



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za III 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 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 roku.....		
30	września 2022 roku.....	6
3.	Informacje ogólne	7
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
5.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
6.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
7.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
Dodatkowe informacje i objaśnienia		
8.	Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	13
8.1.	Opis Grupy Kapitałowej	13
8.2.	Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej.....	14
8.3.	Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności	14
8.4.	Przedmiot działalności podmiotów Grupy.....	15
9.	Skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	16
10.	Skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.....	16
11.	Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
12.	Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
13.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	18
14.	Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach	18
15.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
15.1.	Istotność informacji	18
15.2.	Profesjonalny osąd.....	19
15.3.	Niepewność szacunków	19
16.	Zasady rachunkowości	20
17.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	21
18.	Przychody i koszty	26
18.1.	Przychody ze sprzedaży.....	26
18.2.	Koszty według rodzaju	28
18.3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29
18.4.	Przychody i koszty finansowe.....	29
19.	Podatek dochodowy	30
20.	Objaśnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	31
21.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	33
22.	Rezerwy	34
22.1.	Rezerwy związane z ochroną środowiska	35
22.2.	Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania	35
22.3.	Inne rezerwy	35
23.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	36
24.	Zobowiązania inwestycyjne	38
25.	Instrumenty finansowe	39
26.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	40
27.	Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej.....	43
28.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	43
29.	Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	43
30.	Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
31.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	45
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 roku		
32.	Informacje ogólne	50
33.	Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	51
34.	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	52
35.	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	53

36. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	54
<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	55
37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.....	55
38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	55
39. Zasady rachunkowości	55
40. Kategorie przychodów z umów z klientami	56
41. Objaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	58
42. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	59
43. Rezerwy	61
44. Zobowiązania inwestycyjne	62
45. Instrumenty finansowe	62
46. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi.....	63
47. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	64
48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	66
49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	66
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE	
„PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 roku	67
50. Wyniki Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	68
51. Komentarz makroekonomiczny.....	72
52. Kurs walutowy.....	73
53. Stopy procentowe.....	73
54. Produkcja.....	74
55. Inwestycje	76
56. Rynek surowców strategicznych	78
57. Komentarz segmentowy	86
57.1. Segment Agro	87
57.2. Segment Tworzywa.....	100
57.3. Segment Energetyka	104
57.4. Segment Pozostała Działalność	105
58. Stanowisko Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe “Puławy” S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	106
59. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	107
60. Informacja o udzielonych przez Grupę Kapitałową poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach	107
61. 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	111
61.1. Sytuacja finansowa	111
61.2. Umowy ubezpieczeniowe	112
61.3. Umowy kredytowe i pożyczki.....	114
61.4. Umowy leasingowe.....	118
61.5. Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	118
61.6. Akredytywy	119
61.7. Środki unijne i inne fundusze pomocowe	119
61.8. Umowy znaczące	119
61.9. Polityka personalna i wynagrodzeń.....	120
61.10. Nagrody, wyróżnienia, pozycje w rankingach.....	120
61.11. Kontrole zewnętrzne	120
61.12. Istotne inwestycje proekologiczne oraz zdarzenia z zakresu ochrony środowiska i bezpieczeństwa technicznego .	121
61.13. Emisja zanieczyszczeń	122
61.14. Informacja o wpływie pandemii COVID-19 na obecną i przyszłą sytuację Grupy	122
62. Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	123

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	7 043 316	3 351 049	1 502 414	735 121
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	1 310 055	452 978	279 449	99 370
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	894 868	72 063	190 885	15 808
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	803 249	57 833	171 342	12 687
Zysk/(strata) netto za okres	803 249	57 833	171 342	12 687
Całkowity dochód za okres	805 411	59 947	171 803	13 151
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	802 485	57 885	171 179	12 698
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	804 595	59 999	171 629	13 162
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)	41,98	3,03	8,96	0,66
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 403 110	1 017 732	299 298	223 260
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(321 435)	(856 104)	(68 565)	(187 804)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(953 322)	(514 639)	(203 354)	(112 897)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	128 353	(353 011)	27 379	(77 440)
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	4 310 143	4 215 819	885 076	916 602
Aktywa obrotowe	3 358 294	3 114 381	689 616	677 128
Aktywa razem	7 668 437	7 330 200	1 574 692	1 593 730
Zobowiązania długoterminowe	482 468	482 452	99 073	104 895
Zobowiązania krótkoterminowe	2 708 671	3 049 667	556 218	663 058
Kapitał własny	4 477 298	3 798 081	919 401	825 777

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

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

za okres od 1 stycznia 2022r. do 30 września 2022r. 4,6880
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 września 2021r. 4,5585

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

30 września 2022r. 4,8698
31 grudnia 2021r. 4,5994

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	6 392 086	2 937 996	1 363 500	644 509
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	1 156 394	380 189	246 671	83 402
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	807 885	67 562	172 330	14 821
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	733 282	56 887	156 417	12 479
Zysk/(strata) netto za okres	733 282	56 887	156 417	12 479
Całkowity dochód za okres	734 635	59 001	156 705	12 943
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)	38,36	2,98	8,18	0,65
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 444 616	976 519	308 152	214 219
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(311 829)	(827 870)	(66 516)	(181 610)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(975 833)	(517 670)	(208 156)	(113 561)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	156 954	(369 021)	33 480	(80 952)
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	4 313 606	4 228 586	885 787	919 378
Aktywa obrotowe	2 981 572	2 837 062	612 258	616 833
Aktywa razem	7 295 178	7 065 648	1 498 045	1 536 211
Zobowiązania długoterminowe	414 291	414 824	85 074	90 191
Zobowiązania krótkoterminowe	2 499 304	2 877 717	513 225	625 671
Kapitał własny	4 381 583	3 773 107	899 746	820 349

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

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

za okres od 1 stycznia 2022r. do 30 września 2022r. 4,6880
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 września 2021r. 4,5585

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

30 września 2022r. 4,8698
31 grudnia 2021r. 4,5994

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 roku

3. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 9 miesięcy, kończący się 30 września 2022 roku. Na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe składają się:

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

Waluta funkcjonalna i prezentacji

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Zyski i straty					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	18.1	7 043 316	2 124 735	3 351 049	1 262 936
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18.1	(5 733 261)	(2 065 800)	(2 898 071)	(1 168 399)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		1 310 055	58 935	452 978	94 537
Koszty sprzedaży, w tym:	18.2	(228 565)	(61 594)	(211 999)	(73 682)
- oczekiwane straty kredytowe		370	689	766	307
Koszty ogólnego zarządu	18.2	(196 621)	(60 573)	(162 126)	(49 892)
Pozostałe przychody operacyjne	18.3	24 134	6 331	11 234	3 603
Pozostałe koszty operacyjne	18.3	(21 328)	(7 287)	(16 553)	(3 340)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		887 675	(64 188)	73 534	(28 774)
Przychody finansowe, w tym:	18.4	27 897	10 711	8 907	220
- odsetki		18 745	12 573	1 412	327
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych		932	3	2 629	432
Koszty finansowe, w tym:	18.4	(21 382)	(10 479)	(10 875)	(1 506)
- oczekiwane straty kredytowe		(766)	(659)	(1 466)	(148)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		678	274	497	(39)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		894 868	(63 682)	72 063	(30 099)
Podatek dochodowy	19	(91 619)	14 121	(14 230)	5 048
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		803 249	(49 561)	57 833	(25 051)
Zysk/(strata) netto za okres		803 249	(49 561)	57 833	(25 051)
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat					
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń		2 668	-	2 611	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	19	(506)	-	(497)	-
Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat		2 162	-	2 114	-
Inne całkowite dochody netto		2 162	-	2 114	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		805 411	(49 561)	59 947	(25 051)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Zysk/(strata) netto przypadający/a na:	803 249	(49 561)	57 833	(25 051)
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	802 485	(49 749)	57 885	(25 002)
udziałowców niekontrolujących	764	188	(52)	(49)
Całkowity dochód przypadający na:	805 411	(49 561)	59 947	(25 051)
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	804 595	(49 749)	59 999	(25 002)
udziałowców niekontrolujących	816	188	(52)	(49)
Ilość akcji w szt.	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej:				
– podstawowy za okres	41,98	(2,60)	3,03	(1,31)
– podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej	41,98	(2,60)	3,03	(1,31)
– rozwodniony za okres	41,98	(2,60)	3,03	(1,31)
– rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej	41,98	(2,60)	3,03	(1,31)

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2022	31.12.2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	20	3 908 909	3 818 762
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		212 650	219 618
Nieruchomości inwestycyjne		24 210	24 628
Wartości niematerialne		65 771	65 009
Wartość firmy		933	933
Udziały i akcje		1 064	1 064
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		28 869	28 491
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	10 765	7 962
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		56 972	49 352
Aktywa trwałe razem		4 310 143	4 215 819
Aktywa obrotowe			
Zapasy		742 418	525 513
Prawa majątkowe	20	980 498	702 930
Pochodne instrumenty finansowe	25	-	1 801
Pozostałe aktywa finansowe		2 016	1 997
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	15 422
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	499 142	867 744
Aktywa z tytułu umów		4 091	1 581
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	1 130 115	997 393
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	20	14	-
Aktywa obrotowe razem		3 358 294	3 114 381
SUMA AKTYWÓW		7 668 437	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		4 048 115	3 369 849
Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		4 476 915	3 798 649
Udziały niekontrolujące		383	(568)
Kapitał własny razem		4 477 298	3 798 081
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20	34 079	34 079
Zobowiązania z tytułu leasingu		154 597	156 493
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		156 186	160 970
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	9 880	12 181
Rezerwy	22	27 538	14 223
Dotacje		89 127	93 746
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 061	10 760
Zobowiązania długoterminowe razem		482 468	482 452
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20	101 132	72 064
Pochodne instrumenty finansowe	25	1 096	1 887
Zobowiązania z tytułu leasingu		24 928	28 733
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	337 294	525 898
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		16 247	25 711
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		69 356	1 285
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	1 864 510	2 300 302
Zobowiązania z tytułu umów		38 290	61 255
Rezerwy	22	25 339	26 171
Dotacje		230 479	6 361
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 708 671	3 049 667
Zobowiązania razem		3 191 139	3 532 119
SUMA PASYWÓW		7 668 437	7 330 200

6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		894 868	72 063
Korekty			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(678)	(497)
Amortyzacja		184 321	190 831
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		11 047	9 798
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(606)	300
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	30	366 710	(872 977)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych		(494 473)	162 706
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	30	236 726	1 315 816
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	30	219 398	180 368
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	30	903	(464)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	30	(15 951)	(37 910)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		1 010	(1 449)
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej		(165)	(853)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 403 110	1 017 732
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		911	345
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	30	(322 825)	(854 901)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		1 997	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(1 997)	(1 997)
Dywidendy i odsetki otrzymane		479	449
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(321 435)	(856 104)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		49 139	52 266
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(20 829)	(12 864)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(22 117)	(21 070)
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu		(819 930)	(526 252)
Dywidendy wypłacone		(126 159)	(165)
Odsetki i prowizje zapłacone, w tym:		(13 492)	(8 766)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(1 916)	(904)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		66	2 212
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(953 322)	(514 639)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		128 353	(353 011)
w tym różnice kursowe netto		954	(2 776)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		996 449	542 495
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	1 124 802	189 484

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:	-	-	59 999	59 999	(52)	59 947
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	57 885	57 885	(52)	57 833
- inne całkowite dochody	-	-	2 114	2 114	-	2 114
Transakcje z właścicielami:	-	-	(181)	(181)	(44)	(225)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(165)	(165)
- zmiany w grupie	-	-	(181)	(181)	121	(60)
Na dzień 30 września 2021r.	191 150	237 650	3 208 252	3 637 052	(843)	3 636 209
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)
- dywidenda	-	-	-	-	(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:	-	-	804 595	804 595	816	805 411
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	802 485	802 485	764	803 249
- inne całkowite dochody	-	-	2 110	2 110	52	2 162
Transakcje z właścicielami:	-	-	(126 329)	(126 329)	135	(126 194)
- dywidenda	-	-	(126 159)	(126 159)	-	(126 159)
- zmiany w grupie	-	-	(170)	(170)	135	(35)
Na dzień 30 września 2022r.	191 150	237 650	4 048 115	4 476 915	383	4 477 298

Dodatkowe informacje i objaśnienia

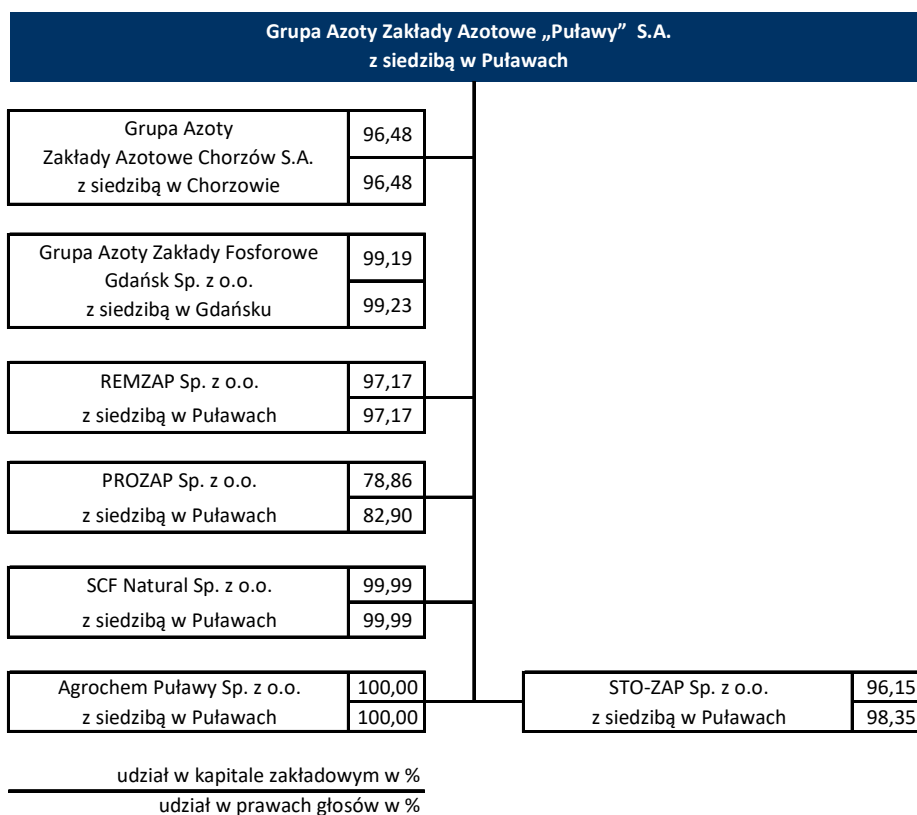
8. Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

8.1. Opis Grupy Kapitałowej

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

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

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



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

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

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

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

Zmiany w Grupie Kapitałowej

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

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

8.2. Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej

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

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

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

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

Struktura akcjonariatu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 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 (28 września 2022 roku) do momentu publikacji niniejszego raportu, w strukturze własności nie nastąpiły zmiany znacznych pakietów akcji GA PUŁAWY. W okresie 9 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;
- 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 09 listopada 2022 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

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

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

W skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 09 listopada 2022 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

11. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w dniu 09 listopada 2022 roku.

12. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Rada Nadzorcza GA Chorzów podjęła decyzję o trwałym zaprzestaniu działalności produkcyjnej w obszarze oleochemii. Z uwagi na to, że działalność w tym obszarze była od kilku lat czasowo wstrzymana, a majątek objęty odpisem, wpływ decyzji na niniejsze sprawozdanie finansowe, jak i działalność tej spółki jest nieistotny. Prowadzone są oceny możliwości wykorzystania tego majątku w innych obszarach działalności spółki.

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 roku.

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

Dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym obejmują również dane za okres 3 i 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 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 kosztów rozruchu, wprowadzone ww. ograniczenie nie wpływa na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku nie przeprowadzono, w ramach realizowanych projektów inwestycyjnych, prac, w wyniku których uzyskano 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, SALETZRZAK 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 zastosowanie, w szczególności do klasyfikacji składników aktywów i pasywów, oceny i kwalifikacji zawieranych umów (ujmowania przychodów i kosztów), dokonywanych wycen, oceny stopnia zużycia i przydatności posiadanych składników majątku, oceny i wyceny ryzyk, w szczególności strat kredytowych, oceny powiązań z innymi podmiotami, w szczególności do oceny sprawowania kontroli czy wywierania wpływu na inne podmioty.

15.3. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na dotychczasowym doświadczeniu oraz racjonalnych, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, czynnikach. Dokonując szacunków Zarząd Jednostki Dominującej opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z powyższym, szacunki dokonane na dzień 30 września 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 osądów i szacunków dokonanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

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

16. Zasady rachunkowości

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

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

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2022	31.12.2021
USD	4,9533	4,0600
EUR	4,8698	4,5994
GBP	5,5560	5,4846
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
EUR	4,6880	4,5585

17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

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

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są:

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

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

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

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

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

Segment Pozostała Działalność obejmuje:

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

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

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

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

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

01.01.2022 - 30.09.2022	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316	-	7 043 316
Obroty wewnętrzne między segmentami	527 915	262 094	4 550 974	64 043	5 405 026	(5 405 026)	-
Przychody segmentu ogółem	6 740 693	780 719	4 754 673	172 257	12 448 342	(5 405 026)	7 043 316
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(5 012 525)	(499 740)	(140 710)	(79 268)	(5 732 243)	-	(5 732 243)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(1 018)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(526 999)	(263 042)	(4 550 974)	(64 011)	(5 405 026)	5 405 026	-
Koszty segmentu ogółem	(5 539 524)	(762 782)	(4 691 684)	(143 279)	(11 137 269)	5 405 026	(5 733 261)
Koszty sprzedaży	(217 961)	(6 372)	(16)	(4 216)	(228 565)	-	(228 565)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(227)	1	-	419	193	-	193
Zysk/(strata) segmentu	983 208	11 565	62 973	24 762	1 082 508	-	1 081 490
Koszty ogólnego zarządu	(166 314)	(7 733)	(3 959)	(18 600)	(196 606)	-	(196 606)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(15)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	195	53	254	(58)	444	-	444
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	25	10	-	(408)	(373)	-	(373)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	2 362
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	6 515
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	678
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	817 089	3 885	59 268	6 104	886 346	-	894 868
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(91 619)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	803 249

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 30 września 2022 roku							
Aktywa segmentu	3 639 480	154 704	1 889 537	505 109	6 188 830	-	6 188 830
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 479 607
Aktywa ogółem	3 639 480	154 704	1 889 537	505 109	6 188 830	-	7 668 437
Zobowiązania segmentu	1 094 627	35 926	1 585 022	138 191	2 853 766	-	2 853 766
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	337 373
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	4 477 298
Zobowiązania i kapitały ogółem	1 094 627	35 926	1 585 022	138 191	2 853 766	-	7 668 437

Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	149 542	12 988	62 196	22 504	247 230	-	247 230
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	6 858
Amortyzacja	125 796	5 900	29 963	22 662	184 321	-	184 321

01.01.2021 - 30.09.2021	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 829 347	383 670	73 001	65 031	3 351 049	-	3 351 049
Obroty wewnętrzne między segmentami	236 885	74 557	1 869 552	119 743	2 300 737	(2 300 737)	-
Przychody segmentu ogółem	3 066 232	458 227	1 942 553	184 774	5 651 786	(2 300 737)	3 351 049
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(2 373 318)	(401 622)	(70 093)	(52 967)	(2 898 000)	-	(2 898 000)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(71)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(235 465)	(76 034)	(1 869 552)	(119 686)	(2 300 737)	2 300 737	-
Koszty segmentu ogółem	(2 608 783)	(477 656)	(1 939 645)	(172 653)	(5 198 737)	2 300 737	(2 898 071)
Koszty sprzedaży	(200 112)	(6 937)	(41)	(4 909)	(211 999)	-	(211 999)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	712	(4)	-	58	766	-	766
Zysk/(strata) segmentu	257 337	(26 366)	2 867	7 212	241 050	-	240 979
Koszty ogólnego zarządu	(125 737)	(9 354)	(3 977)	(17 866)	(156 934)	-	(156 934)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(5 192)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(37)	(176)	3	455	245	-	245
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(448)	-	-	(316)	(764)	-	(764)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(5 564)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	(66)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(1 968)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	497
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	131 563	(35 896)	(1 107)	(10 199)	84 361	-	72 063
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(14 230)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	57 833

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana				Wylączenia	Działalność ogółem	
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 30 września 2021 roku							
Aktywa segmentu	3 346 679	279 814	1 649 721	452 505	5 728 719	-	5 728 719
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	668 392
Aktywa ogółem	3 346 679	279 814	1 649 721	452 505	5 728 719	-	6 397 111
Zobowiązania segmentu	1 075 981	45 947	1 148 436	92 371	2 362 735	-	2 362 735
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	398 167
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 636 209
Zobowiązania i kapitały ogółem	1 075 981	45 947	1 148 436	92 371	2 362 735	-	6 397 111

Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	170 046	9 783	501 087	28 375	709 291	-	709 291
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	6 921
Amortyzacja	119 658	15 816	33 822	21 535	190 831	-	190 831

Na dzień 30 września 2022 roku nieprzypisane do segmentów aktywa w kwocie 1 479 607 tysięcy złotych stanowią:

- niefinansowy majątek trwały w kwocie 22 078 tysięcy złotych;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 1 130 115 tysięcy złotych;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 49 217 tysięcy złotych;
- zapasy, w tym prawa majątkowe w kwocie 188 343 tysięcy złotych;
- udziały i akcje w kwocie 29 933 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 59 921 tysięcy złotych.

Na dzień 30 września 2022 roku nieprzypisane do segmentów zobowiązania w kwocie 337 373 tysięcy złotych stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 160 792 tysięcy złotych;
- rezerwy, w tym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 22 719 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie 69 357 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 35 016 tysięcy złotych;
- pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 39 964 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 9 525 tysięcy złotych.

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

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Polska	5 240 336	2 246 342
Zagranica, w tym:	1 802 980	1 104 707
Europa, w tym:	1 716 251	1 059 873
Niemcy	439 439	276 755
Wielka Brytania	327 604	168 009
Francja	152 252	158 771
Czechy	45 686	14 745
Włochy	50 108	43 440
Słowacja	154 124	71 553
Austria	65 684	45 309
Dania	40 536	9 333
Rumunia	58 285	25 753
Hiszpania	25 457	28 836
Węgry	40 651	13 457
Litwa	43 805	5 771
Belgia	25 719	18 956
Ukraina	119 037	71 927
Azja	101	5 634
Tajwan	-	3 304
Zjednoczone Emiraty Arabskie	-	2 330
Ameryka Północna	-	25 551
Ameryka Południowa	16 617	12 629
Brazylia	16 505	12 577
Argentyna	112	52
Afryka	70 011	1 020
Razem	7 043 316	3 351 049

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

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

18. Przychody i koszty

18.1. Przychody ze sprzedaży

01.01.2022 - 30.09.2022	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	5 907 235	518 625	17 498	59 315	6 502 673
Przychody ze sprzedaży usług	5 583	-	17 964	22 112	45 659
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	23 656	23 656
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i praw majątkowych	299 960	-	168 237	3 131	471 328
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Rejony geograficzne					
Polska	4 744 878	197 256	203 699	94 503	5 240 336
Niemcy	140 551	298 478	-	410	439 439
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	768 102	22 891	-	2 586	793 579
Wielka Brytania	327 604	-	-	-	327 604
Ukraina	119 037	-	-	-	119 037
Kraje Azji	39	-	-	62	101
Kraje Ameryki Południowej	16 617	-	-	-	16 617
Afryka	70 011	-	-	-	70 011
Pozostałe kraje	25 939	-	-	10 653	36 592
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	6 141 796	518 625	203 687	107 111	6 971 219
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	70 982	-	12	1 103	72 097
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	2 905 877	518 625	199 983	25 282	3 649 767
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	3 242 490	-	1 061	70 429	3 313 980
Pozostałe	64 411	-	2 655	12 503	79 569
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	118 742	-	203 325	29 151	351 218
Umowy krótkoterminowe	6 094 036	518 625	374	79 063	6 692 098
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	6 212 778	518 625	203 699	84 630	7 019 732
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	23 584	23 584
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	2 683 965	518 625	203 699	91 609	3 497 898
Sprzedaż przez pośredników	3 528 813	-	-	16 605	3 545 418
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316

01.01.2021 - 30.09.2021	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	2 663 928	383 670	16 903	26 384	3 090 885
Przychody ze sprzedaży usług	4 595	-	17 477	17 091	39 163
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	18 165	18 165
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i praw majątkowych	160 824	-	38 621	3 391	202 836
Przychody z umów z klientami razem	2 829 347	383 670	73 001	65 031	3 351 049
Rejony geograficzne					
Polska	1 937 855	176 398	73 001	59 088	2 246 342
Niemcy	99 534	176 364	-	857	276 755
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	497 438	27 439	-	1 563	526 440
Wielka Brytania	168 009	-	-	-	168 009
Ukraina	71 762	165	-	-	71 927
Kraje Ameryki Północnej	25 551	-	-	-	25 551
Pozostałe kraje	29 198	3 304	-	3 523	36 025
Przychody z umów z klientami razem	2 829 347	383 670	73 001	65 031	3 351 049
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	2 807 439	383 670	72 991	64 081	3 328 181
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	21 908	-	10	950	22 868
Przychody z umów z klientami razem	2 829 347	383 670	73 001	65 031	3 351 049
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	1 398 333	383 670	69 065	19 631	1 870 699
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 391 675	-	990	35 317	1 427 982
Pozostałe	39 339	-	2 946	10 083	52 368
Przychody z umów z klientami razem	2 829 347	383 670	73 001	65 031	3 351 049
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	46 924	-	72 917	23 341	143 182
Umowy krótkoterminowe	2 782 423	383 670	84	41 690	3 207 867
Przychody z umów z klientami razem	2 829 347	383 670	73 001	65 031	3 351 049
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 829 347	383 670	73 001	44 298	3 330 316
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	20 733	20 733
Przychody z umów z klientami razem	2 829 347	383 670	73 001	65 031	3 351 049
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	1 254 653	380 204	73 001	59 027	1 766 885
Sprzedaż przez pośredników	1 574 694	3 466	-	6 004	1 584 164
Przychody z umów z klientami razem	2 829 347	383 670	73 001	65 031	3 351 049

Znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży wynika głównie ze wzrostu cen sprzedawanych produktów, wywołanego wzrostem i niestabilnością cen surowców.

18.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(183 469)	(62 755)	(190 049)	(63 801)
Koszty świadczeń pracowniczych	(427 878)	(140 805)	(409 559)	(128 213)
Zużycie materiałów i energii	(4 811 933)	(1 540 869)	(2 070 721)	(866 574)
Usługi obce, w tym:	(304 453)	(96 304)	(276 546)	(95 670)
- koszty prac badawczych	(574)	(297)	(1 333)	(240)
- związane z ochroną środowiska	(6 548)	(797)	(5 405)	(1 210)
Podatki i opłaty	(159 723)	1 299	(192 679)	(74 787)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(10 754)	(3 540)	(9 051)	(2 904)
Pozostałe koszty, w tym:	(47 248)	(13 777)	(22 304)	(6 442)
- opłaty za korzystanie ze znaku	(27 964)	(7 640)	(7 031)	(2 369)
- koszty reprezentacji i reklamy	(15 817)	(4 796)	(13 811)	(3 858)
Razem koszty rodzajowe	(5 945 458)	(1 856 751)	(3 170 909)	(1 238 391)

Zmiana kosztów rodzajowych w okresie 3 i 9 miesięcy 2022 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika głównie:

- w obszarze kosztów zużycia materiałów i energii, z wyższych kosztów zużycia surowców, w szczególności gazu ziemnego, energii elektrycznej, benzenu oraz siarki (z uwagi na wyższe ceny surowców, przy niższym zużyciu, w związku z ograniczeniem produkcji);
- w obszarze kosztów usług obcych, z wyższych kosztów usług transportowych, w szczególności transportu samochodowego, w związku ze znacznym wzrostem stawek przewozowych;
- w obszarze podatków i opłat, z niższych kosztów praw do emisji CO₂ w związku z ograniczeniem produkcji i niższą emisją CO₂.

Koszty w układzie kalkulacyjnym

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Koszty rodzajowe	(5 945 458)	(1 856 751)	(3 170 909)	(1 238 391)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	111 273	(141 928)	35 024	415
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	56 743	28 872	52 488	17 773
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(381 005)	(218 160)	(188 799)	(71 770)
Razem koszt własny sprzedaży	(6 158 447)	(2 187 967)	(3 272 196)	(1 291 973)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(5 352 256)	(1 847 640)	(2 709 272)	(1 096 629)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(381 005)	(218 160)	(188 799)	(71 770)
Koszty sprzedaży	(228 565)	(61 594)	(211 999)	(73 682)
Koszty ogólnego zarządu	(196 621)	(60 573)	(162 126)	(49 892)
Razem koszt własny sprzedaży	(6 158 447)	(2 187 967)	(3 272 196)	(1 291 973)

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.

Z uwagi na ograniczenie wysyłek, mimo wzrostu stawek przewozowych, w III kwartale 2022 roku znacząco spadły koszty sprzedaży.

