdrowia.

W celu zapewnienia możliwie niezakłóconego funkcjonowania Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Spółek zależnych Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nadal funkcjonowały procedury w zakresie profilaktyki oraz zasady postępowania na wypadek zakażenia i szerzenia się chorób zakaźnych.

W obszarze organizacji pracy w I kwartale 2022 roku:

- pracownicy zgodnie z przyjętymi w 2020 roku poleceniami służbowymi kierowani byli na pracę zdalną, a pozostałym, pracującym stacjonarnie zapewniono środki ochrony osobistej oraz środki do dezynfekcji;
- w celu minimalizowania kontaktów bezpośrednich organizowano telekonferencje bądź wideokonferencje;
- negocjacje odbywały się drogą elektroniczną lub telefonicznie.

W procesie zakupów do produkcji podstawowymi działaniami, mającymi na celu minimalizowanie skutków pandemii, było zabezpieczenie na dłuższy okres Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w podstawowe materiały chemiczne, opakowania i surowce. W tym celu sformalizowano proces zakupowy poprzez bieżące sporządzanie dodatkowych raportów i sprawozdań, które miały na celu planowanie działań minimalizujących ryzyko dostaw.

W uzgodnieniu z odbiorcami wewnętrznymi oraz służbami magazynowymi, podjęto działania mające na celu wcześniejsze dostarczenie zamówionych pozycji materiałowych. Dostawy poszczególnych surowców realizowane były w sposób taki, aby osiągnąć bezpieczne pojemności magazynowe, a w niektórych przypadkach (m.in. benzenu i siarki) osiągały nawet maksymalne poziomy zbiorników stokażowych. W celu mitygacji ryzyka problemów z dostępnością – dywersyfikacja surowcowa na ile to było możliwe.

W obszarze zakupów inwestycyjnych i remontowych w I kwartale 2022 roku prowadzono bieżące monitorowanie realizacji przedmiotu zakupu i terminów dostaw/wykonania usług w razie konieczności podpisano aneksy do obowiązujących już kontraktów, w celu rozłożenia kosztów na kolejny rok obrotowy z uwzględnieniem przedłużenia gwarancji kontraktowych.

W zakresie realizacji projektów inwestycyjnych:

- prowadzono uzgodnienia z kontrahentami,
- renegocjowano podpisane kontrakty w celu minimalizacji negatywnych skutków pandemii koronawirusa.

Wprowadzony stan epidemii w Polsce oraz sytuacja epidemiologiczna na świecie może mieć wpływ na terminowość realizacji projektów inwestycyjnych oraz poziom wydatków inwestycyjnych ponoszonych w ramach poszczególnych projektów

[Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.](#)

[REMZAP Sp. z o.o.](#)

W spółce REMZAP Sp. z o.o. w I kwartale 2022 roku pandemia COVID–19 spowodowała wzmożoną absencję chorobowa pracowników, która przyczyniła się do zakłóceń w bieżącej realizacji zleceń oraz generowała dodatkowe koszty z tytułu konieczności pracy niektórych grup pracowników w nadgodzinach, co miało istotny wpływ na uzyskiwane wyniki Spółki.

[SCF Natural Sp. z o.o.](#)

W I kwartale 2022 roku w spółce SCF Natural Sp. z o.o. na skutek pandemii podobnie jak w latach 2020 oraz 2021 notowano zmniejszoną ilość zamówień.

Spółce mimo wysokiej inflacji udało się zamknąć koszty na poziomie podobnym jak w analogicznym okresie roku poprzedniego dzięki prowadzeniu racjonalnej i oszczędnej polityki kosztowej.

W perspektywie kolejnego półrocza SCF Natural Sp. z o.o. przewiduje dalsze osiąganie obniżonych przychodów ze sprzedaży produktów chmielowych. Obecnie na rynku krajowym i europejskim ma miejsce nadprodukcja chmielu. Z uwagi na zwiększoną podaż w relacji do popytu, na rynku nastąpił spadek cen produktów chmielowych co najmniej o 20 % w stosunku do lat ubiegłych.

[Pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.](#)

W okresie I kwartału 2022 roku nie odnotowano znacznego wpływu pandemii na wyniki Spółek.

61. Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Jednostki Dominującej, w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału istotny wpływ na osiągane przez Grupę Kapitałową Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wyniki będą miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

- wojna w Ukrainie;
- ceny głównych surowców strategicznych: gazu ziemnego, węgla, energii elektrycznej, benzenu, ropy naftowej oraz praw do emisji CO₂;
- dalszy proces konsolidacji Grupy Azoty;

- kształtowanie się kursów walutowych (USD, EUR) w kontekście sprzedaży eksportowej;
- koniunktura w rolnictwie i branżach będących odbiorcami finalnymi;
- koniunktura w branżach będących odbiorcami produktów chemicznych Puław (przemysł tekstylny, motoryzacyjny, budowlany, tworzyw sztucznych);
- sytuacja na świecie związana z pandemią i rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19;
- inflacja.

Tomasz Hryniewicz Prezes Zarządu

Jacek Janiszek Wiceprezes Zarządu

Adam Lesiński Wiceprezes Zarządu

Andrzej Skwarek Członek Zarządu