18.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	3 510	1 131	3 196	1 089
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	5 135	333	252	135
Dotacje	4 800	1 514	4 679	1 560
Zwrot podatków lokalnych za lata ubiegłe	5 707	1 560	759	42
Opłaty licencyjne	1 843	620	697	267
Inne	3 139	1 173	1 651	510
Razem pozostałe przychody operacyjne	24 134	6 331	11 234	3 603

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Strata netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(1 031)	49
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(1 930)	(652)	(1 464)	(502)
- koszty amortyzacji	(669)	(224)	(654)	(217)
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	(13 131)	(3 977)	(5 936)	(1 899)
Darowizny przekazane	(1 053)	(288)	(651)	(232)
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych	(1 330)	(592)	(646)	(168)
Inne	(3 884)	(1 778)	(6 825)	(588)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(21 328)	(7 287)	(16 553)	(3 340)

18.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	18 745	12 573	1 412	327
- z tytułu należności handlowych	1 925	721	954	230
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe	4 104	2 735	9	9
- z pozostałych tytułów	12 716	9 117	449	88
Przychody z tytułu zmiany dyskonta	4 968	401	744	14
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	(3 630)	966	966
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	-	-	813	(2 166)
Pozostałe	4 184	1 367	4 972	1 079
Razem przychody finansowe	27 897	10 711	8 907	220

Koszty finansowe	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(15 967)	(6 023)	(8 239)	(2 466)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(5 388)	(2 261)	(2 283)	(810)
- z tytułu leasingu finansowego	(4 389)	(1 356)	(4 510)	(1 467)
- z pozostałych tytułów	(6 190)	(2 406)	(1 446)	(189)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	(1 025)	(414)	(555)	(147)
Straty z tytułu różnic kursowych	(2 333)	(2 333)	-	1 461
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	(768)	(732)	-	-
Pozostałe	(1 289)	(977)	(2 081)	(354)
Razem koszty finansowe	(21 382)	(10 479)	(10 875)	(1 506)

19. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Zyski i straty				
Bieżący podatek dochodowy	(99 444)	5 338	(8 931)	(3 569)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(99 398)	5 415	(10 913)	(3 569)
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(46)	(77)	1 982	-
Odroczony podatek dochodowy	7 825	8 783	(5 299)	8 617
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	7 825	8 783	(5 299)	8 617
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanych zyskach i stratach	(91 619)	14 121	(14 230)	5 048

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Inne całkowite dochody				
Odroczony podatek dochodowy	(506)	-	(497)	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	(506)	-	(497)	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach	(506)	-	(497)	-

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 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	894 868	(63 682)	72 063	(30 099)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	894 868	(63 682)	72 063	(30 099)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej	(170 025)	12 100	(13 692)	5 719
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	894 868	(63 682)	72 063	(30 099)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(8 635)	(3 072)	(6 644)	(1 726)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	22 795	7 243	28 003	10 654
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(10 917)	(2 084)	2 162	919
Rozliczenie podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych z uwagi na brak możliwości ich odliczenia	10 290	-	(7 302)	(2 644)
Dochód zwolniony z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE	(426 446)	(12 955)	-	-
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	3 439	1 023	1 407	109
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(165)	238	(10 731)	-
Pozostałe	(3 024)	(1 032)	(4 063)	(3 781)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	482 205	(74 321)	74 895	(26 568)
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanych zyskach i stratach	(91 619)	14 121	(14 230)	5 048
Efektywna stawka podatkowa	10%	22%	20%	17%

Poziom efektywnej stopy podatkowej w okresie 9 miesięcy 2022 roku wynika z ujęcia w wyniku finansowym, przysługującego GA PUŁAWY zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych dochodu uzyskanego z działalności prowadzonej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE) na podstawie uzyskanych zezwoleń, w związku z otrzymaniem interpretacji indywidualnej prawa podatkowego pozwalającej Spółce korzystać z ulgi podatkowej w pełnej wysokości jeszcze przed zakończeniem inwestycji. W wyniku okresu ujęta została należna Spółce ulga wynikająca z realizacji II etapu budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej.

W roku 2022 ulga podatkowa potencjalnie wykorzystana (ostateczne wykorzystanie nastąpi w momencie złożenia deklaracji podatkowej za rok podatkowy) wyniosła około 38 820 tysięcy złotych.

20. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

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

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 908 909	3 818 762	90 147
Zapasy	742 418	525 513	216 905
Prawa majątkowe	980 498	702 930	277 568
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	509 907	875 706	(365 799)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 130 115	997 393	132 722
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	337 294	525 898	(188 604)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 874 390	2 312 483	(438 093)
Dotacje	319 606	100 107	219 499

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

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

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

W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom;
- określenie ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU) w ramach spółek Grupy nie zmieniło się;
- wartości majątku poszczególnych CGU nie uległy istotnym zmianom w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku;
- obserwowana dynamika kosztów została w znacznej mierze odzwierciedlona po stronie przychodowej;
- ograniczenia produkcyjne, które zostały wprowadzone przez GA PUŁAWY w III kwartale 2022 roku mają charakter przejściowy i pozostają bez istotnego wpływu na długoterminową wartość niefinansowych aktywów trwałych;
- osiągnięte wyniki na poziomie EBITDA za 9 miesięcy 2022 roku są dla większości CGU wyższe od planowanych, wyższy od planowanego jest także skonsolidowany wynik EBITDA Grupy;

- prognozowane wyniki finansowe na 2022 rok są również dla większości CGU wyższe od planowanych wyników za ten okres, stanowiących podstawę testów na utratę wartości sporządzonych na koniec 2021 roku;
- stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) uległa zwiększeniu z 3,64% na koniec 2021 roku do 7,12% na koniec września 2022 roku. W ślad za powyższym zmianie uległ również średni ważony koszt kapitału i wynosił:
 - dla CGU Nawozy 12,90% w okresie szczegółowej prognozy i 9,88% w okresie rezydualnym;
 - dla CGU Tworzywa 12,16% w okresie szczegółowej prognozy i 9,23% w okresie rezydualnym.

Poziomy stóp dyskontowych na dzień 30 września 2022 roku były niższe w porównaniu do ich poziomów na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Niższa stopa dyskontowa w okresie rezydualnym wynika z przyjętego założenia, że obecny wysoki poziom rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa jest w największym stopniu pochodną wysokiej inflacji. Przy założeniu, że w długim terminie wskaźniki inflacji powrócą do poziomu zbiteżnego z celem inflacyjnym NBP (2,5%), obniżeniu ulegnie również rentowność obligacji skarbowych. Wzrost stóp dyskontowych w okresie 9 miesięcy 2022 roku wpłynął istotnie na zmiany wartości odzyskiwalnych poszczególnych CGU.

Dodatkowo poddano analizie wysokość EBITDA z aktualnych prognoz z poziomami przyjętymi w teście sporządzonym na koniec 2021 roku oraz prognoz sporządzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku.

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

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

W pozostałych spółkach Grupy przeanalizowano aktualność założeń przyjętych do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz potwierdzono, na dzień 30 września 2022 roku, brak utraty wartości 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 i półproduktów nawozowych i melaminy, w związku ze wzrostem ich ilości i kosztów ich wytworzenia, oraz wzrostu wartości zapasów benzenu i siarki, katalizatorów, w związku z ograniczeniem produkcji, oraz części zamiennych.

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

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

Ograniczenie produkcji przyczyniło się do spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych.

Wpływ należności oraz obniżenie zobowiązań w związku z ograniczeniem produkcji spowodowało wzrost poziomu posiadanych przez Grupę środków pieniężnych.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika z obniżenia zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego.

21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	(386 267)	(386 309)	(136 357)	(132 511)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(438)	(391)	(514)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	94	89	4 360	-
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	(386 611)	(386 611)	(132 511)	(132 511)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	(10 186)	(10 185)	(3 450)	(3 765)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(5)	(5)	(316)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1	-	1	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	(10 190)	(10 190)	(3 765)	(3 765)
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(485)	(456)	(69)	(69)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	69	40	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(416)	(416)	(69)	(69)
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(64 666)	(59 999)	(60 363)	(59 708)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(3 610)	(1 189)	(2 320)	(523)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	8 595	1 664	3 445	1 082
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	195	38	113	24
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(59 486)	(59 486)	(59 125)	(59 125)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych	(32 794)	(33 285)	(24 536)	(25 319)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(7 374)	(3 576)	(1 860)	(201)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 408	673	314	133
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 312	740	1 017	322
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych	(35 448)	(35 448)	(25 065)	(25 065)
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	(1)	(1)	-	(1)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	(1)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1	1	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	-	-	(1)	(1)
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(182)	(158)	(121)	(79)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(185)	(78)	(49)	(1)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	133	2	135	45
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(234)	(234)	(35)	(35)

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów na kwotę 11 612 tysięcy złotych. Utworzone odpisy dotyczą głównie należności i zapasów.

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

Rozwiązane odpisy aktualizujące, w kwocie 12 137 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.

22. Rezerwy

01.01.2022 - 30.09.2022	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	4 138	7 968	7 226	19 332
Rozwiązanie	(81)	(273)	(1 399)	(1 753)
Wykorzystanie	(88)	(423)	(1 426)	(1 937)
Zmiana dyskonta	(3 159)	-	-	(3 159)
Stan na koniec okresu	15 420	30 461	6 996	52 877

01.07.2022 - 30.09.2022	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	15 293	26 497	7 925	49 715
Utworzenie	-	4 022	454	4 476
Rozwiązanie	-	-	(985)	(985)
Wykorzystanie	(66)	(58)	(398)	(522)
Zmiana dyskonta	193	-	-	193
Stan na koniec okresu	15 420	30 461	6 996	52 877

01.01.2021 - 30.09.2021	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	1 068	5 992	2 098	9 158
Rozwiązanie	(1 129)	(372)	(554)	(2 055)
Wykorzystanie	(227)	(851)	(60)	(1 138)
Zmiana dyskonta	(175)	-	-	(175)
Stan na koniec okresu	12 584	21 701	1 991	36 276

01.07.2021 - 30.09.2021	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	12 628	19 836	1 093	33 557
Utworzenie	48	1 865	1 207	3 120
Rozwiązanie	(55)	-	(249)	(304)
Wykorzystanie	(71)	-	(60)	(131)
Zmiana dyskonta	34	-	-	34
Stan na koniec okresu	12 584	21 701	1 991	36 276

Struktura czasowa rezerw	30.09.2022	31.12.2021
część długoterminowa	27 538	14 223
część krótkoterminowa	25 339	26 171
Razem rezerwy	52 877	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 założeń przyjętych do kalkulacji rezerw zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021, nota 27. Na 30 września 2022 roku 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 na potencjalne zobowiązania wynikające 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, między innymi z tytułu opodatkowania podatkiem od nieruchomości infrastruktury kolejowej, z tytułu wynagrodzeń, nagród specjalnych i premii, zobowiązań gwarancyjnych oraz zobowiązań z tytułu odsetek.

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

23. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych	9 169	4 589
Udzielone poręczenia	1 961 567	2 166 068
Sporne sprawy sądowe	33 300	32 510
Pozostałe	77 955	56 092
Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	2 081 991	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 GA PUŁAWY poręczenia i gwarancji umów kredytowych zawartych przez Grupę Azoty S.A. w wysokości 1 962 449 tysięcy złotych skorygowane o oczekiwane straty kredytowe, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe, w kwocie 1 544 tysięcy złotych. Pozostała kwota to zabezpieczenie wypłaty nagród loterii oraz wadium.

Sporne sprawy sądowe

W pozycji spornych spraw sądowych wykazano złożony w dniu 12 lutego 2013 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku pozew Ciech S.A. o zasądzenie od GA FOSFORY kwoty 18 864 tysięcy złotych tytułem naprawienia wyrządzonej Ciech S.A. szkody z tytułu złożenia przez pozwanego nieprawdziwych oświadczeń co do stanu prawnego i finansowego pozwanego i jego spółek zależnych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz zasądzenie kosztów postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Szacowana na dzień bilansowy kwota roszczenia to 33 260 tysięcy 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 17 757 tysięcy złotych dotyczą:

- umowy Nr POIR.01.02.00-00-0042/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie procesu otrzymywania ε-kaprolaktonu z cykloheksanonu i nadtlenu wodoru z wykorzystaniem katalizy chemo-enzymatycznej” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 087 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 28 maj 2027 rok;
- umowy Nr BIOSTRATEG1/271322/3/NCBR/2015 o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach Programu „Środowisko naturalne, rolnictwo i leśnictwo” BIOSTRATEG pt. „Wsparcie dla rolnictwa niskoemisyjnego – zdolnego do adaptacji do zmian klimatu obecnie oraz w perspektywie lat 2030 i 2050” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (179 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 (1 315 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 01 wrzesień 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 (1 778 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 05 kwiecień 2027 rok;
- umowy nr: POIR.04.01.04-00-0012/17-00 o dofinansowanie projektu: „Zielona technologia produkcji kwasu bursztynowego z surowców odnawialnych i odpadowych” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 740 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 marzec 2028 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 (554 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 31 sierpień 2028 rok;
- umowy nr: RPLU.01.03.00-06-0011/18-00 o dofinansowanie projektu: „Rozwój Laboratorium Badawczego Grupy Azoty Puławy” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (3 121 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 (15 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 grudzień 2027 rok;
- umowy nr: POIR.02.01.00-00-0044/18-00 o dofinansowanie projektu: „Wzmocnienie potencjału GA Zakładów Azotowych Puławy SA w zakresie działalności B+R+I” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 402 tysiące 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 (1 502 tysiące 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 (1 932 tysiące 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 (1 084 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 28 luty 2029 rok;
- pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – 48 tysięcy złotych z terminem rozliczenia w okresie od grudnia 2022 roku do grudnia 2026 roku.

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

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

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 51 095 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 około 722 tysięcy złotych;
- umowy, na podstawie których Grupa magazynuje powierzone materiały o wartości około 50 373 tysięcy złotych.

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

Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.09.2022	31.12.2021
Sporne sprawy budżetowe	1 742	9 979
Sporne sprawy sądowe	18 864	18 864
Inne pozycje pozabilansowe	305	115 813
Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	20 911	144 656

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

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

W pozycji pozostałe wykazano głównie odszkodowania należne od ubezpieczycieli.

24. Zobowiązania inwestycyjne

Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych, a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 września 2022 roku wynosi około 386,2 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów: budowy bloku energetycznego, budowy instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji kotła parowego.

25. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

30.09.2022

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:		-	15
udziały i akcje	-	-	15
Zobowiązania finansowe, w tym:		1 096	-
instrumenty pochodne	-	1 096	-

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.

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

Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna w walucie (w tys.)	Średnioważony kurs	Okres zapadalności/okres ujęcia wpływu na wynik	30.09.2022				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.	-	-	-	-	1 282	-	587	-
	33 170	4,6898	III kwartał 2022r.	-	-	-	-	176	-	1 070	-
	7 798	4,7475	IV kwartał 2022r.	-	-	1 096	-	59	-	230	-
- USD	3 700	4,1103	I kwartał 2022r.	-	-	-	-	131	-	-	-
Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych				-	-	1 096	-	1 801	-	1 887	-

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 30.09.2022				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	258 917	-	14 599	54	-
Jednostki zależne	229	81	-	53	-
Wspólne przedsięwzięcia	1 527	169	301	471	-
Pozostałe jednostki powiązane	334 954	-	5	1 797	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązany	595 627	250	14 905	2 375	-

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 30.09.2021				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	197 418	-	2 315	54	-
Jednostki zależne	140	45	193	43	-
Wspólne przedsięwzięcia	1 222	68	200	448	-
Pozostałe jednostki powiązane	208 624	16	1	643	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązany	407 404	129	2 709	1 188	-

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 30.09.2022				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	31 414	116 381	-	5 215	-
Jednostki zależne	6 186	276	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	19 984	8 093	7 295	-	2 480
Pozostałe jednostki powiązane	1 799	134 713	129	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	59 383	259 463	7 424	5 215	2 480

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 30.09.2021				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	9 217	15 627	-	2 169	-
Jednostki zależne	5 084	283	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	17 503	3 475	-	-	2 183
Pozostałe jednostki powiązane	1 481	72 199	1 131	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	33 285	91 584	1 131	2 169	2 183

Należności od jednostek powiązanych	30.09.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	3 322	35 031
Jednostki zależne	46	38
Wspólne przedsięwzięcia	270	391
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	4	-
Pozostałe jednostki powiązane	61 846	44 188
Razem należności od jednostek powiązanych	65 488	79 648

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Stan na początek okresu	(433)	(6)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(17)	(2)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	449	4
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	(1)	(4)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	30.09.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	12 224	13 099
Jednostki zależne	629	639
Wspólne przedsięwzięcia	20 976	22 743
Pozostałe jednostki powiązane	7 095	9 805
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	40 924	46 286

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.09.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	1 962 117	2 166 216
Pozostałe podmioty powiązane	372	98
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	1 962 489	2 166 314

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
GK PGNiG		
zakup gazu ziemnego	3 655 350	1 123 932
sprzedaż produktów	4 880	1 517
GK PGE		
zakup energii elektrycznej	208 505	107 225
pozostałe zakupy	19	37
sprzedaż produktów	18 478	4 684
GK PKN ORLEN		
zakup surowców (benzen, siarka)	210 508	135 509
pozostałe zakupy	3 586	3 048
sprzedaż produktów	27 616	7 666
GK ENEA		
zakupy surowców (energia elektryczna, węgiel)	185 851	214 838
zakupy inwestycyjne	4 640	432 063
sprzedaż produktów	57 223	10 963
sprzedaż	1 680	641
GK LOTOS		
zakup surowców (siarka, olej opałowy)	13 455	9 773
pozostałe zakupy	539	504
sprzedaż produktów	2 222	836
GK PZU		
składki przypadające na okres sprawozdawczy	8 619	7 547
składki na PPE	346	358
zakupy praw majątkowych	65 294	19 441
pozostałe zakupy	2 048	1 099
sprzedaż	3	-
GK PKO		
składki na PPK	2 969	2 861
zakupy praw majątkowych	43 019	29 852
pozostałe zakupy	528	436
sprzedaż	2	1
Gaz-System S.A.		
usługi przesyłu	18 319	17 622
pozostałe zakupy	6	6
sprzedaż	175	10
PSE S.A.		
usługi przesyłu	28 159	47 269
sprzedaż	20 895	5 838

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

27. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

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

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

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

29. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

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

Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

30. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	365 799	(845 437)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(2 510)	(5 818)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	3 421	(21 722)
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	366 710	(872 977)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Bilansowa zmiana rezerw	(1 765)	(3 075)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	2 668	2 611
Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	903	(464)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Bilansowa zmiana dotacji	219 499	182 640
Wpływ dotacji	(101)	(2 272)
Zmiana stanu dotacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	219 398	180 368

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(438 093)	444 953
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(22 965)	6 359
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	67 200	161 349
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	630 584	703 155
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	236 726	1 315 816

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(99 398)	(10 913)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(46)	1 982
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	68 071	(11 535)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	15 422	(17 444)
Podatek dochodowy zapłacony	(15 951)	(37 910)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(254 088)	(716 212)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(67 200)	(161 349)
Zmiana stanu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(3 421)	21 722
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	1 884	938
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(322 825)	(854 901)

Największe nakłady w okresie 9 miesięcy 2022 roku wykazane w przepływach z działalności inwestycyjnej Grupa poniosła na modernizację kotła, wymianę turbozespołu oraz budowę bloku energetycznego.

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

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 130 115	997 393
Naliczone różnice kursowe	(1 085)	(309)
Naliczone odsetki	(4 462)	(817)
Oczekiwane straty kredytowe	234	182
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 124 802	996 449

31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

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

W dniu 12 października 2022 roku Zarząd GA PUŁAWY podjął decyzję o dociążeniu instalacji i wznowieniu produkcji nawozów azotowych. Decyzję o czasowym ograniczeniu produkcji Zarząd GA PUŁAWY podjął w sierpniu 2022 roku w związku z bezprecedensowym wzrostem cen gazu ziemnego.

Spółka monitoruje sytuację w zakresie cen gazu ziemnego oraz uwarunkowań rynkowych po stronie odbiorców. Ze względu na sezonowość rynku nawozowego zatrzymanie instalacji produkcyjnych w ww. zakresie nie miało istotnego wpływu na zabezpieczenie dostaw na rynek.

W dniu 27 października 2022 roku Zarząd GA PUŁAWY podjął decyzję o wznowieniu produkcji melaminy, poprzez uruchomienie instalacji Melamina III, oraz kaprolaktamu.

Decyzje o ograniczeniu, a następnie całkowitym wstrzymaniu produkcji melaminy Zarząd GA PUŁAWY podjął w lipcu i sierpniu 2022 roku, w związku z uwarunkowaniami rynkowymi, tj. rosnącymi i rekordowo wysokimi cenami gazu ziemnego oraz możliwymi do uzyskania cenami sprzedaży. Zobowiązania wynikające z kontraktów handlowych realizowane były w oparciu o posiadane zapasy.

Ograniczenia produkcji miały na celu optymalizację generowanego wyniku finansowego. W tym celu prowadzone były intensywne działania polegające między innymi na sprzedaży posiadanych zapasów produktów po cenach zapewniających pokrycie kosztów produkcji oraz redukcji ponoszonych kosztów. W trakcie postoju instalacji produkcyjnych realizowane były projekty inwestycyjne oraz prace remontowe. Część zadań remontowych została przyspieszona względem pierwotnych planów, co zwiększy dostępność zdolności produkcyjnych instalacji w następnych okresach.

W dniu 13 października 2022 roku weszły w życie przepisy ustawy o zasadach realizacji programów wsparcia przedsiębiorców w związku z sytuacją na rynku energii w latach 2022–2024. Podjęto prace nad programem regulującym zasady i wysokość przyznawania pomocy przedsiębiorstwom, w szczególności przedsiębiorstwom energochłonnym. W związku z przedstawieniem przez Komisję Europejską kolejnego projektu zmian do tymczasowych kryzysowych ram środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki po agresji Rosji wobec Ukrainy (podstawa krajowej ustawy) wstrzymano publikację krajowego programu do czasu przedstawienia przez Komisję Europejską ostatecznych rozwiązań.

W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie potencjalnego wpływu planowanych regulacji na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki i Grupy.

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

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

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

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

1. Potencjalne ryzyko wystąpienia zakłóceń w dostawach gazu ziemnego.

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

Do momentu zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji dostawy gazu ziemnego na potrzeby Grupy przebiegały bez zakłóceń. Przyczyną wprowadzonych w III kwartale 2022 roku ograniczeń produkcji był wzrost cen gazu ziemnego. Grupa na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie dostaw gazu. Opracowane zostały także scenariusze awaryjne na wypadek konieczności ograniczenia produkcji w przypadku ograniczenia dostaw gazu ziemnego obejmujące, w szczególności zmniejszenie obciążenia linii.

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

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

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

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

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

3. Potencjalne ryzyko wystąpienia zakłóceń realizacji projektów inwestycyjnych zgodnie z przyjętymi harmonogramami.

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

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

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

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

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

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

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

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

Poziom narażenia Grupy na ryzyko walutowe oraz stopy procentowej przedstawiony został w notach 36.1. i 36.2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok. W okresie 9 miesięcy 2022 roku poziom narażenia Grupy na ryzyko walutowe uległ znaczącej zmianie, głównie z uwagi na wzrost cen gazu ziemnego (cena denominowana w EURO), natomiast narażenie Grupy na ryzyko stopy procentowej zmieniło się z uwagi na obniżenie zobowiązań faktoringowych.

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

6. Informacje na temat sankcji

Podmioty Grupy nie są bezpośrednio lub pośrednio objęte jakimikolwiek sankcjami.

Grupa przestrzega przepisy sankcyjne.

7. Embargo na rosyjski węgiel

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

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

8. Pozostałe informacje

W uzupełnieniu przedstawionych powyżej szczegółowych obszarów ryzyka należy zaznaczyć, że Jednostka Dominująca oraz jej spółki zależne nie posiadają istotnych aktywów na terytoriach Ukrainy, Rosji i Białorusi. W okresie 9 miesięcy 2022 roku udział sprzedaży Grupy na terytorium Ukrainy stanowił 1,7% przychodów skonsolidowanych i dotyczył głównie sprzedaży nawozów mineralnych. Sprzedaż na rynki Rosji i Białorusi nie przekraczała 0,1% przychodów Grupy. Od momentu wybuchu wojny sprzedaż na rynek ukraiński została ograniczona. Transakcje realizowane są po ich indywidualnym uzgodnieniu z kontrahentem oraz w oparciu o przedpłaty. W związku z powyższym wybuch wojny w Ukrainie nie miał istotnego wpływu na poziom sprzedaży i wartość aktywów Grupy.

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

Dodatkowe informacje

W dniu 30 września 2022 roku GA PUŁAWY otrzymała od spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. pismo informujące o zaistnieniu okoliczności uniemożliwiających wykonanie zobowiązań w zakresie dostaw węgla do końca 2023 roku wynikających z obowiązującej strony umowy. Informacje szczegółowe przedstawiono w Raporcie bieżącym nr 28/2022. W związku z aktualnym i szacowanym zapotrzebowaniem na węgiel Spółka podjęła działania w zakresie zabezpieczenia dostaw od innych dostawców, co wiązać się będzie z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów. Spółka jest w trakcie analiz.

W dniu 2 listopada 2022 roku zarejestrowane zostało połączenie PKN ORLEN S.A. ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (PGNiG). Połączenie to przeprowadzone zostało zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku PGNiG, obejmującego wszystkie prawa i obowiązki (aktywa i pasywa) PGNiG jako spółki przejmowanej na PKN ORLEN S.A. jako spółkę przejmującą, przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego PKN ORLEN S.A. Stosownie do art. 493 § 2 KSH powyższe połączenie nastąpiło z dniem jego wpisania do rejestru KRS. Wpis ten wywołał skutek wykreślenia PGNiG z rejestru KRS.

Z dniem 2 listopada 2022 roku spółka PKN ORLEN S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki PGNiG, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna). W wyniku dokonanego połączenia od dnia 2 listopada 2022 roku PKN ORLEN S.A. jest strategicznym dostawcą gazu ziemnego dla GA PUŁAWY.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 roku

32. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 9 miesięcy, kończący się 30 września 2022 roku. Na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe składają się:

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

Waluta funkcjonalna i prezentacji

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

Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym sprawozdaniem finansowym Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku oraz łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 roku.

33. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Zyski i straty				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	6 392 086	1 839 070	2 937 996	1 121 461
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(5 235 692)	(1 832 197)	(2 557 807)	(1 051 476)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	1 156 394	6 873	380 189	69 985
Koszty sprzedaży, w tym:	(198 274)	(51 584)	(186 324)	(65 355)
- oczekiwane straty kredytowe	(20)	104	33	(118)
Koszty ogólnego zarządu	(164 632)	(49 428)	(132 797)	(40 093)
Pozostałe przychody operacyjne	21 266	5 288	8 519	3 114
Pozostałe koszty operacyjne	(20 330)	(7 160)	(14 143)	(3 225)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	794 424	(96 011)	55 444	(35 574)
Przychody finansowe, w tym:	27 943	11 067	22 110	953
- odsetki	17 177	12 113	1 061	263
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych	928	-	2 718	398
Koszty finansowe, w tym:	(14 482)	(5 920)	(9 992)	(1 208)
- oczekiwane straty kredytowe	(930)	(742)	(1 453)	(156)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	807 885	(90 864)	67 562	(35 829)
Podatek dochodowy	(74 603)	18 676	(10 675)	6 037
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	733 282	(72 188)	56 887	(29 792)
Zysk/(strata) netto za okres	733 282	(72 188)	56 887	(29 792)
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat				
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	1 670	-	2 611	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	(317)	-	(497)	-
Razem pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat	1 353	-	2 114	-
Inne całkowite dochody netto	1 353	-	2 114	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	734 635	(72 188)	59 001	(29 792)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:				
- podstawowy z zysku za okres	38,36	(3,78)	2,98	(1,56)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	38,36	(3,78)	2,98	(1,56)
- rozwodniony z zysku za okres	38,36	(3,78)	2,98	(1,56)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	38,36	(3,78)	2,98	(1,56)

34. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2022	31.12.2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	42	3 761 905	3 676 122
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		136 128	148 136
Nieruchomości inwestycyjne		19 510	19 704
Wartości niematerialne		58 913	57 966
Udziały i akcje		265 537	265 546
Pozostałe aktywa finansowe		24 221	29 878
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42	16 134	8 222
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		31 258	23 012
Aktywa trwałe razem		4 313 606	4 228 586
Aktywa obrotowe			
Zapasy	42	526 585	389 183
Prawa majątkowe	42	980 498	702 930
Pochodne instrumenty finansowe		-	1 716
Pozostałe aktywa finansowe		5 683	200
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	14 948
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42	395 037	815 601
Aktywa z tytułu umów		-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47	1 073 755	912 483
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		14	-
Aktywa obrotowe razem		2 981 572	2 837 062
AKTYWA RAZEM		7 295 178	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		3 952 783	3 344 307
Kapitał własny razem		4 381 583	3 773 107
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	42	34 079	34 079
Zobowiązania z tytułu leasingu		110 469	116 075
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		145 857	148 868
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42	9 811	11 700
Rezerwy	43	24 948	10 356
Dotacje		89 127	93 746
Zobowiązania długoterminowe razem		414 291	414 824
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	42	135	2
Pochodne instrumenty finansowe		1 096	1 887
Zobowiązania z tytułu leasingu		24 214	29 633
Pozostałe zobowiązania finansowe	42	337 294	525 898
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		14 893	24 038
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		65 773	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42	1 776 199	2 227 489
Zobowiązania z tytułu umów		25 076	37 190
Rezerwy	43	24 145	25 219
Dotacje		230 479	6 361
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 499 304	2 877 717
Zobowiązania razem		2 913 595	3 292 541
PASYWA RAZEM		7 295 178	7 065 648

35. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		807 885	67 562
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		173 877	181 893
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		4 803	(4 705)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		184	(31)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	47	421 138	(857 719)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw		(414 970)	154 211
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	47	230 961	1 289 689
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	47	219 398	180 368
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	47	3 032	548
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	47	(2 445)	(33 012)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		925	(1 447)
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej		(172)	(838)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 444 616	976 519
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		163	114
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	47	(313 617)	(841 082)
Dywidendy i odsetki otrzymane		1 625	13 098
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(311 829)	(827 870)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(20 970)	(21 075)
Splata zobowiązań z tytułu faktoringu		(819 930)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	39 684
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		-	(5 606)
Dywidendy wypłacone		(126 159)	-
Odsetki zapłacone, w tym:		(8 875)	(6 693)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(1 916)	(904)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		101	(523 980)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(975 833)	(517 670)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		156 954	(369 021)
w tym różnice kursowe netto		702	(2 718)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		911 701	479 700
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	47	1 068 655	110 679

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:	-	-	59 001	59 001
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	56 887	56 887
- inne całkowite dochody	-	-	2 114	2 114
Na dzień 30 września 2021r.	191 150	237 650	3 195 197	3 623 997
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:	-	-	734 635	734 635
- Zysk/(strata) netto za okres	-	-	733 282	733 282
- inne całkowite dochody	-	-	1 353	1 353
Transakcje z właścicielami:	-	-	(126 159)	(126 159)
- dywidenda	-	-	(126 159)	(126 159)
Na dzień 30 września 2022r.	191 150	237 650	3 952 783	4 381 583

Dodatkowe informacje i objaśnienia

37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 09 listopada 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 okresie 9 miesięcy 2022 roku Spółka nie przeprowadzała prac w ramach realizowanych projektów inwestycyjnych, w wyniku których uzyskałaby produkty możliwe do sprzedaży. Natomiast w trakcie 2021 roku w ramach realizacji I etapu budowy instalacji granulacji mechanicznej saletry amonowej, przeprowadzono rozruch technologiczny instalacji. W ramach rozruchu wytworzone zostały półprodukty oraz wyroby gotowe (PULAN® MACRO 32N, SALETRZAK 27N, PULMIX®), ze sprzedaży których uzyskano przychód w wysokości 70 748 tysięcy złotych. Przychody ze sprzedaży oraz poniesione na ich wytworzenie koszty w wysokości 57 799 tysięcy złotych zostały ujęte odpowiednio w przychodach ze sprzedaży produktów oraz kosztach wytworzenia produktów sprzedanych.

39. Zasady rachunkowości

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

Informacje dotyczące wpływu konfliktu w Ukrainie oraz czasowego zatrzymania instalacji produkcyjnych na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w nocie 31 oraz Pozostałych informacjach dotyczących wyników Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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

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

Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień	30.09.2022	31.12.2021
USD	4,9533	4,0600
EUR	4,8698	4,5994
GBP	5,5560	5,4846

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
EUR	4,6880	4,5585

40. Kategorie przychodów z umów z klientami

01.01.2022 - 30.09.2022	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	5 646 290	518 625	17 870	7 617	6 190 402
Przychody ze sprzedaży usług	6 020	-	16 214	9 193	31 427
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	-	-	167 961	2 296	170 257
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Rejony geograficzne					
Polska	4 232 509	197 256	202 045	18 493	4 650 303
Niemcy	123 903	298 478	-	284	422 665
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	742 294	22 891	-	329	765 514
Wielka Brytania	327 568	-	-	-	327 568
Ukraina	115 157	-	-	-	115 157
Afryka	69 553	-	-	-	69 553
Pozostałe kraje	41 326	-	-	-	41 326
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	5 652 298	518 625	202 033	18 132	6 391 088
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	12	-	12	974	998
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	2 181 174	518 625	200 984	17 050	2 917 833
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	3 465 116	-	1 061	119	3 466 296
Pozostałe	6 020	-	-	1 937	7 957
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	118 742	-	201 671	4 961	325 374
Umowy krótkoterminowe	5 533 568	518 625	374	14 145	6 066 712
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	5 652 310	518 625	202 045	16 837	6 389 817
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	2 269	2 269
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	1 931 924	518 625	202 045	19 106	2 671 700
Sprzedaż przez pośredników	3 720 386	-	-	-	3 720 386
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086

01.01.2021 - 30.09.2021	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	2 461 276	383 670	17 252	8 084	2 870 282
Przychody ze sprzedaży usług	4 878	-	15 304	5 642	25 824
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	1 530	-	38 327	2 033	41 890
Przychody z umów z klientami razem	2 467 684	383 670	70 883	15 759	2 937 996
Rejony geograficzne					
Polska	1 619 865	176 398	70 883	15 355	1 882 501
Niemcy	83 402	176 364	-	224	259 990
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	481 210	27 439	-	180	508 829
Wielka Brytania	167 961	-	-	-	167 961
Ukraina	61 063	165	-	-	61 228
Kraje Ameryki Północnej	25 526	-	-	-	25 526
Pozostałe kraje	28 657	3 304	-	-	31 961
Przychody z umów z klientami razem	2 467 684	383 670	70 883	15 759	2 937 996
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	2 467 667	383 670	70 873	14 919	2 937 129
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	17	-	10	840	867
Przychody z umów z klientami razem	2 467 684	383 670	70 883	15 759	2 937 996
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	1 102 059	383 670	69 893	13 760	1 569 382
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 360 747	-	990	109	1 361 846
Pozostałe	4 878	-	-	1 890	6 768
Przychody z umów z klientami razem	2 467 684	383 670	70 883	15 759	2 937 996
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	46 924	-	70 799	2 682	120 405
Umowy krótkoterminowe	2 420 760	383 670	84	13 077	2 817 591
Przychody z umów z klientami razem	2 467 684	383 670	70 883	15 759	2 937 996
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 467 684	383 670	70 883	14 242	2 936 479
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	1 517	1 517
Przychody z umów z klientami razem	2 467 684	383 670	70 883	15 759	2 937 996
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	939 598	380 204	70 883	15 759	1 406 444
Sprzedaż przez pośredników	1 528 086	3 466	-	-	1 531 552
Przychody z umów z klientami razem	2 467 684	383 670	70 883	15 759	2 937 996

Znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży wynika głównie ze wzrostu cen sprzedawanych produktów, wywołanego wzrostem i niestabilnością cen surowców.

41. Objasnienia do wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

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

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 761 905	3 676 122	85 783
Zapasy	526 585	389 183	137 402
Prawa majątkowe	980 498	702 930	277 568
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	411 171	823 823	(412 652)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 073 755	912 483	161 272
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	337 294	525 898	(188 604)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 786 010	2 239 189	(453 179)
Dotacje	319 606	100 107	219 499

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

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

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

W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom;
- określenie ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU) nie zmieniło się;
- wartości majątku poszczególnych CGU nie uległy istotnym zmianom w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku;
- obserwowana dynamika kosztów została w znacznej mierze odzwierciedlona po stronie przychodowej;
- ograniczenia produkcyjne, które zostały wprowadzone w Spółce w III kwartale 2022 roku mają charakter przejściowy i pozostają bez istotnego wpływu na długoterminową wartość niefinansowych aktywów trwałych;
- osiągnięte wyniki na poziomie EBITDA za 9 miesięcy 2022 roku są wyższe od planowanych, wyższy od planowanego jest także wynik EBITDA Spółki;
- prognozowane wyniki finansowe na 2022 rok są również wyższe od planowanych wyników za ten okres, stanowiących podstawę testów na utratę wartości sporządzonych na koniec 2021 roku;
- stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) uległa zwiększeniu z 3,64% na koniec 2021 roku do 7,12% na koniec września 2022 roku. W ślad za powyższym zmianie uległ również średni ważony koszt kapitału i wynosił:
 - dla CGU Nawozy 12,90% w okresie szczegółowej prognozy i 9,88% w okresie rezydualnym;
 - dla CGU Tworzywa 12,16% w okresie szczegółowej prognozy i 9,23% w okresie rezydualnym.

Poziomy stóp dyskontowych na dzień 30 września 2022 roku były niższe w porównaniu do ich poziomów na dzień 30 czerwca 2022 roku.

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

stóp dyskontowych w okresie 9 miesięcy 2022 roku wpłynął istotnie na zmiany wartości odzyskiwalnych poszczególnych CGU.

Dodatkowo poddano analizie wysokość EBITDA z aktualnych prognoz z poziomami przyjętymi w teście sporządzonym na koniec 2021 roku oraz prognoz sporządzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, a także brzmienie zapisów par. 16 b) MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, odstąpiono od sporządzania formalnego szacunku wartości odzyskiwalnych na dzień 30 września 2022 roku uznając, że szacunki wartości odzyskiwalnych wynikające z uprzednio przeprowadzonych testów pozostają aktualne na dzień 30 września 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 i półproduktów nawozowych oraz melaminy, w związku ze wzrostem ich ilości i kosztów ich wytworzenia, wzrostu wartości zapasów benzenu i siarki, katalizatorów oraz części zamiennych.

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

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

Ograniczenie produkcji przyczyniło się do spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych.

Wpływ należności oraz obniżenie zobowiązań w związku z ograniczeniem produkcji spowodowało wzrost poziomu posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze spłaty zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego.

42. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	(306 462)	(306 504)	(57 984)	(53 706)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(438)	(391)	(66)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	94	89	4 344	-
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	(306 806)	(306 806)	(53 706)	(53 706)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	(7 093)	(7 092)	(673)	(672)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(5)	(5)	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1	-	1	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	(7 097)	(7 097)	(672)	(672)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(107 782)	(107 762)	(100 278)	(100 700)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(540)	-	(838)	(416)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	531	-	361	361
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	69	40	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(107 722)	(107 722)	(100 755)	(100 755)
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(33 739)	(28 988)	(29 565)	(29 260)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(1 737)	(827)	(939)	(320)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	6 171	658	1 286	415
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	161	13	77	24
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(29 144)	(29 144)	(29 141)	(29 141)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu	(24 018)	(24 888)	(23 728)	(23 912)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(2 077)	(759)	(667)	(58)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	97	94
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	906	458	648	226
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu	(25 189)	(25 189)	(23 650)	(23 650)
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(155)	(236)	(264)	(97)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(178)	(93)	(22)	(22)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	4	-	167	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(329)	(329)	(119)	(119)
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(163)	(140)	(91)	(65)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(171)	(68)	(51)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	126	-	122	45
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(208)	(208)	(20)	(20)

W okresie 3 i 9 miesięcy 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość posiadanych aktywów. Spółka zaktualizowała wycenę zapasów do wysokości możliwej do uzyskania wartości netto, jak również należności wątpliwych.

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

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

43. Rezerwy

01.01.2022 - 30.09.2022	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	3 975	7 786	6 223	17 984
Rozwiązanie	-	(50)	(686)	(736)
Wykorzystanie	(58)	(324)	(1 503)	(1 885)
Zmiana dyskonta	(1 845)	-	-	(1 845)
Stan na koniec okresu	12 676	30 063	6 354	49 093

01.07.2022 - 30.09.2022	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	12 523	26 096	7 219	45 838
Utworzenie	-	3 967	96	4 063
Rozwiązanie	-	-	(563)	(563)
Wykorzystanie	(40)	-	(398)	(438)
Zmiana dyskonta	193	-	-	193
Stan na koniec okresu	12 676	30 063	6 354	49 093

01.01.2021 - 30.09.2021	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	935	5 174	1 573	7 682
Rozwiązanie	(1 129)	(288)	(249)	(1 666)
Wykorzystanie	-	-	(60)	(60)
Zmiana dyskonta	(153)	-	-	(153)
Stan na koniec okresu	9 452	21 176	1 485	32 113

01.07.2021 - 30.09.2021	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	9 463	19 311	512	29 286
Utworzenie	-	1 865	1 035	2 900
Rozwiązanie	(55)	-	(2)	(57)
Wykorzystanie	-	-	(60)	(60)
Zmiana dyskonta	44	-	-	44
Stan na koniec okresu	9 452	21 176	1 485	32 113

Struktura czasowa rezerw	30.09.2022	31.12.2021
część długoterminowa	24 948	10 356
część krótkoterminowa	24 145	25 219
Razem rezerwy	49 093	35 575

44. Zobowiązania inwestycyjne

Spółka sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 września 2022 roku wynosi około 352,2 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów budowy bloku energetycznego, instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji kotła parowego.

45. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

30.09.2022

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	1 096	-
instrumenty pochodne	-	1 096	-

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 powiązanimi

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 30.09.2022				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	258 208	-	12 705	54	-
Jednostki zależne	391 146	392	1 326	1 023	122
Wspólne przedsięwzięcia	1 485	113	301	471	-
Pozostałe jednostki powiązane	326 729	-	5	1 797	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	977 568	505	14 337	3 345	122

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 30.09.2021				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	196 188	-	2 177	54	-
Jednostki zależne	107 860	1 815	12 898	534	-
Wspólne przedsięwzięcia	1 217	62	200	448	-
Pozostałe jednostki powiązane	199 951	-	1	643	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	505 216	1 877	15 276	1 679	-

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 30.09.2022				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	29 142	8 932	-	2 133	-
Jednostki zależne	19 260	13 156	38 004	-	805
Wspólne przedsięwzięcia	18 929	7 743	7 295	-	2 480
Pozostałe jednostki powiązane	1 533	21 071	129	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	68 864	50 902	45 428	2 133	3 285

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 30.09.2021				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	8 158	2 956	-	1 895	-
Jednostki zależne	21 624	4 564	38 141	-	2 000
Wspólne przedsięwzięcia	17 457	3 338	-	-	2 183
Pozostałe jednostki powiązane	1 082	31 161	1 131	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	48 321	42 019	39 272	1 895	4 183

Należności od jednostek powiązanych	30.06.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	3 241	34 911
Jednostki zależne	45 067	54 455
Wspólne przedsięwzięcia	266	376
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	4	-
Pozostałe jednostki powiązane	56 017	35 106
Razem należności od jednostek powiązanych	104 595	124 848

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Stan na początek okresu	(158)	(267)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(185)	(22)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	13	170
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	(330)	(119)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	30.06.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	10 489	11 080
Jednostki zależne	17 517	24 622
Wspólne przedsięwzięcia	20 931	22 743
Pozostałe jednostki powiązane	2 066	3 618
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	51 003	62 063

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2022	31.12.2021
Jednostce dominującej	1 960 905	2 165 004
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	1 960 905	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 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	412 652	(835 922)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	1	19
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	8 485	(21 816)
Zmiana stanu należności w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	421 138	(857 719)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Bilansowa zmiana rezerw	1 362	(2 063)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	1 670	2 611
Zmiana stanu rezerw w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3 032	548

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(453 179)	417 613
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(12 114)	7 817
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	65 763	161 104
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	630 491	703 155
Zmiana stanu zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	230 961	1 289 689

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Bilansowa zmiana dotacji	219 499	182 640
Wpływy dotacji	(101)	(2 272)
Zmiana stanu dotacji w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	219 398	180 368

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(83 089)	(6 542)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(77)	1 982
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	65 773	(11 565)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	14 948	(16 887)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 445)	(33 012)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(241 253)	(702 732)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	(8 485)	21 816
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(65 763)	(161 104)
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	1 884	938
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(313 617)	(841 082)

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 073 755	912 483
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	(1 027)	(620)
Naliczone odsetki	(4 281)	(325)
Oczekiwane straty kredytowe	208	163
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 068 655	911 701

Największe nakłady w okresie 9 miesięcy 2022 roku wykazane w przepływach z działalności inwestycyjnej Spółka poniosła na modernizację kotła, wymianę turbozespołu, budowę bloku energetycznego oraz ulepszenia i znaczące remonty.

48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

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

Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

Wpływ konfliktu w Ukrainie oraz czasowego zatrzymania instalacji produkcyjnych na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w nocie 31 oraz Pozostałych informacjach dotyczących wyników Spółki oraz Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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

W dniu 30 września 2022 roku GA PUŁAWY otrzymała od spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. pismo informujące o zaistnieniu okoliczności uniemożliwiających wykonanie zobowiązań w zakresie dostaw węgla do końca 2023 roku wynikających z obowiązującej strony umowy. Informacje szczegółowe przedstawiono w Raporcie bieżącym nr 28/2022. W związku z aktualnym i szacowanym zapotrzebowaniem na węgiel Spółka podjęła działania w zakresie zabezpieczenia dostaw od innych dostawców, co wiązać się będzie z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów. Spółka jest w trakcie analiz.

W dniu 2 listopada 2022 roku zarejestrowane zostało połączenie PKN ORLEN S.A. ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (PGNiG). Połączenie to przeprowadzone zostało zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku PGNiG, obejmującego wszystkie prawa i obowiązki (aktywa i pasywa) PGNiG jako spółki przejmowanej na PKN ORLEN S.A. jako spółkę przejmującą, przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego PKN ORLEN S.A. Stosownie do art. 493 § 2 KSH powyższe połączenie nastąpiło z dniem jego wpisania do rejestru KRS. Wpis ten wywołał skutek wykreślenia PGNiG z rejestru KRS.

Z dniem 2 listopada 2022 roku spółka PKN ORLEN S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki PGNiG, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna). W wyniku dokonanego połączenia od dnia 2 listopada 2022 roku PKN ORLEN S.A. jest strategicznym dostawcą gazu ziemnego dla GA PUŁAWY.

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW
GRUPY KAPITAŁOWEJ

GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 roku

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

W okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. osiągnęła:

- Przychody ze sprzedaży produktów: 2.124,7 mln zł;
- EBITDA: (-)0,9 mln zł;
- Wynik netto: (-)49,6 mln zł.

Tabela 1: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

01.01.2022 - 31.03.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
2 692 190	2 226 391	2 124 735	1 262 936	68,2%	Przychody ze sprzedaży	7 043 316	3 351 049	110,2%
(1 984 261)	(1 683 200)	(2 065 800)	(1 168 399)	76,8%	Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów	(5 733 261)	(2 898 071)	97,8%
707 929	543 191	58 935	94 537	-37,7%	Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	1 310 055	452 978	189,2%
(85 597)	(81 374)	(61 594)	(73 682)	-16,4%	Koszty sprzedaży	(228 565)	(211 999)	7,8%
(61 178)	(74 870)	(60 573)	(49 892)	21,4%	Koszty ogólnego zarządu	(196 621)	(162 126)	21,3%
4 613	13 190	6 331	3 603	75,7%	Pozostałe przychody operacyjne	24 134	11 234	114,8%
(3 761)	(10 280)	(7 287)	(3 340)	118,2%	Pozostałe koszty operacyjne	(21 328)	(16 553)	28,8%
562 006	389 857	(64 188)	(28 774)	123,1%	Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	887 675	73 534	1107,2%
(429)	6 712	232	(1 286)	-	Przychody i koszty finansowe netto	6 515	(1 968)	-
119	285	274	(39)	-	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	678	497	36,4%
561 696	396 854	(63 682)	(30 099)	111,6%	Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	894 868	72 063	1141,8%
(105 682)	(58)	14 121	5 048	179,7%	Podatek dochodowy	(91 619)	(14 230)	543,8%
456 014	396 796	(49 561)	(25 051)	97,8%	Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	803 249	57 833	1288,9%
456 014	396 796	(49 561)	(25 051)	97,8%	Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	803 249	57 833	1288,9%
-	2 668	-	-	-	Inne całkowite dochody	2 668	2 611	2,2%
-	(506)	-	-	-	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(506)	(497)	1,8%
456 014	398 958	(49 561)	(25 051)	97,8%	Całkowite dochody Grupy Kapitałowej	805 411	59 947	1243,5%

Tabela 2: Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

BO 01.01.2022	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022	Zmiana	Wyszczególnienie	30.09.2021	Zmiana
1	2	3	4	5=(4-1)/1	6	7	8=(4-7)/7
					Aktywa		
4 215 819	4 192 154	4 234 848	4 310 143	2,2%	Aktywa trwałe (długoterminowe)	4 304 473	0,1%
3 818 762	3 813 936	3 838 293	3 908 909	2,4%	Rzeczowe aktywa trwałe	3 937 065	-0,7%
219 618	222 104	217 957	212 650	-3,2%	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	226 747	-6,2%
24 628	24 735	24 402	24 210	-1,7%	Nieruchomości inwestycyjne	24 612	-1,6%
65 009	66 328	66 457	65 771	1,2%	Wartości niematerialne	69 071	-4,8%
933	933	933	933	0,0%	Wartość firmy	933	0,0%
1 064	1 064	1 064	1 064	0,0%	Udziały i akcje	1 064	0,0%
28 491	28 610	28 595	28 869	1,3%	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	28 193	2,4%

7 962	8 946	8 417	10 765	35,2%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 053	33,7%
49 352	25 498	48 730	56 972	15,4%	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 735	552,2%
3 114 381	3 574 512	3 350 288	3 358 294	7,8%	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 092 638	60,5%
525 513	615 557	824 739	742 418	41,3%	Zapasy	433 031	71,4%
702 930	900 254	979 131	980 498	39,5%	Prawa majątkowe	43 234	2167,9%
1 801	1 027	208	-	-100,0%	Pochodne instrumenty finansowe	22	-100,0%
1 997	1 997	1 998	2 016	1,0%	Pozostałe aktywa finansowe	1 996	1,0%
15 422	946	1 096	-	-100,0%	Należności z tytułu podatku dochodowego	17 573	-100,0%
867 744	1 760 130	777 773	499 142	-42,5%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 398 912	-64,3%
1 581	3 187	4 658	4 091	158,8%	Należności z tytułu umów	8 202	-50,1%
997 393	291 414	760 685	1 130 115	13,3%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	189 668	495,8%
-	-	-	14	-	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
7 330 200	7 766 666	7 585 136	7 668 437	4,6%	SUMA AKTYWÓW	6 397 111	19,9%

BO 01.01.2022	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022	Zmiana	Wyszczególnienie	30.09.2021	Zmiana
1	2	3	4	5=(4-1)/1	6	7	8=(4-7)/7
					Pasywa		
3 798 081	4 254 080	4 526 859	4 477 298	17,9%	Kapitał własny	3 636 209	23,1%
191 150	191 150	191 150	191 150	0,0%	Kapitał zakładowy	191 150	0,0%
237 650	237 650	237 650	237 650	0,0%	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	237 650	0,0%
3 369 849	3 825 595	4 097 864	4 048 115	20,1%	Zyski zatrzymane	3 208 252	26,2%
3 798 649	4 254 395	4 526 664	4 476 915	17,9%	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 637 052	23,1%
(568)	(315)	195	383	-167,4%	Udziały niekontrolujące	(843)	-145,4%
482 452	488 173	487 996	482 468	0,0%	Zobowiązania długoterminowe	599 295	-19,5%
34 079	34 079	34 079	34 079	0,0%	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	34 898	-2,3%
-	-	-	-	-	Pochodne instrumenty finansowe	-	-
156 493	158 774	156 490	154 597	-1,2%	Zobowiązania z tytułu leasingu	159 793	-3,3%
160 970	160 375	157 036	156 186	-3,0%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	188 994	-17,4%
12 181	11 814	10 306	9 880	-18,9%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 447	-26,5%
14 223	14 388	27 975	27 538	93,6%	Rezerwy	26 055	5,7%
93 746	92 269	90 508	89 127	-4,9%	Dotacje	93 406	-4,6%
10 760	16 474	11 602	11 061	2,8%	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 702	-86,6%
3 049 667	3 024 413	2 570 281	2 708 671	-11,2%	Zobowiązania krótkoterminowe	2 161 607	25,3%
72 064	73 654	63 767	101 132	40,3%	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	64 022	58,0%
1 887	3 136	1 815	1 096	-41,9%	Pochodne instrumenty finansowe	1 316	-16,7%
28 733	26 484	25 802	24 928	-13,2%	Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
525 898	70 029	963	337 294	-35,9%	Pozostałe zobowiązania finansowe	235 048	43,5%
25 711	22 958	21 970	16 247	-36,8%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20 434	-20,5%
1 285	55 355	71 120	69 356	5297,4%	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	557	12351,7%
2 300 302	2 063 782	1 860 349	1 864 510	-18,9%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 607 915	16,0%
61 255	40 993	40 389	38 290	-37,5%	Zobowiązania z tytułu umów	31 175	22,8%
26 171	27 187	21 740	25 339	-3,2%	Rezerwy	10 221	147,9%
6 361	640 835	462 366	230 479	3523,3%	Dotacje	190 919	20,7%
3 532 119	3 512 586	3 058 277	3 191 139	-9,7%	Stan zobowiązań ogółem	2 760 902	15,6%
7 330 200	7 766 666	7 585 136	7 668 437	4,6%	SUMA PASYWÓW	6 397 111	19,9%

Tabela 3: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

01.01.2022 - 31.03.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
					Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
561 696	396 854	(63 682)	(30 099)	111,6%	Zysk/(strata) brutto	894 868	72 063	1141,8%
					Korekty o pozycje:			
(119)	(285)	(274)	39		Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(678)	(497)	36,4%
60 416	60 908	62 997	64 069	-1,7%	Amortyzacja	184 321	190 831	-3,4%
4 738	1 990	4 319	4 650	-7,1%	Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	11 047	9 798	12,7%
(365)	(432)	191	(182)		(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(606)	300	-
(893 922)	981 722	278 910	(162 437)		(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	366 710	(872 977)	-
(287 368)	(288 059)	80 954	(34 531)		(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych	(494 473)	162 706	-
(111 233)	(344 585)	692 544	670 394	3,3%	Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	236 726	1 315 816	-82,0%
632 896	(180 230)	(233 268)	(114 398)	103,9%	Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	219 398	180 368	21,6%
(2 167)	6 481	(3 411)	(1 798)	89,7%	Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	903	(464)	-
(7 568)	(13 053)	4 670	(1 353)		(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	(15 951)	(37 910)	-57,9%
2 023	(502)	(511)	1 373		(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych	1 010	(1 449)	-
(167)	(653)	655	(132)		Pozostałe wpływy/(wydatki) operacyjne	(165)	(853)	-80,7%
(41 140)	620 156	824 094	395 595	108,3%	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 403 110	1 017 732	37,9%
					Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
333	524	54	209	-74,2%	Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	911	345	164,1%
(141 096)	(64 563)	(117 166)	(150 577)	-22,2%	Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(322 825)	(854 901)	-62,2%
-	1 997	-	-		Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	1 997	-	-
-	(1 997)	-	-		Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(1 997)	(1 997)	0,0%
49	79	351	408	-14,0%	Dywidendy i odsetki otrzymane	479	449	6,7%
(140 714)	(63 960)	(116 761)	(149 960)	-22,1%	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(321 435)	(856 104)	-62,5%
					Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
-	-	(126 159)	(81)	155651,9%	Dywidendy wypłacone	(126 159)	(165)	76360,0%
2 851	4 725	41 563	12 625	229,2%	Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	49 139	52 266	-6,0%
(1 539)	(14 689)	(4 601)	(1 098)	319,0%	Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(20 829)	(12 864)	61,9%
(7 464)	(7 408)	(7 245)	(6 954)	4,2%	Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(22 117)	(21 070)	5,0%
(510 431)	(67 931)	(241 568)	(470 534)	-48,7%	Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu	(819 930)	(526 252)	55,8%

(7 101)	(3 167)	(3 224)	(1 923)	67,7%	Odsetki i prowizje zapłacone, w tym:	(13 492)	(8 766)	53,9%
(820)	(449)	(647)	(506)	27,9%	- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	(1 916)	(904)	111,9%
86	(20)	-	(25)	-100,0%	Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	66	2 212	-97,0%
(523 598)	(88 490)	(341 234)	(467 990)	-27,1%	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(953 322)	(514 639)	85,2%
(705 452)	467 706	366 099	(222 355)	-	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	128 353	(353 011)	-
(360)	1 314	-	(366)	-100,0%	w tym różnice kursowe netto	954	(2 776)	-
996 449	290 997	758 703	411 839	84,2%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	996 449	542 495	83,7%
290 997	758 703	1 124 802	189 484	493,6%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 124 802	189 484	493,6%

Struktura wyniku finansowego Grupy Kapitałowej

01.01.2022 - 31.03.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	Dynamika	Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	Dynamika
1	2	3	4	5=3/4	6	7	8	9=7/8
423 635	381 835	(72 188)	(29 792)	242,3%	Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	733 282	56 887	1289,0%
65	66	238	(40)	-	PROZAP Sp. z o.o.	369	101	365,3%
(1 844)	1 997	2 865	2 033	140,9%	REMZAP Sp. z o.o.	3 018	3 059	98,7%
(168)	(73)	19	(349)	-	SCF Natural Sp. z o.o.	(222)	(649)	34,2%
4 711	3 433	1 717	(779)	-	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	9 861	(3 221)	-
19 279	10 418	7 547	5 678	132,9%	Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	37 244	11 090	335,8%
9 528	181	12 408	2 630	-	"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.	22 117	6 338	349,0%
455 206	397 857	(47 394)	(20 619)	229,9%	Zysk/(strata) netto podmiotów Grupy Kapitałowej	805 669	73 605	1094,6%
593	(1 422)	(2 355)	(4 432)	53,1%	Korekty konsolidacyjny wyniku	(3 184)	(15 772)	20,2%
455 799	396 435	(49 749)	(25 002)	199,0%	Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	802 485	57 885	1386,3%
215	361	188	(49)	-	Zysk/(strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	764	(52)	-
456 014	396 796	(49 561)	(25 051)	197,8%	Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	803 249	57 833	1388,9%

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.07.2022-30.09.2022		01.07.2021-30.09.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Sprzedaż krajowa	1 725 112	81,2%	831 575	65,8%	207,5%
Sprzedaż za granicę	399 623	18,8%	431 361	34,2%	92,6%
Przychody ze sprzedaży	2 124 735	100,0%	1 262 936	100,0%	168,2%

W okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- przychody ze sprzedaży krajowej – zwiększyły się o 893,5 mln zł (tj. o 107,5%), a ich udział w strukturze przychodów zwiększył się o 15,4 punktu procentowego;
- przychody ze sprzedaży za granicę - zmniejszyły się o 31,7 mln zł (tj. o 7,4%), a ich udział w strukturze przychodów zmniejszył się o 15,4 punktu procentowego.

Wartość sprzedaży podstawowych grup produktów Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.07.2022-30.09.2022		01.07.2021-30.09.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Podstawowe produkty Segmentu Agro	1 583 158	74,5%	998 724	79,1%	158,5%
Podstawowe produkty Segmentu Tworzywa	127 584	6,0%	134 624	10,7%	94,8%
Pozostała sprzedaż Grupy Kapitałowej	413 993	19,5%	129 588	10,2%	319,5%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	2 124 735	100,0%	1 262 936	100,0%	168,2%

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

- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Agro były wyższe o 584,4 mln zł (tj. o 58,5%), głównie z tytułu wyższych cen sprzedaży nawozów i mocznika na cele nienawozowe;
- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Tworzywa były niższe o 7,0 mln zł (tj. o 5,2%), spadek ten jest efektem ograniczenia produkcji kaprolaktamu;
- przychody ze sprzedaży w grupie „pozostała sprzedaż” były wyższe o 284,4 mln zł (tj. o 219,5%), głównie dzięki wyższym cenom towarów handlowych.

51. Komentarz makroekonomiczny

Polska

W najnowszej rundzie AM NBP¹ przeprowadzonej w dniach 8 - 21 września 2022 roku eksperci podnieśli (względem prognoz z czerwca 2022 roku) prognozy średniorocznej inflacji CPI² w Polsce na lata 2022 - 2024. Typowe scenariusze na 2022 rok (z 50% przedziałem prawdopodobieństwa) zawierają się między 13,3% a 14,6%, przy prognozie centralnej równej 13,9%. W czerwcowej prognozie oczekiwano nieco niższej inflacji w Polsce, miała się ona kształtować w 2023 roku między 7,2% a 11,6%. W 2023 roku przedział typowych scenariuszy dotyczących inflacji to 9,1% - 13,9%, a scenariusz centralny jest równy 11,6%.

W opinii uczestników wrześniowej rundy AM NBP koniunktura będzie słabsza (czerwcową prognozą zakładała, że w 2023 roku wzrost PKB Polski wyniesie od 1,4% do 3,7%). Typowe scenariusze tempa wzrostu PKB w 2023 roku mieszczą się w przedziale 0,4% - 2,7%, a prognoza centralna wynosi 1,5%.

¹ AM NBP - Ankieta Makroekonomiczna NBP, umożliwia zbieranie i analizę prognoz makroekonomicznych różnych grup profesjonalnych prognostów
² CPI (consumer price index) to wskaźnik zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych, stanowiący zarazem najpopularniejszy wskaźnik inflacji i deflacji, obliczany na podstawie średniej ważonej cen towarów i usług nabywanych przez przeciętne gospodarstwo domowe.

Zdaniem ekspertów w 2024 roku tempo wzrostu PKB nie powinno wyjść poza przedział 1,8% - 4,3% przy prognozie centralnej 3,1%.

Eksperci na lata 2023 – 2024 nie wykluczają recesji, choć jej prawdopodobieństwo jest niskie lub bardzo niskie (przy prawdopodobieństwie odpowiednio: 20% i 9%).

Świat

Z projekcji makroekonomicznych ekspertów Eurosystemu i EBC z września 2022 roku wynika, że narastające niekorzystne oddziaływanie zakłóceń w dostawach gazu oraz gwałtowny wzrost cen energii wpłynie na stagnację aktywności gospodarczej zimą.

W miarę poprawy sytuacji na rynkach gazu oraz obniżania się inflacji i niepewności, dynamika wzrostu gospodarczego (PKB) na świecie spadnie w 2023 roku do 0,9% (z 3,1% w 2022 roku), po czym zwiększy się w 2024 roku do 2,3%.

Inflacja w krótkim okresie pozostanie wysoka z powodu gwałtownego wzrostu cen energii i żywności, niedoborów podaży oraz wpływu ponownego otwierania się gospodarki. W miarę ustępowania tych czynników inflacja spadnie w 2024 roku do 2,3% (z 8,1% w 2022 roku). Nadal będą ją podtrzymywać wyższe płace i słabszy kurs euro.

52. Kurs walutowy

Średni miesięczny kurs walutowy wg danych NBP

Waluta	01.07.2022- 30.09.2022	01.07.2021- 30.09.2021	01.04.2022- 30.06.2022	Zmiana	Zmiana
1	2	3	4	5=(2-3)/3	6=(2-4)/4
PLN/USD	4,7057	3,8727	4,3592	21,51%	7,95%
PLN/EUR	4,744	4,5665	4,6475	3,89%	2,08%

Źródło: NBP

Prognozowane średnie miesięczne kursy walut na kolejne kwartały

Waluta	01.07.2022- 30.09.2022	01.10.2022- 31.12.2022	01.01.2023- 31.03.2023	Zmiana	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-2)/2	6=(4-2)/2
PLN/USD	4,7057	4,6482	4,7758	-1,22%	1,49%
PLN/EUR	4,744	4,6947	4,6922	-1,04%	-1,09%

Źródło: NBP

53. Stopy procentowe

Polska

Rozpoczęty w październiku 2021 roku trend podwyższania stóp procentowych utrzymywał się w do końca III kwartału 2022 roku.

Rada Polityki Pieniężnej w dniu 7 września 2022 roku ogłosiła jedenastą z rzędu podwyżkę stóp procentowych. Cały obecny cykl zacieśnienia polityki pieniężnej jest najagresywniejszym ze wszystkich w tym stuleciu. Wzrost stopy referencyjnej NBP do 6,75% oznacza, że przebiła ona szczyt z 2008 roku.

Stopy procentowe w Polsce obowiązujące w III kwartale 2022 roku (od 8 września 2022 roku)

Stopa referencyjna	Stopa lombardowa	Stopa depozytowa	Stopa redyskonta weksli	Stopa dyskontowa weksli
6,75	7,25	6,25	6,8	6,85

Źródło: NBP

Po okresie sprawozdawczym

Na posiedzeniu w dniu 5 października 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej postanowiła utrzymać stopy procentowe NBP na niezmiennym poziomie.

Unia Europejska

W lipcu 2022 roku Rada Prezesów³ Europejskiego Banku Centralnego (EBC) pierwszy raz od 11 lat podniosła stopy procentowe. We wrześniu 2022 roku skala ich wzrostu była największa w historii EBC.

Od 14 września 2022 roku stopy procentowe wynoszą:

- podstawowych operacji refinansujących 1,25%;
- stopa kredytu 1,5%;
- stopa depozytu 0,75%.

W najbliższych miesiącach prawdopodobne są kolejne podwyżki.

USA

W III kwartale 2022 roku (w lipcu oraz wrześniu) Amerykańska Rezerwa Federalna (Fed) podjęła decyzję o kolejnych już podwyżkach stóp procentowych. Na posiedzeniu w dniu 21 września 2022 roku amerykański bank centralny podniósł stopy procentowe o 75 pkt bazowych do 3 - 3,25%, tj. do najwyższego poziomu od 2008 roku.

54. Produkcja

W okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku poziom produkcji głównych instalacji w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. skorelowany był z uwarunkowaniami rynkowymi oraz prowadzoną polityką handlową.

Dynamika produkcji głównych produktów		
Nazwa Spółki	Produkt	01.07.2022-30.09.2022 vs.
		01.07.2021-30.09.2021
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	• amoniak	57%
	• nawozy azotowe w przeliczeniu na czysty składnik „N”	50%
	• kaprolaktam	55%
	• melamina	13%
	• nadtlenek wodoru	70%
	• NOx ^y ® (dawne AdBlue®)	126%
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	• nawozy fosforowe jednoskładnikowe, superfosfaty (CSP) w przeliczeniu na P ₂ O ₅	32%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na N	52%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na P ₂ O ₅	44%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na K ₂ O	59%
	• kwas siarkowy w przeliczeniu na 100% stężenie	101%
	• wodorosiarczyn sodu	153%
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	• roztwór saletry wapniowej	79%
	• saletra potasowa	94%
	• mieszanki nawozowe	119%
	• stearyna płynna i płatkowana	x

³ Rada Prezesów to główny organ decyzyjny EBC, w którego skład wchodzi: sześcioposobowy Zarząd EBC oraz prezesi banków centralnych wszystkich 19 krajów strefy euro

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Spadek produkcji melaminy o 87% (w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego) wynikał z czasowego ograniczenia produkcji melaminy, tj.:

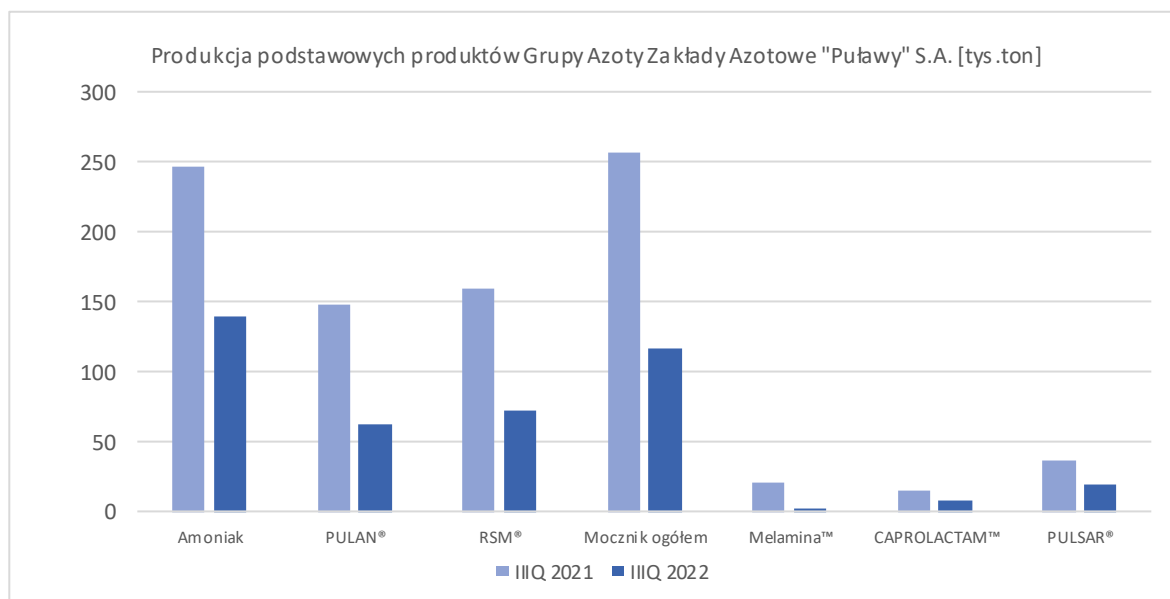
- od 9 lipca 2022 zatrzymanie jednej z instalacji (Melamina I – I ciąg) i ograniczenie do 50% zdolności produkcyjnych Melaminy II;
- od 11 sierpnia 2022 roku zatrzymanie instalacji Melamina II.

Ograniczenie a następnie wstrzymanie produkcji melaminy związane było z aktualnymi warunkami rynkowymi: rekordowo wysokimi cenami gazu oraz znaczącym obniżeniem popytu na melaminę.

W dniu 11 sierpnia 2022 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. produkcja melaminy została całkowicie wstrzymana do odwołania.

W dniu 22 sierpnia 2022 roku, w związku z nadzwyczajnym i bezprecedensowym wzrostem cen gazu ziemnego, podjęta została decyzja o czasowym zatrzymaniu pracy kolejnych instalacji i ograniczeniu produkcji. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ograniczyła produkcję amoniaku do około 10% możliwości produkcyjnych. Została wstrzymana produkcja w Segmencie Tworzywa oraz w Segmencie Agro, z wyjątkiem produkcji: siarczanu amonu z Instalacji Odsiarczania Spalin, NOXy®, Likam oraz PULNOX®.

Znaczny spadek produkcji pozostałych głównych produktów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. implikowany był czasowym zatrzymaniem pracy instalacji produkujących półfabrykaty w łańcuchu wytwarzania pozostałych głównych produktów handlowych.



Po okresie sprawozdawczym

W związku ze zmianą warunków rynkowych w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.:

- w dniu 12 października 2022 roku została podjęta decyzja, o dociążeniu i uruchomieniu instalacji produkcji nawozów azotowych (PULAN®, PULAN® MACRO, SALETRZAK 27N, PULREA®, PULREA®+INu, RSM®) w Segmencie Agro. Uwzględniając prowadzoną produkcję (Segment Agro: siarczan amonu z Instalacji Odsiarczania Spalin, produkty nienawozowe poza melaminą) po uruchomieniu instalacji nawozowych, w postoju nadal pozostawała instalacja kaprolaktamu (Segment Tworzywa) oraz instalacja melaminy (Segment Agro);
- W dniu 27 października 2022 roku została podjęta decyzja o wznowieniu produkcji: melaminy, poprzez uruchomienie instalacji Melamina III oraz kaprolaktamu. Wznowienie pracy instalacji Melamina III

oznacza przywrócenie produkcji melaminy na poziomie ok. 1/3 maksymalnych zdolności produkcyjnych wszystkich instalacji melaminy w Spółce (maksymalne zdolności produkcyjne – 270 ton/dobę).

55. Inwestycje

W III kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie około 126,2 mln zł (z uwzględnieniem korekt i wyłączeń konsolidacyjnych).

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 116,4 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 zwiększeniu pewności ruchu instalacji produkcyjnych.

W raportowanym okresie największe nakłady poniesiono na projekty: „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx” oraz „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego”.

Najważniejsze projekty inwestycyjne realizowane w III kwartale 2022 roku

Nazwa inwestycji	Budżet inwestycji (w tys. zł)	Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł)	Poniesione nakłady w 3Q 2022* (w tys. zł)	Opis inwestycji	Planowany termin zakończenia
Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe	1 200 000	966 703	771	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).	2023
Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego	695 000	404 114	7 223	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	421 001	1 145	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	122 349	10 876	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 wytwórcze w zakładowej elektrociepłowni.	2023
Modernizacja mycia potasowego - dla II i III ciągu instalacji Przygotowania Gazu	24 656	18 230	1 643	Realizacja niniejszego projektu ma na celu zwiększenie wydajności wężła mycia potasowego do 110%, zmniejszenie zużycia energii cieplnej energii elektrycznej	2022
Zakup i zabudowa kompresora gazu syntezowego nr 7 – KS7	24 400	18 467	99	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 Amoniacu	24 100	22 770	339	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 Amoniacu.	2022

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

Decyzje organów statutowych

W III kwartale 2022 roku Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wyraził zgodę na realizację czterech projektów inwestycyjnych o łącznej wartości około 10,9 mln zł.

Po okresie sprawozdawczym

W pierwszej połowie października 2022 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. rozpoczęto rozruch mechaniczno-technologiczny drugiej linii Granulacji Mechanicznej Saletry. Jest to kolejny etap realizacji jednego z największych projektów nawozowych w Polsce. Pierwsza linia ruszyła z produkcją 11 czerwca 2021 roku.

Każda z dwóch instalacji granulacji mechanicznej, ma założone zdolności produkcyjne na poziomie 1 200 ton/dobę saletry granulowanej mechanicznie lub 1 400 ton/dobę saletrzaku.

Podstawowe cele realizacji inwestycji to:

- rozszerzenie asortymentu wytwarzanych nawozów dla potrzeb rolników;
- poprawa jakości saletry amonowej pod względem wytrzymałości mechanicznej granulacji;
- zwiększenie bezpieczeństwa produkcji i transportu nawozów na bazie saletry amonowej;
- przygotowanie się do spełnienia wymogów związanych z ryzykiem potencjalnego ograniczenia obrotu nawozami o wysokiej zawartości azotanu amonu.

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

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne za okres 01.07.2022-30.09.2022 (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	12 848
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	8 271
Inwestycje mandatowe	12 176
Zakupy gotowych dóbr (w tym oprogramowanie)	8 080
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	75 046
Łączne wydatki inwestycyjne	116 422

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

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

W III kwartale 2022 roku w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zostały poniesione łącznie nakłady inwestycyjne (bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych) w wysokości około 14,5 mln zł.

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

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

Nazwa inwestycji	Budżet inwestycji (w tys. zł)	Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł)	Poniesione nakłady w 3Q 2022* (w tys. zł)	Opis inwestycji	Planowany termin zakończenia
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.					
Wymiana płuczek wtórnych ciągu X	2 750	2 860	1 485	Podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”. W III kwartale br. zakończono inwestycję.	2022
Wymiana suszarni obrotowej na ciągu Y	14 433	1 490	1 490	Podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”. W III kwartale br. zakończyły się prace projektowe oraz zatwierdzono całą dokumentację. Wykonawca rozpoczyna prefabrykację kluczowych elementów suszarni.	2023

Modernizacja zbiorników X i Y w celu magazynowania popiołu	4 554	0	0	Podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”. W III kwartale 2022 prowadzone były prace projektowe, przewidziany termin zakończenia etapu projektowego - IV kwartał 2022 r.	2023
Modernizacja obiegów cieczowych na ciągu Y	5 220	109	0	Podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”. W III kwartale 2022 roku Spółka odebrała aktualizację projektu, która zlecona była w celu wyeliminowania błędów projektowych występujących na bliźniaczej linii - co w przyszłości przełoży się na wydajniejszą produkcję.	2023
Gazyfikacja przedsiębiorstwa	10 346	667	541	Zadanie zakładające zmianę paliwa z oleju opałowego na gaz ziemny. W III kwartale br. zakończono prace projektowe do pozwolenia na budowę, dokumentację złożono do urzędu celem uzyskania pozwolenia na budowę. Trwa opracowywanie dokumentacji wykonawczej w poszczególnych branżach. Po rozstrzygnięciu przetargu została podpisana umowa na wykonanie sieci gazowej wraz z przyłączem. Instalacja wraz z przyłączem będzie realizowana dwuetapowo: 1 etap do końca II kwartału 2023 r., 2 etap do końca I kwartału 2024 r.	2024
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
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.					
Rozbudowa Bazy Chojna	1 300	6	0	Budowa Magazynów Płaskich	IV kwartał 2022
PROZAP Sp. z o.o.					
Zakup gotowych dóbr i usług	367	363	22	Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2022
REMZAP Sp. z o.o.					
Modernizacja budynku D-45	2 970	2 724	47	Modernizacja budynku D-45	31.12.2022
Zakup samochodu brygadowego	154	154	154	Zakup samochodu brygadowego	30.09.2022

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

Struktura nakładów inwestycyjnych w III kwartale 2022 roku

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne Spółek za okres 01.07.2022-30.09.2022 (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	587
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	11 512
Inwestycje mandatowe	711
Zakupy gotowych dóbr	1 655
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	0
Łączne wydatki inwestycyjne	14 465

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

56. Rynek surowców strategicznych

Gaz ziemny

W III kwartale 2022 roku europejskie rynki gazu charakteryzowały się dużą zmiennością cen oraz biciem kolejnych historycznych rekordów notowań. Trend ten wynikał przede wszystkim z ograniczonej dostępności surowca z Rosji i obaw o zaopatrzenie w gaz przed sezonem zimowym.

Pod koniec III kwartału 2022 roku na rynku zanotowano nieco niższe ceny, co związane było z satysfakcjonującym poziomem wypełnienia rezerw surowca w Europie oraz szeregiem podjętych w celu dywersyfikacji dostaw działań przez poszczególne państwa.

W III kwartale 2022 roku średnia cena gazu ziemnego według danych ze źródeł zewnętrznych:

- w Europie:
 - wynikająca z kontraktów długoterminowych - wyniosła około 37,41 EUR/MMBtu, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - była wyższa ok. 55% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - była wyższa 3-krotnie; w IV kwartale 2022 roku cena ta może być rekordowo wysoka około 49,96 EUR za MMBtu;
 - na rynkach SPOT – wyniosła około 50,57 EUR/MMBtu, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału – była wyższa o ok. 76% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - była 3-krotnie wyższa; w IV kwartale 2022 roku prognozowany jest dalszy wzrost cen do poziomu 67,55 EUR/MMBtu;
- na Towarowej Giełdzie Energii na Rynku Dnia Następnego (RDN) średnia cena gazu ziemnego wyniosła rekordową wartość 944,78 PLN/MWh, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału – była wyższa o 101%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – wyższa 4-krotnie.

Notowania na Towarowej Giełdzie Energii podążały za rynkami zachodnimi. Najniższą cenę wynoszącą 700,68 zł/MWh zanotowano w dniu 1 lipca 2022 roku, najwyższą natomiast w dniu 25 sierpnia 2022 roku – rekordowe 1 484,56 zł/MWh.

Historyczny rekord notowań był następstwem ogłoszenia przez Gazprom zamiaru wstrzymania dostaw przez Nord Stream na trzy dni, to jest w okresie 31 sierpnia – 2 września, który ostatecznie okazał się wstępem do całkowitego wstrzymania dostaw tym rurociągiem.

Całkowity wolumen obrotów gazem ziemnym na RDN w III kwartale 2022 roku wyniósł 2 617 488 MWh i był niższy, w relacji do poprzedniego kwartału - o 22,6% (3 383 184 MWh) i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – o 11,1% (2 943 696 MWh).

Całkowity wolumen obrotów na RDNiBg w III kwartale 2022 roku wyniósł 3 206 232 MWh.

Na dzień 30 września 2022 roku - stan wypełnienia rezerw gazu ziemnego:

- w Unii Europejskiej - wyniósł średnio 88%, co oznacza wzrost o około 13,4 p.p. (w relacji do stanu na 30 września 2021 roku);
- w Polsce - wyniósł 98,3%, co oznacza wzrost o około 2,0 p.p. (w relacji do stanu na 30 września 2021 roku).

W dłuższej perspektywie ceny gazu w Europie będą w dużej mierze zależę od dostępności LNG na światowym rynku. Unia Europejska planuje konsekwentnie odchodzić od wykorzystania paliw kopalnych, jednak wynikający z tego projektu spadek konsumpcji będzie znajdował odzwierciedlenie w redukcji importu gazu z Rosji. Oznacza to dużą podatność na wahania na rynku LNG i rywalizację o ten surowiec z odbiorcami azjatyckimi.

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

W III 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.

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 2023 roku. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizuje politykę zabezpieczania cen.

W III kwartale 2022 roku dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.:

- ceny gazu ziemnego w relacji do II kwartału – były niemal dwukrotnie wyższe, natomiast w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - były wyższe o 320%;
- stopień dywersyfikacji dostaw gazu ziemnego (tj. spoza PGNiG) ukształtował się na poziomie 3,7%.

Stawki opłat za transport gazu w III kwartale 2022 roku określały:

- w krajowym systemie przesyłowym - „Taryfa dla usług przesyłania paliw gazowych nr 15” Gaz-System S.A. wprowadzona od 1 stycznia 2022 roku. W lipcu 2022 roku do taryfy wprowadzono zmiany, w wyniku których opłaty przesyłowe wzrosły o ponad 12%. Nowe stawki weszły w życie od 22 lipca 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 2 listopada 2022 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia PKN ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”).

Stosownie do art. 493 § 2 KSH powyższe połączenie nastąpiło z dniem jego wpisania do rejestru właściwego według siedziby PKN ORLEN. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia PGNiG z rejestru.

Z dniem 2 listopada 2022 roku spółka PKN ORLEN wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki PGNiG, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna).

W wyniku dokonanego połączenia od dnia 2 listopada 2022 roku PKN ORLEN jest strategicznym dostawcą gazu ziemnego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Węgiel

W III kwartale 2022 roku - na skutek agresji Rosji na Ukrainę i sankcji nałożonych na Rosję - odczuwalna była niestabilna sytuacja na rynku węgla kamiennego. Gdy wybuchł konflikt w Ukrainie (24 lutego 2022 roku) rynek nie zdążył „odpracować” strat, które powstały w wyniku pandemii COVID-19.

Sankcje nałożone na węgiel importowany z Rosji spowodowały, że krajowa podaż nie nadąża za popytem, co w połączeniu z obawami przed mroźną zimą powoduje drastyczny wzrost cen.

W III kwartale 2022 roku według danych zewnętrznych średnia cena węgla ARA (dla kaloryczności 6 000 kcal) wyniosła około 359,16 USD/tona, w tym:

- w relacji do poprzedniego kwartału – była wyższa o ok 5% (tj. o 16,91 USD/tona);
- w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – była wyższa o ok. 137% (tj. o 207,72 USD/tona).

Zapasy węgla na przykopalnianych składowiskach w Polsce są na najniższym poziomie od blisko 14 lat. Nie ma możliwości szybkiego zwiększenia wydobycia, ponieważ inwestycje w górnictwie są czasochłonne i kosztowne.

W obliczu braku jego podaży w wystarczającej ilości na rynku polskim oraz braku importu ze Wschodu węgiel musi być importowany m.in. z takich krajów jak Kolumbia, RPA, Indonezja, Australia.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. utrzymuje bezpieczny zapas węgla na swoim składowisku.

Prognozy zakładają, że w IV kwartale 2022 ceny węgla będą niższe i ukształtują się na poziomie około 296,32 USD/tona.

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

W III kwartale 2022 roku ceny zakupu węgla - realizowane w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - były nieznacznie niższe.

W III kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowała umowę wieloletnią z Lubelskim Węglem „Bogdanka” S.A. oraz zakupy węgla z kopalni śląskich.

Głównym dostawcą węgla pozostawał Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., który w ostatnich dniach III kwartału 2022 roku przekazał informacje o zaistnieniu okoliczności uniemożliwiających wykonanie Wieloletniej Umowy Sprzedaży Węgla Energetycznego (z dnia 8 stycznia 2009 roku), zawartej pomiędzy Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. a Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

LW Bogdanka szacuje, że niewykonanie umowy w scenariuszu pesymistycznym dotyczy braku możliwości dostarczenia Spółce wolumenu ok. 160 tys. ton węgla w okresie do końca 2023 roku.

W związku z aktualnym i szacowanym zapotrzebowaniem rozpoczęto w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. proces przetargowy na dostawy węgla energetycznego od innych dostawców.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wskazuje, iż z uwagi na aktualną sytuację geopolityczną zakupy węgla energetycznego skutkować będą koniecznością poniesienia dodatkowych, podwyższonych kosztów.

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. Ponadto dość znaczny wpływ na ceny energii elektrycznej na rynku SPOT mają Odnawialne Źródła Energii, głównie energetyka wiatrowa oraz w coraz większym stopniu energetyka słoneczna.

Całkowity wolumen wszystkich transakcji zawartych dla energii elektrycznej w III kwartale 2022 roku na rynku SPOT i rynku terminowym wyniósł 35 601 283 MWh, co oznacza - w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - spadek o blisko 43%, w tym wolumen obrotu:

- na Rynku Terminowym Towarowym (RTT) - wyniósł 28 300 211 MWh i był niższy w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o ok. 46%;
- na Rynku Dnia Następnego (RDN) - wyniósł 6 920 594 MWh i był niższy w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o ok. 22%;
- na Rynku Dnia Bieżącego (RDB) - wyniósł 380 478 MWh i był niższy w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o blisko 39%.

W III kwartale 2022 roku:

- średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT ukształtowała się na poziomie 1 123,93 PLN/MWh, co oznacza wzrost w skali r/r o 174,8%;
- miesięczny kurs BASE, liczony jako średnia ważona wolumenem ze wszystkich transakcji zawartych na RDN, wyniósł we wrześniu 2022 roku 855,09 PLN/MWh, co oznacza spadek w skali m/m o 38,5% (tj. o 535,67 PLN/MWh).

Wzrost cen energii elektrycznej spowodowany był głównie:

- niższą generacją energii elektrycznej przez źródła wytwórcze oparte na węglu a wyższą opartą na drogim gazie ziemnym;
- wyższym zapotrzebowaniem na energię elektryczną;
- sytuacją panującą na rynkach energetycznych.

Wpływ uprawnień do emisji CO₂ na cenę energii utrzymywał się na zbliżonym poziomie do okresu poprzedniego.

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

W III 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 bieżącą sytuacją produkcyjną - uzupełniała portfel zakupu na rynku SPOT na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

Ceny i stawki opłat za usługi przesyłowe określone są w Taryfie dla energii elektrycznej PSE S.A. na 2022 rok zatwierdzonej w dniu 17 grudnia 2021 roku przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.

W III kwartale 2022 roku ze względu na różnice pomiędzy zużyciem energii elektrycznej w godzinach szczytowych i pozaszczytowych nie większymi niż 5%, Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. korzystała z ulgi w opłacie mocowej w maksymalnej wysokości 83% w każdym z okresów rozliczeniowych, co spowodowało niższy koszt przesyłu energii elektrycznej o ok. 63% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Cena energii elektrycznej (z przesyłem) w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2022 była wyższa o 20,1% w relacji do ceny w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Niepokojąca sytuacja geopolityczna nie powinna mieć dużego wpływu na ceny energii elektrycznej w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w kolejnych miesiącach 2022 roku ponieważ Spółka ma zakontraktowane ponad 95% potrzebnego wolumenu energii elektrycznej z dostawą na rok 2022 rok.

Nowe regulacje prawne w energetyce

1. Ustawą z dnia 7 lipca 2022 roku o finansowaniu społecznym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom przedłużono rozwiązania tarczy inflacyjnej do 31 października 2022 roku. Rozwiązania te zakładają m.in. obniżenie akcyzy na energię elektryczną do poziomu 4,60 zł/MWh, zwolnienie z akcyzy za energię elektryczną dla gospodarstw domowych, obniżenie stawki VAT na energię elektryczną do poziomu 5%, wprowadzenie zerowej stawki VAT na gaz ziemny.
2. Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 13 lipca 2022 roku w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2023 roku zmienia poziom obowiązku umorzenia zielonych certyfikatów w 2023 roku z poziomu 18,5% (w roku poprzednim) do poziomu 12% oraz utrzymuje na dotychczasowym poziomie 0,5% obowiązek umorzenia błękitnych certyfikatów. W związku z tym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniesie mniejszy koszt zakupu zielonych certyfikatów w 2023 roku.
3. 20 września weszła w życie ustawa z dnia 15 września 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła w związku z sytuacją na rynku paliw, która reguluje zasady i tryb ustalania przez wytwórcę ciepła określonego poziomu średnich cen wytwarzania ciepła dla odbiorców na potrzeby gospodarstw domowych i potrzeby użyteczności publicznej oraz ustanawia dodatek dla gospodarstw domowych i podmiotów wrażliwych z tytułu wykorzystywania określonych źródeł ciepła.

Benzen

W III kwartale 2022 roku światowe ceny benzenu wykazywały tendencję wzrostową w relacji do roku ubiegłego we wszystkich regionach. Powodem podwyżek była:

- niestabilna sytuacja na rynku ropy naftowej;
- okres wakacyjny;
- spadek popytu.

Ceny benzenu w III kwartale 2022 roku:

- w relacji do poprzedniego kwartału:
 - w Azji – spadły o 19,7 %, tj. o 241 USD/tona (ceny SPOT 907-1 093 USD/tona);

- w Europie dla transakcji w USD – spadły o 4,6%, tj. o 62 USD/tona (ceny kontraktowe 802 – 1 872 USD/tona), dla transakcji w EUR – spadły o 0,8%, tj. o 1 EUR/tona (ceny kontraktowe 799 – 2 042 EUR/tona);
- w USA – wzrosły o 11,7%, tj. o 152 USD/tona (ceny kontraktowe 949-2 042 USD/tona);
- w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – wzrosły, w tym:
 - w Azji – o 0,2%, tj. o 2 USD/tona;
 - w Europie dla transakcji w USD – o 24,9%, tj. o 253 USD/tona i dla transakcji w EUR – o 43,9%, tj. o 376 EUR/tona;
 - w USA – o 45,4%, tj. o 452 USD/tona.

Według analityków w kolejnym kwartale należy spodziewać się kolejnych podwyżek cen benzenu. Będzie to związane z sytuacją makroekonomiczną oraz sytuacją na rynku ropy naftowej.

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

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2022 roku zakupy benzenu realizowane były w oparciu o długoterminowe umowy ramowe z negocjowanymi (w rocznych cyklach) wolumenami dostaw i formułami cenowymi (miesięczna cena kontraktowa minus wynegocjowany upust %). W przypadku pozyskania korzystnych ofert zawierane są dodatkowe krótkookresowe kontrakty (dla zabezpieczenia wolumenu).

Siarka i kwas siarkowy

W III kwartale 2022 roku średnia cena kontraktowa siarki płynnej (według notowań Fertecon):

- na rynku Tampa (USA) - wyniosła około 352,0 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału - spadła o około 27% (tj. o 129 USD/tona), a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wzrosła o około 80,5% (tj. o 157 USD/tona);
- na rynku Benelux Deliv - wyniosła około 360,5 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału - spadła o około 11,6% (tj. o 47,5 USD/tona), a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wzrosła o około 70% (tj. o 148 USD/tona);
- na rynku NW Europe - wyniosła około 417,0 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału - spadła o około 10,7% (tj. o 50 USD/tona), a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wzrosła o około 55,0% (tj. o około 148 USD/tona).

W IV kwartale 2022 roku należy spodziewać się obniżek cen siarki związanych ze zmniejszonym popytem na surowiec.

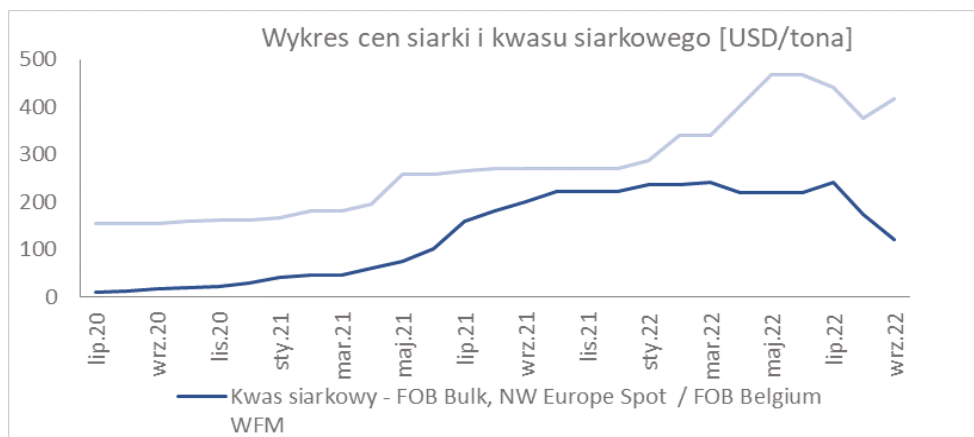
W III kwartale 2022 roku odnotowano spadek cen kwasu siarkowego.

Według notowań FOB Bulk, NW Europe Spot / FOB Belgium WFM - średnia cena kwasu siarkowego w III kwartale 2022 roku - wyniosła 178 USD/tona i była niższa:

- w relacji do poprzedniego kwartału o 19,1% (tj. o 42 USD/tona);
- w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o 1,1% (tj. o 2 USD/tona).

Sytuacja ta jest odzwierciedleniem spadku popytu na kwas siarkowy przy jednoczesnym ograniczeniu podaży. Duże firmy produkujące nawozy ograniczyły swoją produkcję z jednoczesnym zmniejszeniem zapotrzebowania na kwas siarkowy – m.in. firma OCP Maroko. Przewiduje się, że w IV kwartale 2022 roku średnia cena kwasu na rynkach światowych może się utrzymać lub nieznacznie obniżyć.

Na rynku krajowym odnotowano duży wzrost ceny sprzedaży kwasu siarkowego.



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.

Fosforyty i kwas fosforowy

W III kwartale 2022 roku (według raportów „Argus Phosphates” FOB Marocco i „Argus Phosphates - cfr western Europe”):

- średnie szacowane ceny fosforytów marokańskich kształtowały się w przedziale 295 – 325 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału były na takim samym poziomie, zaś w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – wzrosły o około 138%;
- średnia cena kwasu fosforowego szacowana była na poziomie 2 100 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału kształtowała się na takim samym poziomie, zaś w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - była wyższa o 64%.

W IV kwartale 2022 roku prognozuje się stabilizację bądź nieznaczny spadek cen transakcyjnych kwasu fosforowego.

Sól potasowa (chlorek potasu)

W III kwartale 2022 roku średnia cena soli potasowej - według „Argus Potash MOP fob standard bulk Northwest Europe” - kształtowała się w przedziale 658 – 1 003 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału - była niższa o około 8%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - była wyższa o około 44%.

W następnym kwartale prognozuje się stabilizację cen bądź ich nieznaczną tendencję zniżkową.

Uprawnienia do emisji CO₂

W III kwartale 2022 roku rynkowe ceny uprawnień do emisji CO₂ nadal utrzymywały tendencję wzrostową osiągając kolejne rekordy. Średnia cena zamknięcia z giełdy The Ice wyniosła 80,04 EUR, w tym: cena maksymalna 98,07 EUR i minimalna 65,15 EUR.

Na koniec III kwartału 2022 roku - ze względu na obawy o nadchodzącą recesję w Europie wywołaną wysokimi cenami gazu i energii elektrycznej, czego konsekwencją może być ograniczenie produkcji przemysłowej

a następnie osłabienie popytu na uprawnienia - miał miejsce spadek notowań uprawnień do emisji.

We wrześniu 2022 roku trwały w Parlamencie Europejskim, Komisji Europejskiej oraz Radzie Unii Europejskiej intensywne prace nad przygotowaniem rozwiązań umożliwiających przezwycięzenie kryzysu energetycznego w Unii Europejskiej, w tym podjęcie licznych tymczasowych działań nadzwyczajnych mających chronić odbiorców energii i ograniczać skutki rekordowych cen.

Po okresie sprawozdawczym.

W dniu 4 października 2022 roku Rada Unii Europejskiej uzgodniła wspólne stanowisko w sprawie projektu REPower EU czyli planu stopniowego redukowania zależności Unii Europejskiej od importu rosyjskich paliw kopalnych. Proponowane przepisy mają wzmocnić autonomię strategiczną Unii Europejskiej dzięki dywersyfikacji dostaw energii oraz zwiększeniu niezależności i bezpieczeństwa dostaw energii w Unii Europejskiej.

Źródeł finansowania dodatkowych 20 mld EUR (potrzebnych na sfinansowanie projektu REPower EU) Rada UE szuka w funduszu innowacyjnym (75%) i płatnościach zaliczkowych ze sprzedaży uprawnień ETS (25%). Natomiast Komisja Europejska zaproponowała wygenerowanie środków z aukcji państw członkowskich.

Pomimo kryzysu energetycznego wywołanego wojną na Ukrainie i różnych nacisków poszczególnych państw członkowskich UE na przeprowadzenie reformy lub czasowego zawieszenia systemu ETS, Komisja Europejska nadal nie przewiduje znaczącej interwencji w system ETS i obniżenia ceny uprawnień do emisji.

Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej

W III kwartale 2022 roku łączny wolumen obrotu prawami majątkowymi:

- dla energii elektrycznej - wyniósł 5 159 854 MWh i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - był wyższy o ponad 14%;
- dla energii z OZE - wyniósł 5 048 339 MWh i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - był wyższy o około 14%;
- dla efektywności energetycznej - wyniósł 18 514 toe i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - był niższy o ponad 8%.

Średnie ceny rynkowe praw majątkowych w III kwartale 2022 roku kształtowały się następująco:

- certyfikaty zielone PMOZE_A⁴ - średnia cena wyniosła 152,17 PLN/MWh i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - była niższa o około 22%;
- certyfikaty błękitne PMOZE-BIO⁵ - średnia cena wyniosła 300,34 PLN/MWh i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - była niższa o około 0,10%;
- certyfikaty białe PMEF⁶ - średnia cena wyniosła 2 084,19 PLN/toe i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - była niższa o około 19%;
- certyfikaty białe PMEF_2022 - średnia cena wyniosła 2 281 PLN/toe.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2022 roku w celu realizacji obowiązku umarzenia świadectw pochodzenia za 2022 rok realizowała transakcje zakupu na Towarowej Giełdzie Energii (TGE):

- praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej z Odnawialnych Źródeł Energii (PMOZE_A);
- praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej z Odnawialnych Źródeł Energii (PMOZE_BIO);

⁴ 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.

⁵ PMOZE-BIO tzw. błękitne certyfikaty - prawa majątkowe, które wynikają ze świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wytworzonej z biogazu rolniczego od 1 lipca 2016 roku.

⁶ PMEF, PMEF_2021 tzw. certyfikaty białe - prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej

- praw majątkowych wynikających ze świadectw efektywności energetycznej (PMEF_F).

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zakup Praw Majątkowych na Towarowej Giełdzie Energii odbywa się w transakcjach bieżący 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 ws. Umorzenia certyfikatów nie wpłynęła dotychczas do Spółki.

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

57. Komentarz segmentowy

Tabela 4: Sprawozdanie z całkowitych dochodów segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej

01.01.2022 - 31.03.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021*	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021*	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
4 643 553	3 989 470	3 815 319	2 223 578	71,6%	Przychody segmentów, w tym:	12 448 342	5 651 786	120,3%
2 692 190	2 226 391	2 124 735	1 262 936	68,2%	Sprzedaż zewnętrzna	7 043 316	3 351 049	110,2%
1 951 363	1 763 079	1 690 584	960 642	76,0%	Obroty wewnętrzne między segmentami	5 405 026	2 300 737	134,9%
(4 081 557)	(3 603 064)	(3 877 375)	(2 245 360)	72,7%	Koszty segmentów, w tym:	(11 561 996)	(5 567 425)	107,7%
(1 984 018)	(1 682 093)	(2 066 132)	(1 166 739)	77,1%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(5 732 243)	(2 898 000)	97,8%
(1 951 363)	(1 763 079)	(1 690 584)	(960 642)	76,0%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(5 405 026)	(2 300 737)	134,9%
(85 597)	(81 374)	(61 594)	(73 682)	-16,4%	Koszty sprzedaży	(228 565)	(211 999)	7,8%
(61 178)	(74 870)	(60 558)	(44 700)	35,5%	Koszty ogólnego zarządu	(196 606)	(156 934)	25,3%
599	(1 648)	1 493	403	270,5%	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	444	245	81,2%
561 996	386 406	(62 056)	(21 782)	184,9%	Zysk/(strata) segmentów	886 346	84 361	950,7%
				-	- w tym:			-
532 222	370 518	(85 651)	(11 985)	614,7%	SEGMENT AGRO	817 089	131 563	521,1%
17 344	15 122	(28 581)	(9 416)	203,5%	SEGMENT TWORZYWA	3 885	(35 896)	-
1 151	543	57 574	3 552	1520,9%	SEGMENT ENERGETYKA	59 268	(1 107)	-
11 279	223	(5 398)	(3 933)	37,2%	DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA	6 104	(10 199)	-
10	3 451	(2 132)	(6 992)	-69,5%	Przychody/koszty nieprzypisane	1 329	(10 827)	-
562 006	389 857	(64 188)	(28 774)	123,1%	Zysk/(strata) operacyjny [EBIT]	887 675	73 534	1107,2%
60 416	60 908	62 997	64 069	-1,7%	Amortyzacja	184 321	190 831	-3,4%
(35)	(12)	(326)	-	-	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(373)	(830)	-55,1%
622 457	450 777	(865)	35 295	-	Zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację [EBITDA] z wyłączeniem odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych	1 072 369	265 195	304,4%
(429)	6 712	232	(1 286)	-	Przychody/koszty finansowe netto	6 515	(1 968)	-

119	285	274	(39)	-	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	678	497	36,4%
(105 682)	(58)	14 121	5 048	179,7%	Podatek dochodowy	(91 619)	(14 230)	543,8%
456 014	396 796	(49 561)	(25 051)	97,8%	Zysk/(strata) netto za okres	803 249	57 833	1288,9%
50 000	77 893	126 195	197 921	-36,2%	CAPEX	254 088	716 212	-64,5%

* przekształcone

Przychody zewnętrzne Grupy Kapitałowej według Segmentów

Wyszczególnienie	01.07.2022-30.09.2022		01.07.2021-30.09.2021		Zmiana
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=(2-4)/4
AGRO	1 823 845	85,8%	1 086 089	86,0%	67,9%
TWORZYWA	128 347	6,1%	135 535	10,7%	-5,3%
ENERGETYKA	130 299	6,1%	21 508	1,7%	505,8%
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	42 244	2,0%	19 804	1,6%	113,3%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	2 124 735	100,0%	1 262 936	100,0%	68,2%

Największy udział w przychodach ze sprzedaży zewnętrznej, tj. 85,8% stanowiły przychody ze sprzedaży Segmentu Agro (wobec 86,0% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 1.823,8 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza wzrost o 737,8 mln zł (tj. o 67,9%). Główną przyczyną wzrostu były wyższe ceny sprzedaży produktów segmentu.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Segmentu Tworzywa stanowiły 6,1% przychodów Grupy Kapitałowej (wobec 10,7% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 128,3 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza spadek o 7,2 mln zł (tj. o 5,3%). Spadek ten jest efektem ograniczenia produkcji kaprolaktamu.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Segmentu Energetyka stanowiły 6,1% przychodów Grupy Kapitałowej (wobec 1,7% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 130,3 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza wzrost o 108,8 mln zł (tj. o 505,8%). Wzrost ten wynikał głównie z wyższych przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej.

Przychody ze sprzedaży Segmentu Pozostała Działalność stanowiły 2,0% przychodów Grupy Kapitałowej (wobec 1,6% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 42,2 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza wzrost o 22,4 mln zł (tj. o 113,3%).

57.1. Segment Agro

Koniunktura w rolnictwie

W III kwartale 2022 roku:

- odnotowano - w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego poprawę koniunktury w rolnictwie - średni syntetyczny wskaźnik koniunktury w rolnictwie (SWKR)⁷ wyniósł 101,6 p.p. i był wyższy o 0,5 p.p. natomiast w relacji do poprzedniego kwartału koniunktura pogorszyła się a SWKR był niższy o 0,4 p.p. O wyraźnej poprawie SKWR w relacji rok do roku zdecydował przede wszystkim wzrost wyrównanego wskaźnika potencjalnego popytu, który w sierpniu 2022 roku wyniósł 102,7 p.p. i był wyższy o 1,2 p.p. niż miesiąc wcześniej;
- w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego ceny produktów rolnych wyraźnie wzrosły w tym: cena zbóż była wyższa od 35,4% do 73,0% (największe różnice dotyczyły rynku słowackiego, czeskiego i rumuńskiego), cena żywca wołowego wzrosła o ok. 55% , drobiu o ok. 84%, a średnia cena

⁷ SWKR – wskaźnik ilościowy, ilustrujący w sposób syntetyczny zmiany rynkowych uwarunkowań produkcji rolniczej. Obliczany jest jako średnia arytmetyczna wskaźnika nożyc cen oraz wskaźnika potencjalnego popytu.

mleka w skupie była wyższa o prawie 59%.

Od kwietnia 2022 roku tempo wzrostu cen środków do produkcji rolniczej systematycznie spowalnia, niemniej jednak roczna dynamika cen pozostaje na bardzo wysokim poziomie. W lipcu 2022 roku podwyżki cen środków produkcji wyniosły średnio 0,7% m/m wobec 2,6% miesiąc wcześniej. Wzrosty cen obserwowane w ostatnich miesiącach na rynku środków produkcji są związane trwającą od 24 lutego 2022 roku rosyjską inwazją na Ukrainę, która nasiliła działanie uwarunkowań o charakterze podażowym. Wyrównany wskaźnik cen środków produkcji w sierpniu 2022 roku wyniósł 103,9 punktów podczas gdy rok wcześniej wynosił 101,9 pkt.

W ciągu 12 miesięcy środki produkcji podrożały już średnio o 52%, w tym nawozy mineralne przeciętnie o 139,1%, a nośniki energii o prawie 67%.

Według ekspertów w najbliższym okresie można się spodziewać utrzymania koniunktury w rolnictwie na podobnym poziomie. Wpływ na kształtowanie się globalnej koniunktury w rolnictwie będzie miała sytuacja geopolityczna, a w szczególności dalszy przebieg wojny w Ukrainie. Dlatego w najbliższym czasie należy jednak liczyć się z wysokim poziomem cen podstawowych produktów rolnych oraz środków produkcji dla rolnictwa, które w konsekwencji przełożą się na wysokie ceny żywności.

Krajowy rynek zbóż

Według analityków branżowych i Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej Ministerstwa Rolnictwa i Rozwoju Wsi - krajowe ceny skupu pszenicy i żyta w III kwartale 2022 roku:

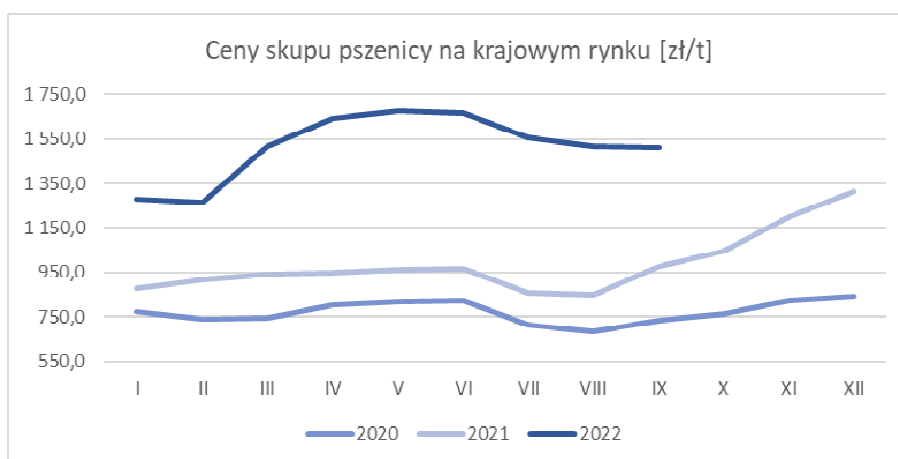
- w relacji do poprzedniego kwartału – były niższe: pszenicy o ponad 7% i żyta o około 10%;
- w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – wzrosły: pszenicy o ponad 71%, a żyta o około 70%.

Wyższe niż rok wcześniej plony w roku 2022 spowodowały systematyczny spadek ceny skupu pszenicy i żyta w okresie od lipca 2022 roku do września 2022 roku.

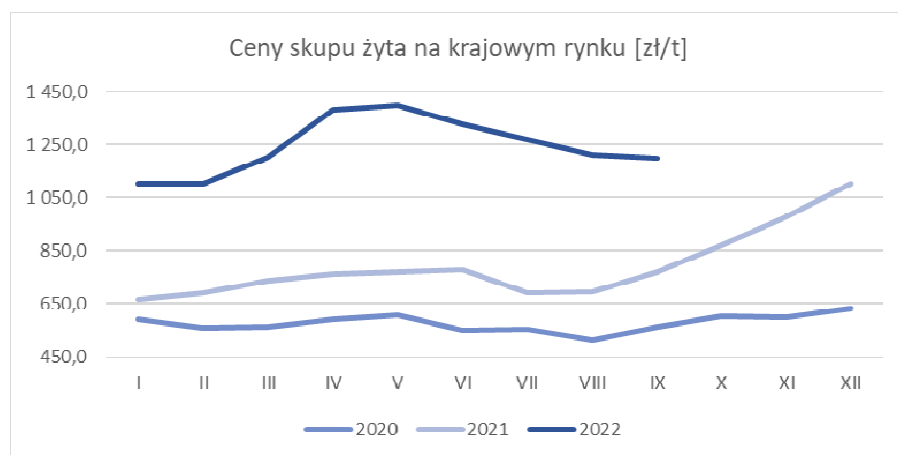
Według wrześniowych szacunków GUS:

- powierzchnia uprawy zbóż podstawowych z mieszankami zbożowymi w 2022 roku wyniesie około 5,9 mln ha, co oznacza spadek o około 7% w relacji rok do roku;
- plony zbóż w 2022 roku w relacji do ubiegłorocznych:
 - plony zbóż ogółem (łącznie z kukurydzą, gryką i prosem) mogą wynieść około 34,6 mln ton (wzrost o 4%);
 - plony zbóż podstawowych z mieszankami zbożowymi wyniosą 27,1 mln ton, tj. więcej o 0,1 mln ton (o 0,4%);
 - rekordowe plony pszenicy wyniosły blisko 13,5 mln ton, tj. więcej o 1,4 mln ton (o 11,6%);
 - plony mieszanek zbożowych oszacowano na blisko 1,3 mln ton (mniej o 43%).

Należy się spodziewać lepszych niż przed rokiem zbiorów kukurydzy, gdyż powierzchnia jej uprawy w 2022 roku jest o 18% większa od ubiegłorocznej. W przyszłym kwartale ceny zbóż mogą kształtować się na porównywalnym poziomie.



źródło: IERiGŻ dane za wrzesień 2022 roku oszacowane wg. informacji rynkowych



źródło: IERiGŻ, dane za wrzesień 2022 roku oszacowane wg. informacji rynkowych

Międzynarodowy rynek zbóż

Średnie ceny pszenicy w III kwartale 2022 roku:

- na rynkach UE: w relacji do poprzedniego kwartału - były niższe o około 9%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - były wyższe o około 61%;
- na rynku amerykańskim - w relacji do poprzedniego kwartału - były niższe o około 20%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - były wyższe o około 16%.

Eksperti z COPA COGECA⁸ przewidują, że:

- produkcja zbóż w 2022 roku w Unii Europejskiej wyniesie 269 mln ton i będzie o 6,8% niższa od zeszłorocznych zbiorów z powodu wystąpienia suszy w 2022 roku;
- produkcja kukurydzy w UE w 2022 roku wyniesie 55 mln ton, czyli o 20% mniej niż w roku poprzednim;
- niższe będą zbiory pszenicy durum (7,4 mln t) oraz pszenicy zwyczajnej (125,6 mln t);
- poziom produkcji w Uni Europejskiej w 2022 roku uplasuje się poniżej pięcioletniej średniej;
- trudności z zaopatrzeniem w nawozy w sezonie 2022/23 odbiją się na produkcji w 2023 roku, tj. w plonach, jakości i rodzaju upraw, a także cenach.

Międzynarodowa Rada Zbożowa w swojej prognozie z września 2022 roku szacuje, że:

⁸ COPA COGECA - europejska organizacja zrzeszająca rolnicze związki zawodowe i organizacje spółdzielcze, powstała w 1962 w wyniku połączenia COPA - Komitetu Rolniczych Organizacji Związkowych z COGECA - Głównym Komitetem Spółdzielczości Rolniczej, Ma za zadanie reprezentować interesy rolników w UE

- w sezonie 2022/2023 światowa produkcja zbóż ogółem osiągnie poziom 2,256 mld ton i będzie wyższa o 8 mln ton od prognozowanej w sierpniu, ale o 2% niższa niż w poprzednim sezonie;
- światowa konsumpcja spadnie po raz pierwszy od sezonu 2015/2016, o prawie 1% rok do roku, z powodu zmniejszonego popytu na kukurydzę paszową, podczas gdy wzrost spożycia na cele żywnościowe i przemysłowe ma być również wolniejszy niż przeciętnie. Skutkować to ma wzrostem zapasów końcowych o 10 mln ton do 587 mln ton, głównie w związku z korektą Rosji.

Rynek nawozów azotowych

Rynek międzynarodowy

Na podstawie informacji ze źródeł zewnętrznych - średnie ceny nawozów azotowych w III kwartale 2022 roku kształtowały się następująco:

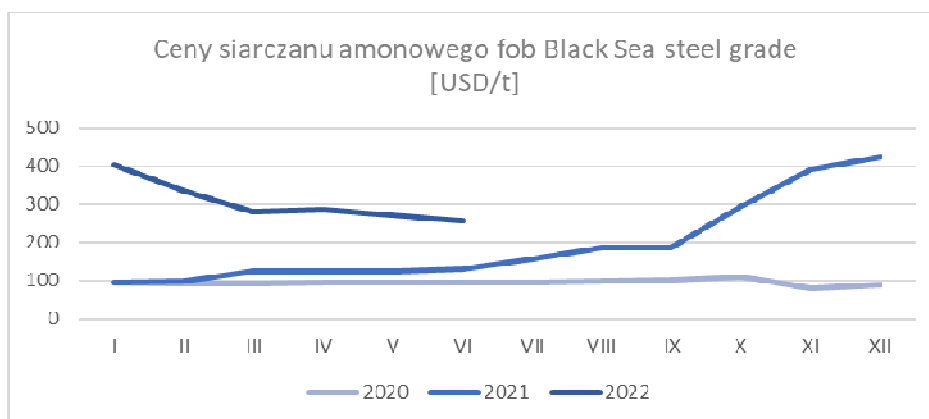
- saletra amonowa prilled (fob Baltic/Black Sea bulk) – średnia cena wyniosła 329 USD/tona i była niższa w relacji do poprzedniego kwartału - o ponad 37%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – była prawie taka sama (327 USD/tona); w przyszłych okresach należy oczekiwać wzrostów cen;
- mocznik prilled bulk (fob Baltic) – średnia cena wyniosła 525 USD/tona i była niższa w relacji do poprzedniego kwartału - o ponad 16%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego wyższa o blisko 15%, w kolejnych miesiącach analitycy przewidują dalszą aprecjację cen mocznika;
- RSM 32% N (fob Baltic Sea) – średnia cena wyniosła 509 USD/tona i była niższa w relacji do poprzedniego kwartału - o blisko 29% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego wyższa o ponad 54%; w kolejnych miesiącach należy oczekiwać niewielkiej tendencji wzrostowej z możliwą stabilizacją;
- siarczan amonowy (fob Black Sea steel grade) – brak notowań;
- saletrzak (cfr dom Germany) – średnia cena wyniosła 753 EUR/tona i była wyższa w relacji do poprzedniego kwartału - o około 8,5%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego 2,5-krotnie wyższa; w przyszłym okresie prognozuje się tendencję do wzrostu cen.

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

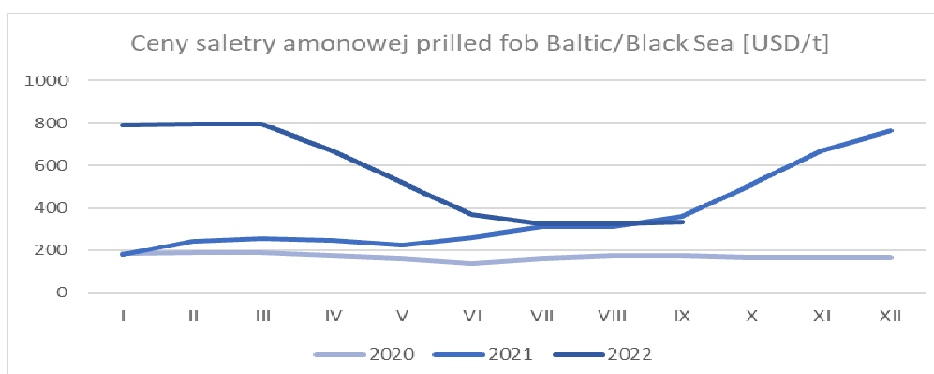
- wstrzymaniu/ograniczeniu produkcji amoniaku – w Turcji, Belgii, Polsce, Wielkiej Brytanii, Omanie, Norwegii, Holandii, Francji, Niemczech, Włoszech, Bułgarii, Rumunii, na Węgrzech, Słowacji;
- wstrzymaniu/ograniczeniu produkcji mocznika – na Węgrzech, Słowacji, Litwie, w Indiach, Polsce, Holandii, Hiszpanii, Włoszech, Chorwacji, Rumuni;
- wstrzymaniu/ograniczeniu produkcji RSM – na Węgrzech, Litwie, w Bułgarii, Polsce, Rumunii;
- wstrzymaniu/ograniczeniu produkcji AN/CAN – na Węgrzech, Słowacji, Litwie, w Bułgarii, Polsce, Wielkiej Brytanii.

III kwartał 2022 roku to także wznowienie produkcji na liniach:

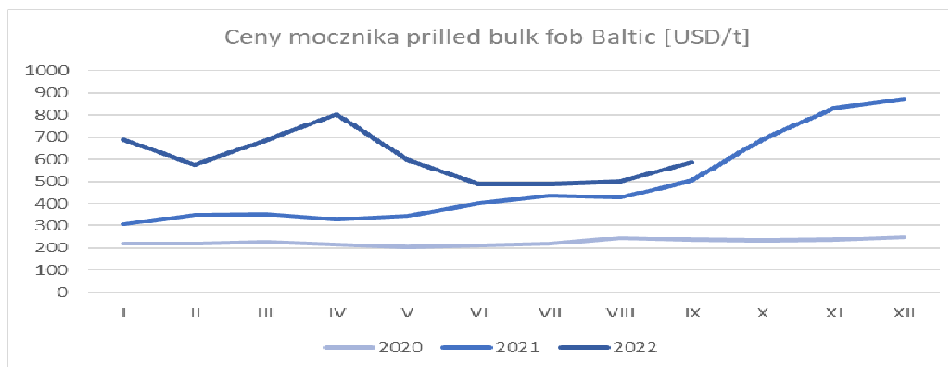
- amoniaku – w Malesji, Libii;
- mocznika – w Malesji, Libii;
- AN/CAN – w Polsce.



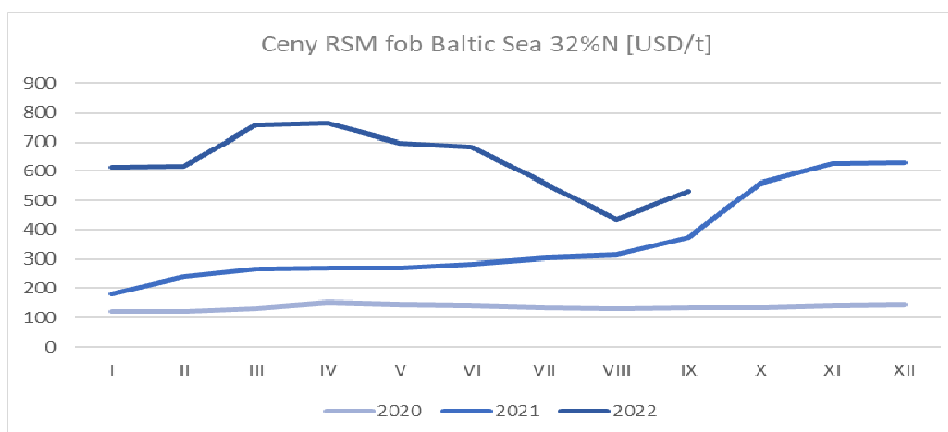
źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych brak notowań w III kwartale 2022 roku.



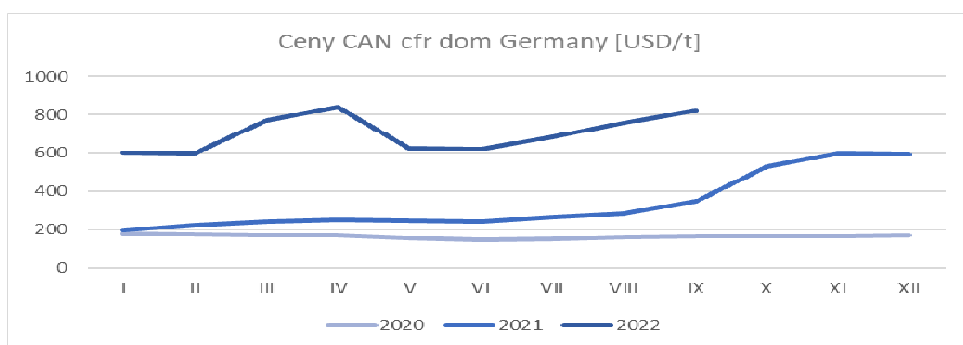
źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

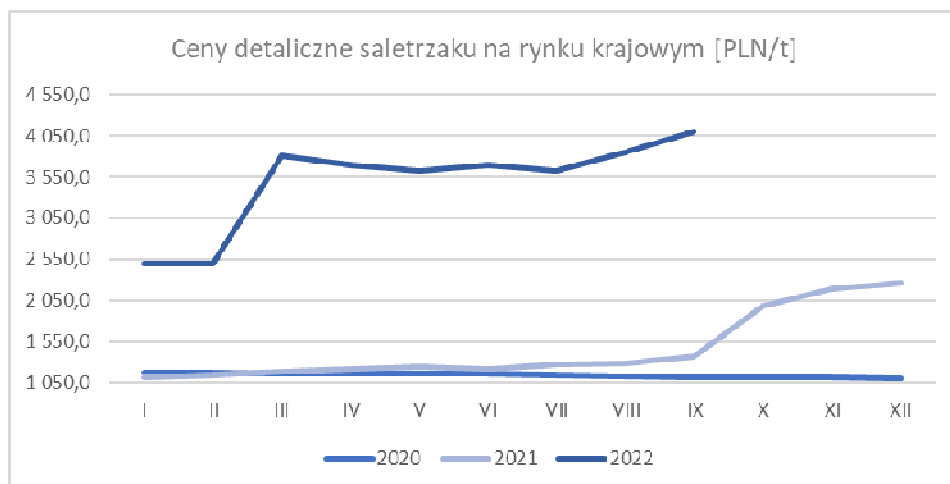
Rynek krajowy

W III kwartale 2022 roku odnotowano w rolnictwie:

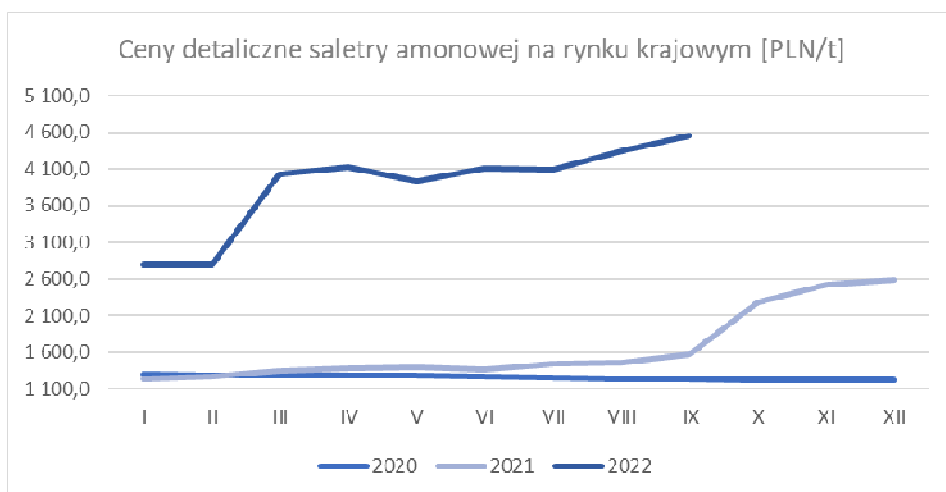
- niewielki popyt na nawozy mineralne (w lipcu i w sierpniu 2022 roku) w związku z trwającym okresem żniw;
- od połowy sierpnia 2022 roku na rynek krajowy - nie były w pełni dostarczane nawozy azotowe Grupy Azoty z powodu zatrzymanej częściowo ich produkcji;
- utrzymujące się bardzo wysokie ceny nawozów azotowych rodzimej produkcji oraz ich niedobór wpłynęły na wzrost zainteresowania zakupem przez rolników tańszych nawozów azotowych z importu (np. z Algierii, z Uzbekistanu, z Turkmenii i Rosji);
- średnie ceny detaliczne nawozów azotowych były zdecydowanie wyższe:
 - w relacji do poprzedniego kwartału - RSM o ponad 11%, saletra amonowa o około 7%, mocznik i saletrzak o ponad 7%, a siarczan amonu utrzymywały się na porównywalnym poziomie;
 - w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – saletra amonowa i saletrzak – o ponad 190%, RSM – o około 180%, mocznik i siarczan amonu - o około 160%;

W IV kwartale 2022 roku ceny nawozów azotowych mogą utrzymać się na porównywalnym poziomie - jak w III kwartale 2022 roku - w zależności od cen gazu.

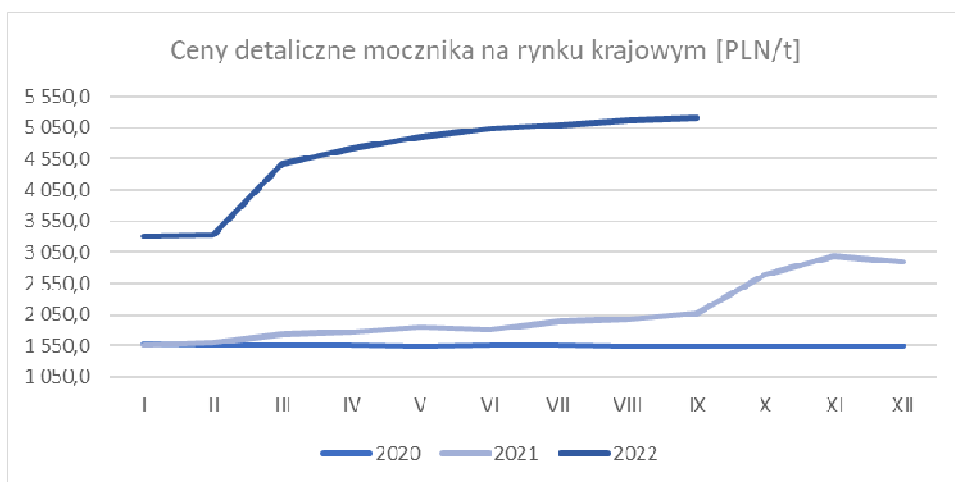
Od 17 października 2022 roku, ARiMR będzie wypłacała 70% zaliczki na poczet dopłat bezpośrednich za 2022 rok. Wpłaty przyczynią się do poprawy płynności finansowej gospodarstw rolnych, co wpłynie na większy wolumen zakupów środków do produkcji rolnej w tym nawozów azotowych dostępnych na rynku polskim.



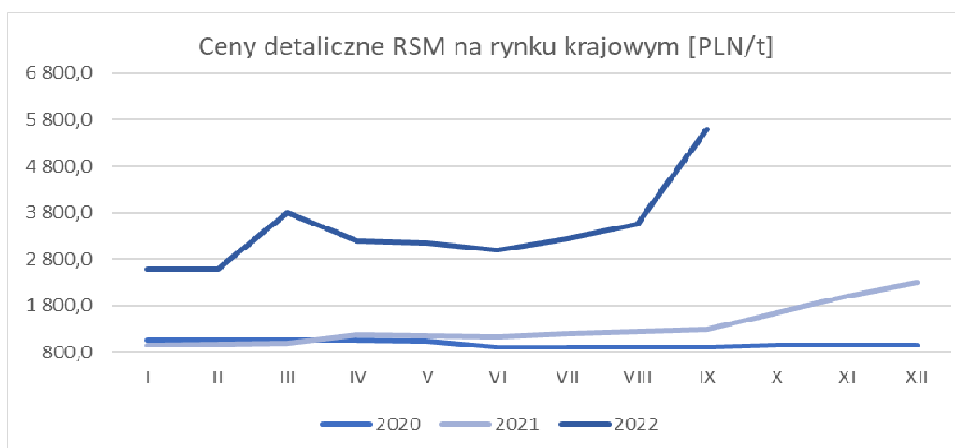
źródło: IERiGŻ, dane za wrzesień 2022 roku oszacowane wg. informacji rynkowych



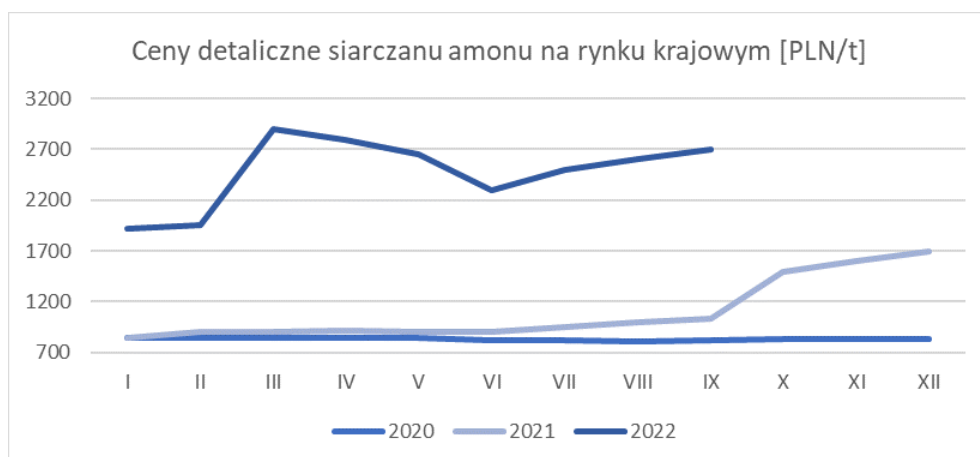
źródło: IERiGŻ, dane za wrzesień 2022 roku oszacowane wg. informacji rynkowych



źródło: IERiGŻ, dane za wrzesień 2022 roku 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

W III kwartale 2022 roku średnia cena DAP na rynkach zagranicznych wyniosła 827 USD/tona i była:

- niższa w relacji do poprzedniego kwartału o 8 USD/tona (tj. 1%);
- wyższa w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o 188 USD/tona (tj. 29,4%).

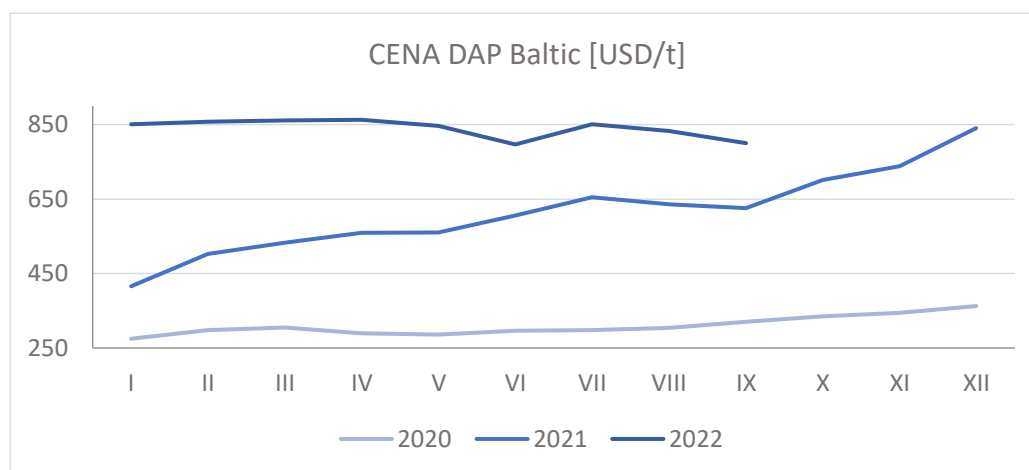
W najbliższym czasie przewiduje się nieznaczny spadek cen na rynku światowym. Stabilizacja cen surowców oraz utrzymująca się konkurencja będą wyznaczały ceny na rynkach światowych i europejskich.

Na rynku polskim utrzymujący się wzrostowy trend może być utrzymany ze względu na brak importu nawozów pochodzących z rynku rosyjskiego (firmy „Phosagro” oraz „Eurochem”).

W III kwartale 2022 roku średnia cena NPK 15/15/15 na rynku niemieckim wyniosła 3 933 zł/tona i była wyższa:

- w relacji do poprzedniego kwartału o 483 USD/tona (tj. 14%);
- w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o 2 210 USD/tona (tj. 128,3%).

Wzrost cen surowców na rynkach europejskich i światowych (embarga na surowce pochodzące z Rosji i Białorusi związane z wojną w Ukrainie) przyczynił się do wzrostu cen nawozów wieloskładnikowych na rynku krajowym.



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 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 UE.
2. Ostateczne cło antydumpingowe na przywóz azotanu amonu 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/tonę.

Rynek melaminy

Średnie ceny melaminy na rynku europejskim w III kwartale 2022 roku:

- kontraktowe wzrosły: w relacji do poprzedniego kwartału – o średnio 3,3% (tj. o 125 EUR/tona) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - o 70,7% (tj. o 1 625 EUR/tona);
- na rynku SPOT spadły: w relacji do poprzedniego kwartału – o 10,7% (tj. o 292 EUR/tona) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - o 6,4% (tj. o 167 EUR/tona).

Na rynku europejskim cena kontraktowa za III kwartał 2022 roku została podana we wrześniu 2022 roku. Została ona podwyższona o 950 EUR/t.

Jest to cena wyliczona na podstawie średniej z ostatnich 3 miesięcy z potwierdzonych kontraktów. Niestabilne koszty surowców spowodowały, tymczasowe przejście większości graczy do miesięcznego, a nawet dwumiesięcznego rozliczania kontraktów. Według informacji z rynku, ceny melaminy w lipcu 2022 roku spadły o 300 EUR/t, w sierpniu 2022 roku wzrosły o 250 EUR/t, a we wrześniu 2022 roku wzrosły o 1 000 EUR/t.

Ceny mocznika były dużym problemem dla producentów. Ponieważ dostawcy stoją w obliczu rekordowo wysokich kosztów produkcji, niektórzy byli zmuszeni do znacznego zmniejszenia produkcji lub całkowitego wyłączenia jednostek melaminy.

Odbiorcy z Europy w większym stopniu polegali na zamówieniach z importu, głównie z Chin, Japonii i Bliskiego Wschodu. Stawki frachtowe spadły, ale sytuacja w zakresie kursu euro do dolara i historyczna słabość euro nie sprzyjały europejskim nabywcom.

Popyt na melaminę w Europie - zwłaszcza w sektorze mebli i podłóg - był niższy niż oczekiwano, obserwując obecnie około 30% spadek.

W USA firma Cornerstone Chemical, mimo całkowitego wznowienia produkcji i terminowej realizacji zamówień melaminy, utrzymuje stan siły wyższej ze względu na trudne uwarunkowania rynkowe. Spółka pod koniec września 2022 roku rozpoczęła realizację planu podwyżki ceny kontraktowej melaminy od 1 października o 882 USD/t. Nastąpił wzrost obaw, co do podaży i cen dostaw melaminy na przełomie 2022 i 2023 roku. Wysokie zainteresowanie w regionie będzie przewyższać dostępność melaminy w IV kwartale 2022 roku, mimo osłabienia konsumpcji w sektorze budowlanym.

Oczekuje się, że zależność USA od importu melaminy utrzyma się nawet do końca 2022 roku. Odnotowano spadek dostaw importowych z Europy do USA.

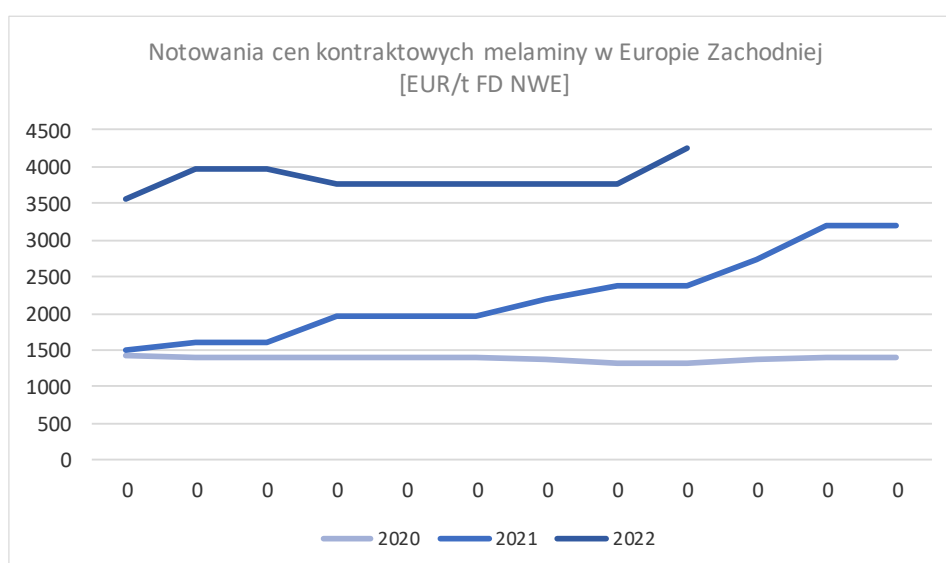
Na rynku azjatyckim ceny SPOT na bazie FOB Chiny średnio spadły o 184 USD/t ze względu na słabe zainteresowanie i zmniejszenie podaży.

Sierpniowe upały w 2022 roku skłoniły władze do ograniczenia zużycia energii elektrycznej do użytku przemysłowego.

Znów dały także o sobie znać ograniczenia wynikające z zachorowań na COVID-19.

Wysokie ceny surowców powodowały, że wielu azjatyckich nabywców stwierdziło, że posiadają wystarczające zapasy, by przetrwać przez około 2 miesiące IV kwartału 2022 roku.

Produkcja melaminy w Chinach na koniec września 2022 roku wyniosła około 60% wykorzystania zdolności, podczas gdy w lipcu 2022 roku było to 66%.



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

Regulacje prawne w międzynarodowym handlu melaminą

Rynek czeka na wynik dochodzenia antydumpingowego w sprawie importu melaminy z Chin w okresie 1 lipca 2021 roku – 30 czerwca 2022 roku.

Badanie oceny prawdopodobieństwa wystąpienia szkody obejmie okres od 1 stycznia 2019 roku do końca okresu objętego dochodzeniem przeglądowym.

Niemcy zaproponowały, aby Unia Europejska rozważyła dodanie melaminy do listy produktów objętych surowymi regulacjami zgodnie z przepisami REACH. Źródła rynkowe twierdzą, że nie ma to natychmiastowego krótkoterminowego wpływu na rynek.

Rynek nadtlenu wodoru

W III kwartale 2022 roku średnie ceny nadtlenu wodoru w Europie wzrosły :

- w relacji do poprzedniego kwartału o 7 EUR/tona (tj. o 0,9%);
- w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o 60 EUR/tona (tj. o 8,9%).

W drugiej części III kwartału europejski rynek nadtlenu wodoru spotkał się z ograniczeniem podaży. W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przyspieszono o 2 tygodnie planowany remont instalacji.

Popyt na pulpę drzewną był wysoki, chociaż część graczy uważała, że pojawiły się znaki osłabienia w zastosowaniach takich jak tekstura falista czy papier do drukowania i pisanania.

Odnotowano spadek popytu na kwas nadoctowy.

Popyt w innych zastosowaniach, takich jak uzdatnianie wody i górnictwo, pozostał stabilny.

W Turcji wciąż notowano zwiększone zainteresowanie produktem ze strony Rosji, co z kolei budzi niepewność wśród lokalnych odbiorców co do dostępności produktu.

Zdaniem analityków:

- do końca 2022 roku zapotrzebowanie na nadtlenek wodoru w Europie Zachodniej nieznacznie spadnie, a całkowity popyt będzie o około 5% niższy w porównaniu do szczytu popytowego ostatnich lat - 2018 roku. Sygnały o dalszym spadku popytu w przyszłym roku wynikają z obniżenia konsumpcji w segmentach: kwasu nadoctowego; żywności; tekstyliów; substancji organicznych, przy częściowym zrównoważeniu przez wzrost popytu na recykling baterii i inne zastosowania.
- Koszty produkcji wzrosną w 2022 roku o 70% rok do roku, a w 2023 roku o 4,5% rok do roku.
- Produkcja nadtlenu wodoru w regionie spadnie o 3,5% w 2022 roku, a w 2023 roku o kolejne 1,2%.
- Eksport spadnie o 40% w 2022 roku i o 18% w 2023 roku.
- Spadek wykorzystania zdolności według szacunków zmniejszy się do końca 2022 roku o 3% i wyniesie około 84%. W roku 2023 realny jest spadek o kolejny 1%. Do 2030 roku nie należy się spodziewać wzrostu wykorzystania zdolności produkcyjnych w Europie powyżej 90%.

Eksport może spaść o około 40% w 2022 roku, a dalszy spadek spodziewany jest w przyszłym roku. Wynika to głównie z ograniczenia eksportu do Rosji i Białorusi, (które oszacowano na łącznie około 53 tys. ton w 2021 roku), rosnące koszty produkcji i bieżące problemy z wysyłką.

W 2023 roku w Europie środkowej ma nastąpić uruchomienie instalacji HPP0, co może wpłynąć na wyraźny wzrost zapotrzebowania na nadtlenek wodoru w regionie.

Rynek reduktantów (w tym: AdBlue®)

Rynek produktów RedNOx® w III kwartale 2022 roku znajdował się pod presją rosnących cen głównych surowców energetycznych oraz niestabilną sytuacją spowodowaną działaniami wojennymi na terenie Ukrainy.

Przez wysokie ceny surowców większość europejskich producentów znacznie ograniczyła lub całkowicie zamknęła instalacje AdBlue®, co przełożyło się na wzrost cen produktów linii RedNOx® oraz ograniczenie dostępność reduktantów na rynku europejskim.

W Niemczech w III kwartale 2022 roku ceny produktów RedNOx® były w trendzie wzrostowym. W dniu 1 lipca 2022 roku cena za 100 litrów wynosiła 52 EUR/100 l FOT by na koniec września wynieść 96,41 EUR/100 litrów FOT.

Według prognozy analityków Argus zużycie AdBlue® w Europie w 2022 roku powinno zamknąć się na poziomie niewiele ponad 5 mld litrów, co oznaczać będzie 16% wzrost konsumpcji rok do roku

W przypadku produktu AdBlue® oferowanego przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. pod marką NOXy® wpływ na poziom cen oraz poziom importu miały przede wszystkim czynniki takie jak rosnące ceny gazu, ograniczona podaż w Europie i podwyżki cen hurtowych AdBlue® przez większość producentów w Europie o nawet 50% kwartał do kwartału. Analogicznie wzrosły ceny oferowanego przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. produktu NOXy®.

Mimo negatywnych zjawisk, które mocno osłabiały poziom popytu Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. dzięki aktywnej produkcji i skutecznej polityce sprzedaży odnotowała wzrost sprzedaży produktu NOXy®:

- w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego o 25%;
- w relacji do poprzedniego kwartału o 30%.

W pozostałych produktach: Likam® oraz Pulnox® sprzedaż na stabilnym poziomie zabezpieczającym posiadane zobowiązania kontraktowe.

Aktualne prognozy cen gazu na kolejny kwartał, jak również pozostałe czynniki mające wpływ na poziom produkcji i cen na rynku reduktantów, nie sprzyjają stabilizacji. Pozostaje niepewność co do stabilnej podaży produktu na rynku europejskim. W pesymistycznym scenariuszu tj. przy rosnących cenach gazu należy spodziewać się dalszego wzrostu cen na AdBlue® oferowanego przez producentów w Europie.

Rynek ONECON / dwutlenek węgla

W III kwartale 2022 roku rynek ONECON charakteryzował się wysoką konsumpcją, wywołaną tradycyjnie sezonowymi aplikacjami, w tym: saturacją napojów i dokarmianiem upraw szklarniowych.

Wysoka konsumpcja zderzyła się z niską podażą dwutlenku węgla, spowodowaną ograniczeniem produkcji amoniaku z tytułu wysokich cen gazu. Brak produkcji amoniaku oznacza brak dwutlenku węgla, co wywołało panikę wśród użytkowników dwutlenku węgla. Natychmiast pojawiły się komunikaty prasowe o możliwym zatrzymaniu ważenia piwa przez Carlsberg, czy groźbę zatrzymania firm z przemysłu mięsnego czy mleczarskiego, gdzie dwutlenek węgla jest używany jako jeden ze składników atmosfery do pakowania ochronnego. Sytuacja w kraju jest tylko powieleniem napiętego bilansu produkcyjnego dwutlenku węgla w Europie, gdzie decyzje o ograniczeniach produkcji nawozowej (w tym dwutlenku węgla) zapadły dużo wcześniej i są wciąż utrzymywane.

W efekcie informacji o problemach z produkcją spożywczą na koniec sierpnia 2022 roku PKN Orlen zdecydował o uruchomieniu pracy instalacji amoniakalnych.

W III kwartale 2022 roku, realizowane były dostawy Onecon na Ukrainę, gdzie na skutek działań wojennych wstrzymano produkcję dwutlenku węgla i ograniczono jego konsumpcję.

W IV kwartale 2022 roku poziom sprzedaży i cen CO₂ będzie determinowała sytuacja związana z produkcją amoniaku.

Wyniki Segmentu Agro

W okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku Segment Agro osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)85,7 mln zł, wobec (-)12,0 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku.

Tabela 5: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Agro

01.01.2022 - 31.03.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021*	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021*	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
2 616 386	2 132 012	1 992 295	1 167 387	70,7%	Przychody segmentu, w tym:	6 740 693	3 066 232	119,8%
2 428 459	1 960 474	1 823 845	1 086 089	67,9%	Sprzedaż zewnętrzna	6 212 778	2 829 347	119,6%
187 927	171 538	168 450	81 298	107,2%	Obroty wewnętrzne między segmentami	527 915	236 885	122,9%
(2 031 753)	(1 697 301)	(2 028 431)	(1 145 683)	77,0%	Koszty segmentu, w tym:	(5 757 485)	(2 808 895)	105,0%
(1 751 523)	(1 445 993)	(1 815 009)	(993 223)	82,7%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(5 012 525)	(2 373 318)	111,2%
(198 549)	(173 615)	(154 835)	(82 454)	87,8%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(526 999)	(235 465)	123,8%
(81 681)	(77 693)	(58 587)	(70 006)	-16,3%	Koszty sprzedaży	(217 961)	(200 112)	8,9%
584 633	434 711	(36 136)	21 704		Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	983 208	257 337	282,1%

(52 468)	(63 293)	(50 553)	(33 620)	50,4%	Koszty ogólnego zarządu	(166 314)	(125 737)	32,3%
57	(900)	1 038	(69)	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	195	(37)	-
532 222	370 518	(85 651)	(11 985)	614,7%	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	817 089	131 563	521,1%
40 531	41 843	43 422	40 063	8,4%	Amortyzacja	125 796	119 658	5,1%
(35)	-	60	-	-	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	25	(448)	-
572 788	412 361	(42 289)	28 078	-	Zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację [EBITDA] z wyłączeniem odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych	942 860	251 669	274,6%
20 612	45 072	83 858	55 215	51,9%	CAPEX	149 542	170 046	-12,1%

* przekształcone

Przychody zewnętrzne Segmentu Agro według grup produktowych

Przychody ze sprzedaży	01.07.2022-30.09.2022		01.07.2021-30.09.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	1 583 158	86,8%	998 724	92,0%	158,5%
Pozostałe produkty handlowe	68 679	3,8%	23 116	2,1%	297,1%
Inne przychody Segmentu	172 008	9,4%	64 249	5,9%	267,7%
Razem	1 823 845	100,0%	1 086 089	100,0%	167,9%

W III kwartale 2022 roku w Segmencie Agro:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 1.823,8 mln zł i były wyższe od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 737,8 mln zł (o 67,9%), przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów wyższych o 821,8 mln zł (o 82,7%) oraz kosztach sprzedaży niższych o 11,4 mln zł (o 16,3%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)49,8 mln zł i w relacji do III kwartału 2021 roku był niższy o 72,6 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)2,7% i w relacji do III kwartału 2021 roku była niższa o 4,8 punktu procentowego.

Na wyniki Segmentu Agro w III kwartale 2022 roku największy wpływ wywarły ceny gazu ziemnego, które wzrosły o ponad 300% w stosunku do okresu porównywalnego oraz ograniczenie produkcji większości produktów segmentu.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Agro

Wyszczególnienie	Udział eksportu	
	01.07.2022-30.09.2022	01.07.2021-30.09.2021
1	2	3
Główne produkty handlowe	18,6%	35,9%
Pozostałe produkty handlowe	5,1%	7,1%
Inne przychody Segmentu	0,5%	7,8%
Przychody ogółem Segmentu	16,4%	33,6%

Udział eksportu w przychodach Segmentu Agro w III kwartale 2022 roku zmniejszył się o 17,2 punktu procentowego, głównie za sprawą niższych przychodów z eksportu melaminy o 70,8%.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Agro

W III kwartale 2022 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Agro wyniosły 83,9 mln zł i w relacji do III kwartału 2021 roku (z wyłączeniem nakładów związanych z rozruchem technologicznym instalacji granulacji) były wyższe o 28,6 mln zł.

Największe nakłady poniesiono w ramach projektów:

- „Wzmocnienie potencjału Grupy Azoty „Puławy” w zakresie prowadzenia działalności B+I+R”;
- „Modernizacja mycia potasowego - dla II i III ciągu instalacji Przygotowania Gazu”;
- „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego”.

57.2. Segment Tworzywa

Rynek kaprolaktamu

W III kwartale 2022 roku ceny kaprolaktamu na światowych rynkach wykazywały tendencję spadkową w niemal wszystkich regionach. Jedynie cena kaprolaktamu ciekłego w Europie wzrosła we wrześniu 2022 roku. Na ceny kaprolaktamu wpływały głównie ceny surowców:

- benzenu;
- gazu ziemnego;
- amoniaku;

oraz:

- rosnąca inflacja;
- koronawirus w Chinach;
- kurs wymiany EUR/USD (w Europie).

Wysokie koszty produkcji wpłynęły na mniejszą podaż i zmniejszanie marż producentów.

W Europie - szczególnie w drugiej części III kwartału 2022 roku - wciąż utrzymywał się niski popyt na kaprolaktam: w przemyśle motoryzacyjnym, tworzyw konstrukcyjnych, segmencie elektrycznym i elektronicznym oraz innych dóbr konsumpcyjnych. Ze względu na bardziej konkurencyjne ceny - pomimo wysokich kosztów transportu - wzrosło zainteresowanie europejskich klientów kaprolaktamem z Azji.

W III kwartale 2022 roku w relacji do poprzedniego kwartału:

- w Azji ceny importowe kaprolaktamu spadły, w tym: w Chinach - o około 11,1% (tj. o 248 USD/tona) i na Tajwanie - o 11,1% (o 248 USD/tona);
- w Europie dla transakcji w EUR i w USD:
 - ceny na kaprolaktam ciekły: dla transakcji w EUR - wzrosły o około 7,4% (tj. o 256 EUR/tona) i dla transakcji w USD – wzrosły o około 1,6% (tj. o 58 USD/tona);
 - ceny kontraktowe kaprolaktamu płatowanego z przeznaczeniem na eksport: dla transakcji w EUR - spadły o 13% (tj. o 255 EUR/tona) i dla transakcji w USD – spadły o 17,7% (tj. o 368 USD/tona);
- w USA ceny kontraktowe kaprolaktamu płatowanego z przeznaczeniem na eksport - spadły o 17,9% (tj. o 367 USD/tona).

W relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:

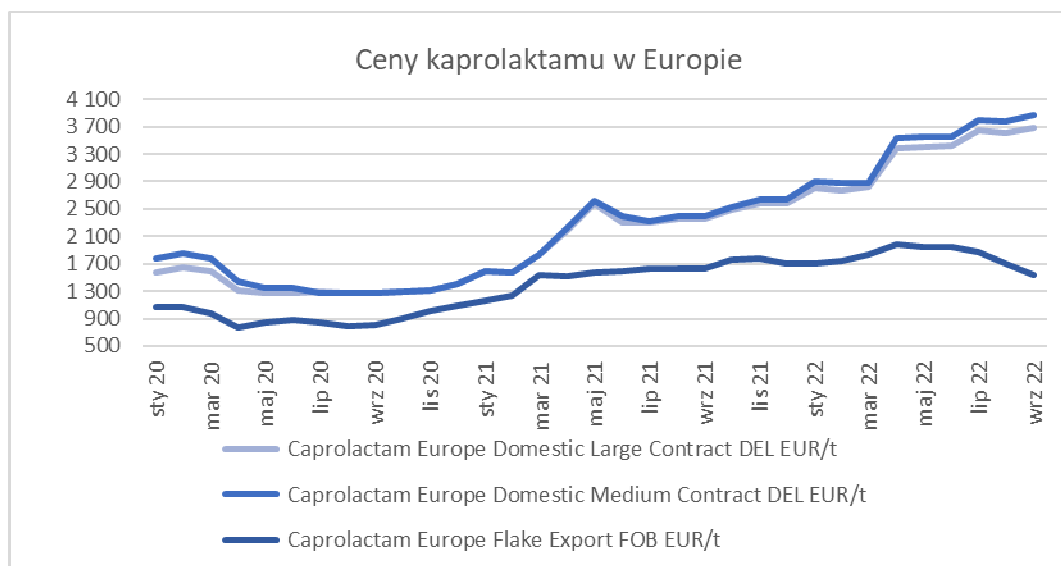
- w Azji ceny importowe na kaprolaktam - były niższe, w tym: w Chinach - o około 4% (tj. o 82 USD/tona) i na Tajwanie - o 3,2% (tj. o 65 USD/tona);

- w Europie dla transakcji w EUR i w USD:
 - ceny na kaprolaktam ciekły: dla transakcji w EUR - wzrosły o około 58,5% (tj. o 1 376 EUR/tona) i dla transakcji w USD - wzrosły o 35,1% (tj. o 976 USD/tona);
 - ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport: dla transakcji w EUR - wzrosły o 4,1% (tj. o 67 EUR/tona) a dla transakcji w USD - spadły o 10,9% (tj. o 210 USD/tona);
- w USA ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport – były niższe o 11% (tj. o 208 USD/tona).

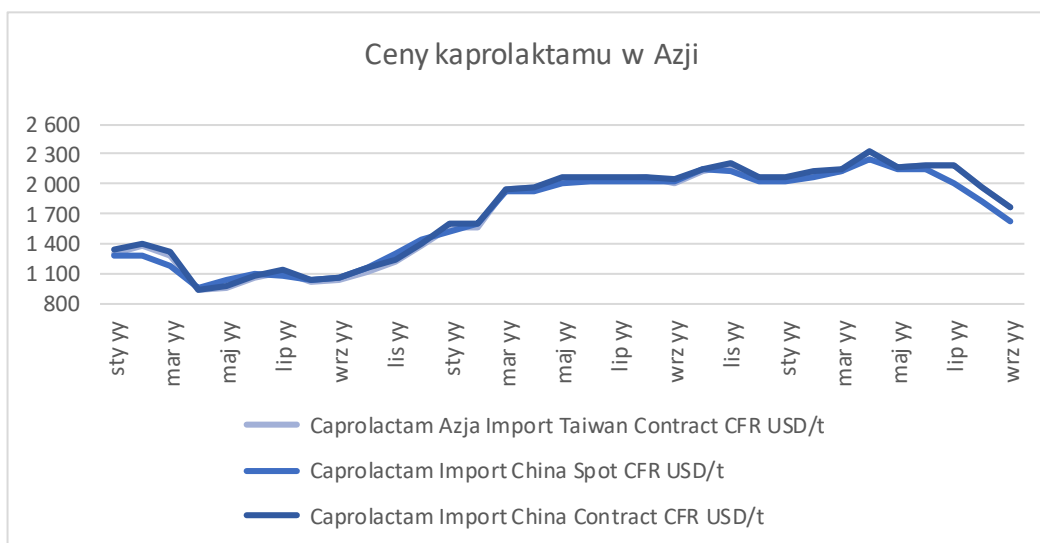
Sygnaly z rynku producentów kaprolaktamu:

- Azjatyccy wytwórcy stopniowo zwiększali produkcję na swoich instalacjach do około 60% - 100% mocy projektowych;
- nowa linia (300 tys. t/r) w Chinach została przygotowana do uruchomienia pod koniec września 2022 roku;
- w Europie zatrzymano produkcję kaprolaktamu w Polsce, Niemczech i Holandii ze względu na wysokie ceny surowców, w tym rekordowe ceny gazu ziemnego;
- producent z Czech prowadził prace remontowe;
- niemiecki producent 19 sierpnia 2022 roku ogłosił wystąpienie siły wyższej dla kaprolaktamu i PA 6 z powodu problemów z surowcami, co uniemożliwiało produkcję.

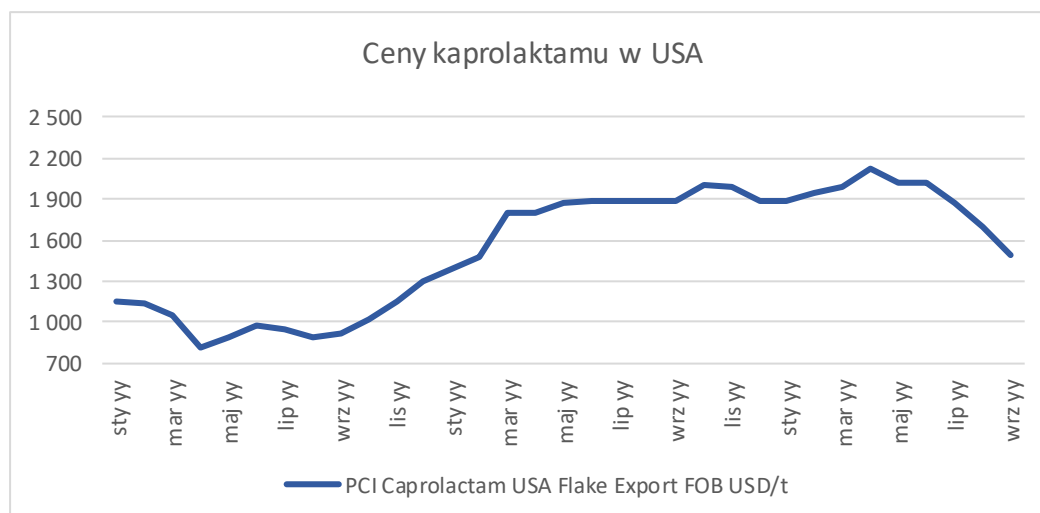
Zdaniem analityków, ceny kaprolaktamu w IV kwartale 2022 roku będą niestabilne. Będzie to związane z uwarunkowaniami rynkowymi na poziomie regionalnym oraz kwestią opłacalności produkcji przy wysokiej inflacji, szczególnie w Europie. Do tego wpływ na poziom cen będzie miała sytuacja na rynku ropy naftowej, zbliżająca się zima i obawy o bezpieczeństwo dostaw energii w Europie.



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



źródło: opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

Wyniki Segmentu Tworzywa

W okresie od 1 lipca do 30 września 2022 roku Segment Tworzywa osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)28,6 mln zł, wobec (-)9,4 mln zł w analogicznym okresie roku 2021.

Tabela 6: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Tworzywa

01.01.2022 - 31.03.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021*	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021*	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
285 392	285 449	209 878	162 819	28,9%	Przychody segmentu, w tym:	780 719	458 227	70,4%
188 463	201 815	128 347	135 535	-5,3%	Sprzedaż zewnętrzna	518 625	383 670	35,2%
96 929	83 634	81 531	27 284	198,8%	Obroty wewnętrzne między segmentami	262 094	74 557	251,5%
(266 070)	(266 535)	(236 549)	(168 445)	40,4%	Koszty segmentu, w tym:	(769 154)	(484 593)	58,7%
(177 008)	(182 775)	(139 957)	(140 369)	-0,3%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(499 740)	(401 622)	24,4%

(86 312)	(81 565)	(95 165)	(26 158)	263,8%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(263 042)	(76 034)	246,0%
(2 750)	(2 195)	(1 427)	(1 918)	-25,6%	Koszty sprzedaży	(6 372)	(6 937)	-8,1%
19 322	18 914	(26 671)	(5 626)	374,1%	Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	11 565	(26 366)	-
(1 908)	(3 655)	(2 170)	(3 687)	-41,1%	Koszty ogólnego zarządu	(7 733)	(9 354)	-17,3%
(70)	(137)	260	(103)	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	53	(176)	-
17 344	15 122	(28 581)	(9 416)	203,5%	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	3 885	(35 896)	-
2 719	1 592	1 589	5 262	-69,8%	Amortyzacja	5 900	15 816	-62,7%
-	-	10	-	-	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	10	-	-
20 063	16 714	(27 002)	(4 154)	550,0%	Zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację [EBITDA] z wyłączeniem odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych	9 775	(20 080)	-
2 537	1 992	8 459	4 779	77,0%	CAPEX	12 988	9 783	32,8%

* przekształcone

Przychody zewnętrzne Segmentu Tworzywa według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.07.2022-30.09.2022		01.07.2021-30.09.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	127 584	99,4%	134 624	99,3%	94,8%
Pozostałe produkty handlowe	763	0,6%	911	0,7%	83,8%
Razem	128 347	100,0%	135 535	100,0%	94,7%

III kwartale 2022 roku w Segmencie Tworzywa:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 128,3 mln zł i były niższe od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 7,2 mln zł (o 5,3%), przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 0,4 mln zł (o 0,3%) oraz kosztach sprzedaży niższych o 0,5 mln zł (o 25,6%)
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)13,0 mln zł i w relacji do III kwartału 2021 roku był niższy o 6,3 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)10,2% i w relacji do III kwartału 2021 roku była niższa o 5,2 punktu procentowego.

Na wyniki Segmentu Tworzywa w III kwartale 2022 roku największy wpływ wywarł wzrost cen gazu ziemnego oraz benzenu, a także ograniczenie produkcji kaprolaktamu.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Tworzywa

Wyszczególnienie	Udział eksportu	
	01.07.2022-30.09.2022	01.07.2021-30.09.2021
1	2	3
Główne produkty handlowe	76,9%	48,6%
Pozostałe produkty handlowe	0,0%	0,0%
Przychody ogółem segmentu	76,4%	48,3%

Udział eksportu w przychodach Segmentu Tworzywa w III kwartale 2022 roku zwiększył się o 28,1 punktu procentowego, za sprawą wyższych przychodów z eksportu kaprolaktamu o 50,0%.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Tworzywa

W III kwartale 2022 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Tworzywa wyniosły 8,5 mln zł i w relacji do III kwartału 2021 roku były wyższe o 3,7 mln zł.

57.3. Segment Energetyka

Wyniki Segmentu Energetyka

W okresie od 1 lipca do 30 września 2022 roku Segment Energetyka osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości 57,6 mln zł, wobec 3,6 mln zł w analogicznym okresie roku 2021.

Tabela 7: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Energetyka

01.01.2022 - 31.03.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021*	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021*	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
1 677 828	1 520 535	1 556 310	806 112	93,1%	Przychody segmentu, w tym:	4 754 673	1 942 553	144,8%
36 769	36 631	130 299	21 508	505,8%	Sprzedaż zewnętrzna	203 699	73 001	179,0%
1 641 059	1 483 904	1 426 011	784 604	81,7%	Obroty wewnętrzne między segmentami	4 550 974	1 869 552	143,4%
(1 675 579)	(1 518 927)	(1 497 194)	(802 689)	86,5%	Koszty segmentu, w tym:	(4 691 700)	(1 939 686)	141,9%
(34 517)	(35 019)	(71 174)	(18 079)	293,7%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(140 710)	(70 093)	100,7%
(1 641 059)	(1 483 904)	(1 426 011)	(784 604)	81,7%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(4 550 974)	(1 869 552)	143,4%
(3)	(4)	(9)	(6)	50,0%	Koszty sprzedaży	(16)	(41)	-61,0%
2 249	1 608	59 116	3 423	1627,0%	Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	62 973	2 867	2096,5%
(1 246)	(1 346)	(1 367)	158	-	Koszty ogólnego zarządu	(3 959)	(3 977)	-0,5%
148	281	(175)	(29)	503,4%	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	254	3	8366,7%
1 151	543	57 574	3 552	1520,9%	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	59 268	(1 107)	-
9 251	10 197	10 515	11 541	-8,9%	Amortyzacja	29 963	33 822	-11,4%
-	-	-	-	-	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
10 402	10 740	68 089	15 093	351,1%	Zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację [EBITDA] z wyłączeniem odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych	89 231	32 715	172,8%
22 363	18 397	21 436	126 411	-83,0%	CAPEX	62 196	501 087	-87,6%

*przekształcone

Przychody zewnętrzne Segmentu Energetyka według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.07.2022-30.09.2022		01.07.2021-30.09.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	5 880	4,5%	5 348	24,9%	109,9%
Pozostałe produkty handlowe	550	0,4%	655	3,0%	84,0%
Inne przychody Segmentu	123 869	95,1%	15 505	72,1%	798,9%
Razem	130 299	100,0%	21 508	100,0%	605,8%

W III kwartale 2022 roku w Segmencie Energetyka:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 130,3 mln zł i były wyższe od zrealizowanych w III kwartale roku ubiegłego o 108,8 mln zł (o 505,8%), przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów wyższych o 53,1 mln zł (o 293,7%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł 59,1 mln zł i w relacji do III kwartału 2021 roku był wyższy o 55,7 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła 45,4% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była wyższa o 29,5 punktu procentowego;

Wzrost przychodów ze sprzedaży zewnętrznej w Segmencie Energetyka wynikał głównie z wyższych wolumenów i cen sprzedaży energii elektrycznej.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Energetyka

W III kwartale 2022 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Energetyka wyniosły 21,4 mln zł i w relacji do III kwartału 2021 roku były niższe o 105,0 mln zł.

Największe nakłady w Segmencie Energetyka poniesiono na projekty:

- „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx”;
- „Wymiana turbozespołu TG-1”.

57.4. Segment Pozostała Działalność

Wyniki Segmentu Pozostała Działalność

W okresie od 1 lipca do 30 września 2022 roku Segment Pozostała Działalność osiągnął wynik operacyjny EBIT w wysokości (-)5,4 mln zł (uwzględniający transakcje między segmentami), wobec (-)3,9 mln zł w analogicznym okresie roku 2021.

Tabela 8: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Pozostała Działalność

01.01.2022 - 31.03.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021*	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021*	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
63 947	51 474	56 836	87 260	-34,9%	Przychody segmentu, w tym:	172 257	184 774	-6,8%
38 499	27 471	42 244	19 804	113,3%	Sprzedaż zewnętrzna	108 214	65 031	66,4%
25 448	24 003	14 592	67 456	-78,4%	Obroty wewnętrzne między segmentami	64 043	119 743	-46,5%
(47 576)	(43 783)	(56 136)	(84 246)	-33,4%	Koszty segmentu, w tym:	(147 495)	(177 562)	-16,9%
(20 970)	(18 306)	(39 992)	(15 068)	165,4%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(79 268)	(52 967)	49,7%
(25 443)	(23 995)	(14 573)	(67 426)	-78,4%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(64 011)	(119 686)	-46,5%

(1 163)	(1 482)	(1 571)	(1 752)	-10,3%	Koszty sprzedaży	(4 216)	(4 909)	-14,1%
16 371	7 691	700	3 014	-76,8%	Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	24 762	7 212	243,3%
(5 556)	(6 576)	(6 468)	(7 551)	-14,3%	Koszty ogólnego zarządu	(18 600)	(17 866)	4,1%
464	(892)	370	604	-38,7%	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(58)	455	-
11 279	223	(5 398)	(3 933)	37,2%	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	6 104	(10 199)	-
7 915	7 276	7 471	7 203	3,7%	Amortyzacja	22 662	21 535	5,2%
-	(12)	(396)	-	-	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(408)	(316)	29,1%
19 194	7 511	2 469	3 270	-24,5%	Zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację [EBITDA] z wyłączeniem odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych	29 174	11 652	150,4%
3 621	10 219	8 664	8 623	0,5%	CAPEX	22 504	28 375	-20,7%

* przekształcone

Struktura produktowa przychodów zewnętrznych Segmentu Pozostała Działalność

Wyszczególnienie	01.07.2022-30.09.2022		01.07.2021-30.09.2021		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	21 965	52,0%	7 670	38,7%	286,4%
Inne przychody Segmentu	20 279	48,0%	12 134	61,3%	167,1%
Razem	42 244	100,0%	19 804	100,0%	213,3%

W III kwartale 2022 roku w Segmencie Pozostała Działalność:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 42,2 mln zł i były wyższe od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 22,4 mln zł (o 113,3%), przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów wyższych o 24,9 mln zł (o 165,4%) oraz kosztach sprzedaży niższych o 0,2 mln zł (o 10,3%);
- zysk na sprzedaży zewnętrznej wyniósł 0,7 mln zł i w relacji do III kwartału 2021 roku był niższy o 2,3 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła 1,6% i w relacji do analogicznego okresu roku 2021 roku była niższa o 13,5 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Pozostała Działalność

W III kwartale 2022 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Pozostała Działalność wyniosły 8,7 mln zł i w relacji do III kwartału 2021 roku były wyższe o 0,04 mln zł.

58. Stanowisko Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie publikował prognoz wyników za 2022 rok.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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 30 września 2022 roku:

Spółka	Wartość spraw - stan na dzień 30.09.2022r.			
	z powództwa Spółki		przeciwko Spółce	
	w tys. zł	w tys. Euro	w tys. zł	w tys. Euro
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	21 058*)	0	5 250	0
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	620	0	19 224	0
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	11 488	0	288	0
„AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o.	23 547	0	0	0
PROZAP Sp. z o.o.	13	0	12	0
REMZAP Sp. z o.o.	0	0	25	0
SCF Natural Sp. z o.o.	0	0	0	0
Razem:	56 726	0	24 799	0

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. Postępowanie wszczęto 12 listopada 2012 roku i jest nadal w toku.

**) Powództwo Ciech S.A. przeciwko Grupa 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.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Na dzień 30 września 2022 roku funkcjonowało pięć gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.:

- Gwarancja bankowa wystawiona w dniu 17 marca 2021 roku na kwotę 538.740 zł na okres do 30 stycznia 2023 roku.
Beneficjentem Gwarancji jest PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Gwarancja została wystawiona w ramach Umowy kredytu limitu kredytowego wielocelowego zawartej z bankiem PKO BP S.A. Gwarancja stanowi zabezpieczenie Umowy dostawy 40% roztworu mocznika dla Oddziału Elektrownia Bełchatów.
- Gwarancja bankowa wystawiona w dniu 19 maja 2021 roku na kwotę 312 394,79 zł na okres do 18 czerwca 2023 roku.
Beneficjentem Gwarancji jest PGNiG TERMIKA S.A. Gwarancja została wystawiona w ramach Umowy kredytu limitu kredytowego wielocelowego zawartej z bankiem PKO BP S.A. Gwarancja stanowi zabezpieczenie Umowy na sprzedaż i dostawę wody amoniakalnej do EC Siekierki i EC Żegań.
- Gwarancja bankowa wystawiona w dniu 21 grudnia 2021 roku na kwotę 532 183 zł na okres do 25 kwietnia 2023 roku.

Beneficjentem Gwarancji jest Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. Gwarancja została wystawiona w ramach Umowy o udzielenie gwarancji bankowej zawartej z PKO BP S.A. Gwarancja stanowi zabezpieczenie Umowy dotyczącej zorganizowania loterii audiotekstowej.

- Gwarancja bankowa wystawiona w dniu 4 stycznia 2022 roku na kwotę 1 296 352,35 zł na okres do 30 stycznia 2023 roku.

Beneficjentem Gwarancji jest Enea Wytwarzanie. Gwarancja została wystawiona w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej zawartej z bankiem BNP Paribas. Gwarancja stanowi zabezpieczenie Umowy na sprzedaż wody amoniakalnej o stężeniu 24%.

- Gwarancja bankowa wystawiona w dniu 17 czerwca 2022 roku na kwotę 130 000 zł na okres do 17 września 2022 roku. Następnie przedłużona do dnia 16 listopada 2022 roku.

Beneficjentem Gwarancji jest ENEA Elektrownia Połaniec S.A. Gwarancja została wystawiona w ramach Umowy kredytu limitu kredytowego wielocelowego zawartej z bankiem PKO BP S.A. Gwarancja stanowi zabezpieczenie wadium do przetargu na dostawę wody amoniakalnej o stężeniu 24%.

Gwarancje i poręczenia obowiązujące w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 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.	EBI	220,0 mln PLN	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 PLN	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 PLN	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 30 września 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	538,74 tys. zł	17.03.2021	30.01.2023	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	312,39 tys. zł	19.05.2021	18.06.2023	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	532,18 tys. zł	21.12.2021	25.04.2023	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie wypłaty nagród wynikających z loterii audiotekstowej
GA Puławy	ENEA Wytwarzanie	1 296,35 tys. zł	04.01.2022	30.01.2023	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie Umowy zawartej z ENEA Wytwarzanie na sprzedaż wody amoniakalnej
GA Puławy	ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	130,0 tys. zł	17.06.2022	16.11.2022	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie wadium do przetargu na dostawę wody amoniakalnej o stężeniu 24%.

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

Gwarancje i poręczenia obowiązujące w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 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 Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.							
Remzap Sp. z o.o.	Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	413,85 tys. zł	23.06.2022	31.05.2023		spółki powiązane w Grupie Kapitałowej Azoty Puławy	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
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	10.03.2025	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	09.07.2022	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	16.11.2022	oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy

PROZAP Sp. z o.o.	ANWIL S.A.	6,4 tys. zł	12.04.2022	16.11.2022	blokada częściowa środków na rachunku bieżącym BGK	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy - aneks
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	321,0 tys. zł	18.03.2022	31.08.2022	w ramach alokacji sublimitu	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	107,0 tys. zł.	19.04.2022	15.03.2025	w ramach alokacji sublimitu	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	454,9 tys. zł	29.07.2022	15.03.2025	w ramach alokacji sublimitu	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
REMZAP Sp. z o.o.							
Remzap Sp. z o.o.	GA ZAP SA	2 048 tys. zł	21.08.2018	14.07.2025	weksel "in blanco"	powiązany	gwarancja kontraktowa

Gwarancje i poręczenia wystawione na zlecenie spółek Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. na dzień 30 września 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	10.03.2025	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	09.07.2022	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	16.11.2022	oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy
PROZAP Sp. z o.o.	ANWIL S.A.	6,4 tys. zł	12.04.2022	16.11.2022	blokada częściowa środków na rachunku bieżącym BGK	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy - aneks
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	321,0 tys. zł	18.03.2022	31.08.2022	w ramach alokacji sublimitu	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	107,0 tys. zł.	19.04.2022	15.03.2025	w ramach alokacji sublimitu	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	454,9 tys. zł	29.07.2022	15.03.2025	w ramach alokacji sublimitu	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
REMZAP Sp. z o.o.							
Remzap Sp. z o.o.	Naftoremont-Naftobudowa Sp.z o.o.	21,60 tys. euro	19.08.2021	25.08.2023	weksel "in blanco"	niewiązany	gwarancja kontraktowa

Remzap Sp. z o.o.	Naftoremont-Naftobudowa Sp.z o.o.	77,72 tys. zł	30.09.2021	30.09.2024	weksel "in blanco"	niepowiązany	gwarancja kontraktowa
Remzap Sp. z o.o.	ZRE Katowice SA	47,13 tys. zł	27.04.2022	31.12.2024	weksel "in blanco"	niepowiązany	gwarancja kontraktowa
Remzap Sp. z o.o.	GA ZCH Police SA	247,50 tys. zł	18.05.2022	30.11.2022	weksel "in blanco"	niepowiązany	gwarancja kontraktowa
Remzap Sp. z o.o.	GA ZCH Police SA	123,75 tys. zł	20.05.2022	30.11.2025	weksel "in blanco"	niepowiązany	gwarancja kontraktowa
Remzap Sp. z o.o.	GA Fosfory Gdańsk Sp.z o.o.	413,85 tys. zł	23.06.2022	31.05.2023	weksel "in blanco"	niepowiązany	gwarancja kontraktowa

61. 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

61.1. 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 odpowiednich do skali prowadzonej działalności otwartych linii kredytowych i stanu gotówki. Posiada podpisane umowy stanowiące rezerwę płynności, tj. umowy o finansowanie zewnętrzne w formie faktoringu wierzytelności oraz faktoringu odwrotnego.

W III kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadała nadwyżki środków pieniężnych. Wolne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych inwestowała w formie:

- lokat terminowych;
- overnight negocjowanych;
- w ramach umowy cash pooling obejmującej podmioty Grupy Azoty.

Lokaty krótkoterminowe w III kwartale 2022 roku były zawierane na różne okresy w zależności od aktualnego i prognozowanego zapotrzebowania na środki pieniężne oraz stawek oferowanych przez banki. W III kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w dalszym ciągu posiadała zdolność płatniczą oraz kredytową przejawiającą się w terminowym regulowaniu swoich zobowiązań.

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

Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 2022 roku: posiadały bieżącą płynność finansową, ich rachunki bankowe były wolne od zajęć sądowych i administracyjnych oraz terminowo były regulowane wszystkie zobowiązania (zarówno handlowe, jak i budżetowe). Poziom wskaźników płynności finansowej pozostawał na bezpiecznym poziomie.

Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o., PROZAP Sp. z o.o. oraz Remzap Sp. z o.o.) w III kwartale 2022 roku, dysponując nadwyżką środków pieniężnych, lokowały je - wykorzystując lokaty bankowe (lokowanie odbywało się na warunkach rynkowych) oraz umowę na cash pooling rzeczywisty (lokowanie odbywało się na warunkach określonych w Umowie o świadczenie usługi CPR).

61.2. Umowy ubezpieczeniowe

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W lipcu 2022 roku została wystawiona przez STU ERGO Hestia S.A. Umowa Generalna ubezpieczenia NNW na okres od 1 lipca 2022 roku do 30 czerwca 2024 roku. W ramach tej Umowy została wystawiona Polisa ubezpieczenia NNW na okres od 1 lipca 2022 roku do 30 czerwca 2023 roku. Ochroną objęci są pracownicy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. którzy zostali dedykowani do ochrony ubezpieczeniowej i wyrazili zgodę na objęcie ubezpieczeniem, tj. pracownicy uprawnieni do pobierania dodatku za ratownictwo chemiczne, pracownicy Zakładowej Straży Pożarnej, pracownicy uczestniczący w konwojach, kasjerzy i ich zastępcy.

W lipcu 2022 roku Colonnade Insurance S.A. reprezentowana przez Colonnade Insurance Société Anonyme Oddział w Polsce wystawił Polisę ubezpieczenia podróży zagranicznych (KL) na okres od 1 lipca 2022 roku do 30 czerwca 2023 roku. Ochroną są objęci m. in. pracownicy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W lipcu 2022 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) w ramach Umowy generalnej wystawiło Polisę ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej na okres od 1 sierpnia 2022 roku do 31 lipca 2023 roku.

W sierpniu 2022 roku została wystawiona przez Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) Umowa Generalna ubezpieczenia mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym na okres od 1 lipca 2022 roku do 30 czerwca 2025 roku. W ramach tej Umowy została wystawiona Polisa ubezpieczenia mienia w transporcie Cargo na okres od 1 lipca 2022 roku do 30 czerwca 2023 roku.

We wrześniu 2022 roku podpisana została z InterRisk TU SA VIG Umowa Generalna ubezpieczenia wszystkich ryzyk budowlano-montażowych na okres od 1 lipca 2022 roku do 30 czerwca 2025 roku. W ramach w/w Umowy będą wystawiane certyfikaty potwierdzające ubezpieczenie dotyczące indywidualnych projektów inwestycyjnych lub określonych grup projektów (automatyczne ubezpieczenie). Powyższe będzie odbywać się na wniosek poszczególnych spółek Grupy Azoty objętych tą Umową, w tym Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w przypadku zgłoszenia przez służby inwestycyjne projektów do tego ubezpieczenia.

We wrześniu 2022 roku wystawione zostały przez PZU S.A. dwie Polisy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Dyrektorów i Członków Zarządu Spółki Kapitałowej (D&O) na okres od 17 września 2022 roku do 16 września 2023 roku. W ramach w/w Polis zawartych przez Grupę Azoty S.A. ochroną ubezpieczeniową są objęte spółki Grupy Kapitałowej Grupy Azoty S.A., w tym spółki Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (za wyjątkiem STO-ZAP Sp. z o.o.). Suma gwarancyjna ubezpieczenia wynosi: polisa podstawowa 150 mln zł, polisa nadwyżkowa 100 mln zł. Powyższe sumy ubezpieczenia mają charakter wspólny i korzystać z nich mogą wszystkie podmioty objęte ubezpieczeniem.

We wrześniu 2022 roku wystawiona została przez Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce Polisa skonsolidowanego ubezpieczenia środowiskowego na okres od 16 września 2022 roku do 15 września 2023 roku. Całkowita suma ubezpieczenia wynosi 20 mln zł dla czterech Spółek wiodących Grupy Azoty, z podlimitem 5 mln zł dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Umowy ubezpieczeniowe zawarte w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2022 roku

Okres ubezpieczenia	Linia ubezpieczenia	Rodzaj ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
Grupa Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A.			
01.07.2022r. - 30.06.2024r.	NNW	Umowa Generalna ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków	

01.07.2022r. - 30.06.2023r.		następstwa nieszczęśliwych wypadków określonych pracowników/pracowników Agencji Pracy Tymczasowej	50,00 zł /osobę
01.07.2022r. - 30.06.2023r.	KL	podróże zagraniczne pracowników	podstawowa 50,00 zł/osobę na zdarzenie, pozostałe wg polisy
01.07.2022r. - 30.06.2025r.	CAR/EAR	Umowa ubezpieczenia ryzyk budowlano-montażowych dla wybranych projektów	-
01.07.2022r. - 30.06.2025r.	CARGO	Umowa Generalna ubezpieczenia mienia w transporcie	
01.07.2022r. - 30.06.2023r.		Polisa ubezpieczenia mienia w transporcie	
01.08.2022r. - 31.07.2023r.	OC	Polisa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej	200 mln zł
16.09.2022r.-15.09.2023r.	EKO	od szkód środowiskowych - polisa grupowa	20 mln zł, w tym 5 mln zł dla GA Puławy
17.09.2022r.-16.09.2023r.	D&O	odpowiedzialność cywilna - polisa grupowa	250 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.			
01.07.2022-30.06.2023	KL	grupowe ubezpieczenie zagranicznej podróży służbowej - 30 osobodni	(zagregowana SU)
	CARGO	ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym	35 mln zł -morski; 200 tys. zł -krajowy
	OC spedytora		600 tys. zł
01.07.2022-30.06.2025	CAR-EAR	Umowa generalna ubezpieczenia wszystkich ryzyk budowlano-montażowych	suma ubezpieczenia ustalona na podstawie przyjętego budżetu projektu inwestycyjnego lub pełnej wartości kontraktu
01.08.2022-31.07.2023	OC działalności	ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności i OC za produkt	50 mln zł
17.09.2022-16.09.2023	OC władz spółki (D&O)	ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej władz spółki kapitałowej	150 mln zł polisa podstawowa i 100 mln zł polisa nadwyżkowa
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.			
06.08.2022-31.12.2022	OC,AC,ASS,NNW	komunikacyjne	54,2 tys. zł
10.08.2022-31.12.2022	OC,AC,ASS,NNW	komunikacyjne	56,0 ty. zł
23.09.2022-22.09.2023			91,0 tys. zł
01.09.2022-31.08.2023	OC	Odpowiedzialność Cywilna Przewoźnika Drogowego	100,0 tys. zł
01.09.2022-31.08.2023	AR	od wszystkich ryzyk	94,4 mln zł
01.09.2022-31.08.2023	EEl - Sprzęt elektroniczny	od wszystkich ryzyk	1,4 mln zł
01.07.2022-30.06.2023	CARGO	od wszystkich ryzyk	4,0 mln zł
01.08.2022-31.07.2023	OC	Odpowiedzialność Cywilna Ogólna	50,0 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.			
27.07.2022 - 26.07.2023	KL,OC, NNW, ASS, ochrona prawna, uprowadzenie, dodatkowe koszty podróży	Ubezpieczenie podróży zagranicznych - 100 osobodni	5 000 000,00 EURO (zagregowana SU)
01.08.2022 - 31.07.2023	OC	Ubezpieczenie OC z tyt. prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadania mienia	10 mln zł za jeden i 20 mln zł na wszystkie wypadki w okresie rocznym

01.07.2022 - 30.06.2023	AR	Kompleksowe ubezpieczenie przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk - wystawiona 21.07.2022r.	110,8 mln zł
01.07.2022 - 30.06.2023	CASCO	Ubezpieczenie CASCO taboru kolejowego (polisa wystawiona 06.07.2021r.)	348,8 tys. zł
26.08.2022-25.08.2023	AR	Ubezpieczenie all risk 2 szt.nowych wózków widłowych w leasingu BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	SU łącznie 240 000,00 zł
PROZAP Sp. z o.o.			
01.07.2022 - 30.06.2023	ubezpieczenie mienia	od wszystkich ryzyk	2 mln zł
	ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	od wszystkich ryzyk	1,8 mln zł
01.07.2022 - 30.06.2023	OC	z tyt. prowadzonej działalności gospodarczej lub posiadania mienia	15 mln zł
REMZAP Sp. z o.o.			
01.08.2022 - 31.07.2023	OC	z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadania mienia	15, 0 mln zł na jeden wypadek 30,0 mln zł na wszystkie wypadki w okresie rocznym
01.07.2022 - 30.06.2023	kradzież z włamaniem, rabunek, dewastacja itp..	od wszystkich ryzyk	36,2 mln zł
01.07.2022 - 30.06.2023	CARGO	ubezpieczenie ładunku w transporcie krajowym	200,0 tys. zł
SCF Natural Sp. z o.o.			
01.07.2022 - 30.06.2023	OC	ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadania mienia (OC) spółek zależnych Grupy Azoty na rok 2022/2023	10 mln zł
17.09.2022 - 16.09.2023	OC	ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej Dyrektorów i Członków Zarządu	150 mln zł
01.09.2022 - 31.08.2023	AR	ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	20,1 mln zł
		ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	449,5 tys. zł
17.09.2022 - 16.09.2023	OC	ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej Dyrektorów i Członków Zarządu	150 mln zł

61.3. Umowy kredytowe i pożyczki

Finansowanie wewnątrzgrupowe

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

W okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 września 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 30.09.2022.
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. – Umowa Pożyczki	47,0 mln zł	02.04.2014 r. (ostatni aneks: Aneks nr 4 z 23.05.2022r.)	31.12.2025r.	23,6 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. – Umowa Pożyczki	5,0 mln zł	08.01.2020 r. (ostatni aneks: Aneks nr 2 z 23.05.2022r.)	31.05.2023r.	5,0 mln zł

SCF Natural Sp. z o.o. – Umowa Pożyczki	1,0 mln zł	16.01.2017 r. (ostatni aneks: Aneks nr 3 z 23.05.2022r.)	30.09.2024r.	1,0 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o. – Umowa Pożyczki	0,6 mln zł	07.05.2014 r. (ostatni aneks: Aneks nr 5 z 23.05.2022r.)	31.12.2024r.	0,6 mln zł

Finansowanie zewnętrzne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Według stanu na dzień 30 września 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. miała podpisane umowy kredytowe z bankami, służące finansowaniu bieżącej działalności na łączną kwotę 4 mln zł. Wykorzystanie kredytów na dzień 30 września 2022 roku wynosiło 0 zł.

Limity kredytowe na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 30 września 2022 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielonego kredytu/pożyczki	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Data wygaśnięcia umowy	Data dostępności limitu	Stan na dzień 30.09.2022r.
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	1 mln zł	WIBOR 1 M + marża	23.04.2015r. (ostatni aneks: Aneks Nr 8 z 26.09.2022r.)	30.09.2025r.	31.03.2023r.	0,981 mln zł*
PEKAO S.A. umowa o limit debetowy o charakterze intra-day	4,0 mln zł	Brak kosztów. Zadłużenie powinno zostać spłacone w dniu jego powstania.	14.05.2010r. (ostatni aneks: Aneks nr 13 z 30.11.2021r.)	30.11.2021r.	30.11.2021r.	0,0 mln zł
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie - pożyczka „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx”	52,5 mln zł	WIBOR 3 M + marża	12.09.2018r. (ostatni aneks: Aneks Nr 3 z 30.09.2022r.)	30.09.2030r.	30.09.2030r.	34,08 mln zł
BNP Paribas - Linia Kredytowa na gwarancje i akredytywy	240 mln zł	wg tabeli opłat i provizji	29.12.2020r. (ostatni aneks: Aneks nr 1 z 04.02.2021)	29.12.2023r.	29.12.2023r.	1,296 mln zł*
Grupa Azoty S.A.	650 mln zł	WIBOR 3 M + marża Kredytu Terminowego+ marża Tarnowa	05.02.2021r. (ostatni aneks: Aneks Nr 1 z 18.02.2022r.)	29.06.2025r.	25.02.2023r.	0,0 mln zł

* wykorzystanie w formie gwarancji bankowych

W III kwartale 2022 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. funkcjonowała Umowa pożyczki podpisana z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z dnia 12 września 2018 roku na dofinansowanie przedsięwzięcia pn. „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx”.

W dniu 30 września 2022 roku podpisany został Aneks nr 3 do w/w Umowy pożyczki dotyczy m.in. zmiany terminu zakończenia realizacji przedsięwzięcia z 31 grudnia 2022 roku na 30 czerwca 2023 roku, zmiany oprocentowania pożyczki z preferencyjnego na rynkowe.

Kwota pożyczki wynosi 52,5 mln zł. Zaciągnięcie pożyczki na dzień 30 września 2022 roku było na poziomie 34,08 mln zł.

W dniu 26 września 2022 roku, Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. oraz ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty S.A. podpisała z PKO BP S.A. Aneks nr 8 do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego (Umowa LKW), w ramach którego

m.in. podwyższono limit kredytowy umowy LKW do wysokości 1 000 mln zł, wydłużono okres obowiązywania Umowy z 30 września 2022 roku do 30 września 2025 roku, włączono do Umowy Spółki z Grupy niebędące stronami Umowy LKW w charakterze kredytobiorców. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz pozostałe Kluczowe Spółki Zależne zostały zwolnione z zobowiązań wynikających z Umowy Poręczenia Umowy LKW z 29 czerwca 2018 roku.

Na dzień zawarcia w/w aneksu do Umowy LKW, dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. został ustalony od 30 września 2022 roku sublimit LKW z przeznaczeniem na kredyt odnawialny, gwarancje lub akredytywy do wysokości 1 mln zł.

W dniu 26 września 2022 roku, Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. oraz spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty S.A. podpisała z PKO BP S.A., powiązaną z Umową LKW, umowę o świadczenie usługi cash poolingu rzeczywistego w PLN, EUR oraz w USD na okres do 30 września 2025 roku (Umowa CPR).

W dniu 30 września 2022 roku wygasła zawarta z PKO BP S.A. oraz Grupą Azoty S.A. i wybranymi spółkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Grupy Azoty S.A., umowa kredytu w rachunku bieżącym z dnia 1 października 2010 roku (Umowa KRB) w kwocie 310 mln zł oraz powiązana z nią umowa o świadczenie usługi cash poolingu rzeczywistego w PLN z dnia 30 września 2016 roku, a także poręczenie za zobowiązania Umowy KRB udzielone na podstawie umowy poręczenia z dnia 29 czerwca 2018 roku.

Umowy faktoringowe

W III kwartale 2022 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. funkcjonowały umowy faktoringowe:

- Umowa Obsługi Płatności z dnia 14 grudnia 2018 roku podpisana z Banco Santander S.A. dotycząca możliwości finansowania przez bank otrzymanych od dostawców faktur. Umowa bezterminowa. Kwota finansowania 122 000 000 EUR.
- Umowa Faktoringu Odwrotnego z dnia 29 kwietnia 2021 roku podpisana wraz z Grupą Azoty S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Chemiczne Police, Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. z ING Commercial Finance Polska S.A w kwocie 800 mln zł (lub równowartości w EUR lub USD), na czas nieokreślony. Limit faktoringu jest przeznaczony na finansowanie wierzycelności dostawców i usługodawców.
- Umowa o świadczenie usług płatniczych i finansowanie („Umowa Faktoringu Odwrotnego”) z dnia 29 kwietnia 2021 roku podpisana wraz z Grupą Azoty S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Chemiczne Police, Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. z CaixaBank S.A. Oddział w Polsce w kwocie 800 mln zł (lub równowartości w EUR lub USD), na czas nieokreślony. Limit jest przeznaczony na finansowanie wierzycelności dostawców i usługodawców.
- Umowa Faktoringu wierzycelności z dnia 31 maja 2021 roku podpisana wraz z Grupą Azoty S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Chemiczne Police, Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. z BNP Faktoring Sp. z o.o. w kwocie 500 mln zł (lub równowartości w EUR lub USD), na czas nieokreślony. Limit przeznaczony jest na finansowanie wierzycelności wobec kontrahentów.
- Umowa Faktoringu Wierzycelności z dnia 31 maja 2021 roku podpisana wraz z Grupą Azoty S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Chemiczne Police, Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. z Pekao Faktoring Sp. z o.o. w kwocie 250 mln zł (lub równowartości w EUR lub USD), na czas nieokreślony. Limit jest przeznaczony na finansowanie wierzycelności wobec kontrahentów.
- Umowa Finansowania Dostaw (Faktoringu Odwrotnego) z dnia 31 maja 2021 roku podpisana wraz z Grupą Azoty S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Chemiczne Police, Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. z Pekao Faktoring Sp. z o.o. w kwocie 550 mln zł (lub równowartości w EUR lub USD), na czas nieokreślony. Limit jest przeznaczony na finansowanie wierzycelności dostawców i usługodawców.

Umowy faktoringowe (stan na dzień 30 września 2022 roku)

Faktor	Kwota faktoringu zgodnie z umową	Koszty faktoringu	Data podpisania umowy/aneksu	Okres spłaty	Data dostępności limitu	Stan na dzień 30.09.2022r.
BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. - Faktoring wierzycelności	500 mln PLN (lub równowartość w EUR lub USD)	zgodnie z umową	31.05.2021r.	bezterminowo	bezterminowo	0,0 mln PLN
Pekao Faktoring Sp. z o.o. - Umowa Faktoringu Odwrotnego	550 mln PLN (lub równowartość EUR, USD)	zgodnie z umową	31.05.2021r.	bezterminowo	bezterminowo	168,1 mln PLN
Pekao Faktoring Sp. z o.o. - Umowa Faktoringu wierzycelności	250 mln PLN (lub równowartość EUR, USD)	zgodnie z umową	31.05.2021r. (ostatni aneks: Aneks nr 1 z dn. 22.12.2021r.)	bezterminowo	bezterminowo	0,0 mln PLN
CAIXABank S.A. Oddział w Polsce - Umowa Faktoringu Odwrotnego	800 mln PLN (lub równowartość EUR, USD)	zgodnie z umową	29.04.2021r.	bezterminowo	bezterminowo	165,0 mln PLN
ING Commercial Finance Polska S.A. - Umowa Faktoringu Odwrotnego	500 mln PLN (lub równowartość EUR, USD)	zgodnie z umową	29.04.2021r. (ostatni aneks: Aneks nr 1 z dn. 03.06.2022r.)	bezterminowo	bezterminowo	0,0 mln PLN
Santander Faktoring Sp. z o.o. - Faktoring Odwrotny	122 mln EUR	zgodnie z umową	14.12.2018r. (ostatni aneks: Aneks nr 4 z dnia 15.03.2022r.)	bezterminowo	bezterminowo	0,0 mln PLN

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

Limity kredytowe wg stanu na dzień 30 września 2022 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielonego kredytu/pożyczki	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Okres spłaty	Stan na dzień 30.09.2022.
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.					
PKO BP SA (cash pooling rzeczywisty)	15,00 mln zł	WIBOR 1M + marża	01.10.2010 26.09.2022*	30.09.2022 30.09.2025*	0
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	8 mln zł	WIBOR 3M	29.04.2022	31.01.2029	0
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.					
PKO BP S.A. (sublimit w rachunku bieżącym)	26,0 mln	WIBOR 1M + marża	01.10.2010 26.09.2022*	30.09.2022 30.09.2025*	26 mln zł
PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty)	79 mln zł ***	WIBOR 1M + marża	20.09.2016	30.09.2022	64,6 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.					
PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty)	9 mln zł	WIBOR1M+marża	20.09.2016 26.09.2022*	30.09.2022 30.09.2025*	3,5 mln zł
REMZAP Sp. z o.o.					
PKO BP SA (cash pooling rzeczywisty)	0 mln zł ****	WIBOR 1M + marża	01.10.2010 26.09.2022*	30.09.2022 30.09.2025*	0
PROZAP Sp. z o.o.					

PKO BP SA (cash pooling rzeczywisty)	0,8 mln zł	WIBOR 1M + marża	22.07.2022 26.09.2022*	30.09.2022 30.09.2025*	0,3 mln zł
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	1,7 mln zł	WIBOR 1M + marża	Aneks nr 8 do Umowy LKW z 26.09.2022 ²	30.09.2025**	0,8 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o.					
PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty)	6,9 mln zł *****	WIBOR 1M + marża	01.02.2019 26.09.2022*	30.09.2022 30.09.2025*	6,4 mln zł

* W dniu 30.09.2022 wygasła zawarta z PKO BP S.A. Umowa KRB oraz powiązana z nią umowa CPR w PLN.

Na okres od 30.09.2022 do 30.09.2025 zawarta została (w dniu 26.09.2022 r.) nowa Umowa o świadczenie usługi CPR w PLN, EUR oraz USD

** W dniu 26.09.2022 został zawarty Aneks nr 8 do Umowy LKW – podwyższający limit kredytowy do 1 mld zł; wydłużający okres obowiązywania Umowy z 30.09.2022 do 30.09.2025, włączający do Umowy Spółki niebędące dotychczas stronami Umowy LKW w charakterze kredytobiorców

Na podstawie Uchwały Komitetu Finansowego Grupy Azoty:

*** Limit CPR dla Spółki „AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o. został podwyższony z 64 mln zł na 79 mln zł za okres od 01.04.2022 do 30.09.2022.

**** Został zniesiony z dniem 01.04.2022 dotychczasowy limit CPR w wysokości 3 mln zł dla Spółki REMZAP Sp. z o.o.

***** Limit CPR dla Spółki SCF Natural Sp. z o.o. został podwyższony z 6 mln zł na 6,9 mln zł za okres od 01.04.2022 do 30.09.2022.

61.4. Umowy leasingowe

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III kwartale 2022 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.:

- nie zostały zawarte nowe umowy leasingu;
- nie funkcjonowały umowy leasingu.

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

W III kwartale 2022 roku w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej:

- została zawarta 1 umowa leasingu, przedmiotem której był wózek widłowy;
- funkcjonowało 60 umowy leasingu, przedmiotem których były: auta osobowe, ładowarka, zwijarka 4-walcowa, auta brygadowe, ładowarka teleskopowa, agregat wysokociśnieniowy, ładowarki kołowe, wózek platformowy, pompa, chwytaki, miniładowarka, w tym 1 umowa na wynajem 9 wózków widłowych (w myśl MSSF 16 traktowanych jako leasing);
- w związku z terminowym zakończeniem 1 umowy leasingu Spółka „AGROCHEM Puławy” Sp. z o.o. dokonała zwrotu przedmiotu.

61.5. Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku zostało rozliczonych łącznie 50 transakcji zabezpieczających z wynikiem (-) 1 242 359,03 zł (wynik dotyczy tylko transakcji EUR).

Wpływ transakcji zabezpieczających na wynik za okres 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku był ujemny i wyniósł (-) 730 808,35 zł, w tym:

(-) 1 242 359,03 zł z tytułu transakcji zrealizowanych,

(+) 511 550,68 zł z tytułu zmiany wyceny na dzień 30 września 2022 roku transakcji otwartych w stosunku do poprzedniego kwartału.

61.6. Akredytywy

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku nie były otwierane akredytywy importowe i nie funkcjonowały akredytywy otwarte w poprzednich latach.

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

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. dnia 6 lipca 2022 roku została zamknięta akredytywa dokumentowa na zakup surowca do inhibitora na kwotę 210 000 USD.

W pozostałych Spółkach Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zostały otwarte nowe akredytywy.

61.7. Środki unijne i inne fundusze pomocowe

W III kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.:

- nie podpisała nowych umów o dofinansowanie;
- korzystała z finansowania w formie pożyczek oraz dotacji w ramach umów zawartych w latach 2016 - 2021 z:
 - Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej;
 - Narodowym Centrum Badań i Rozwoju;
 - Ministerstwem Inwestycji i Rozwoju;
 - Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości;
 - Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości.

W III kwartale 2022 roku na rachunek Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wpłynęły dotacje o łącznej wartości 38,9 tys. zł, w tym:

- 34,6 tys. zł w ramach umowy z dnia 12 marca 2019 roku o dofinansowanie projektu pn. „Opracowanie technologii wytwarzania nowego typu nawozów płynnych w oparciu o surowce fosforonośne pochodzenia osadowego”;
- 4,3 tys. zł w ramach umowy z dnia 29 września 2020 roku o dofinansowanie projektu pn. „Przyjazna dla środowiska technologia otrzymywania kwasu adypinowego na drodze utleniania cykloheksanonu”.

61.8. Umowy znaczące

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A. w dniu 7 lipca 2022 roku - wraz z Grupą Azoty S.A., Grupą Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. oraz Grupą Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. - zawarły aneks do Umowy ramowej sprzedaży paliwa gazowego z dnia 13 kwietnia 2016 roku oraz aneksy do Kontraktów Indywidualnych.

W wyniku zawartych aneksów do Kontraktów Indywidualnych PGNiG pozostanie dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz dla Odbiorców z Grupy Azoty strategicznym dostawcą paliwa gazowego do dnia 30 września 2023 roku. Wartość aneksu zawartego pomiędzy Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. a PGNiG, w odniesieniu do okresu przedłużenia Kontraktu Indywidualnego jest szacowana na kwotę 6,5 mld zł. Podstawą kalkulacji formuły cenowej w zawartych Kontraktach Indywidualnych są rynkowe wartości indeksów cen gazu.

W dniu 26 września 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A. - wraz z Grupą Azoty S.A. oraz z wybranymi spółkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Grupy Azoty S.A. - podpisała z PKO BP S.A. aneks do umowy limitu kredytu wielocelowego (LKW) w kwocie 240 mln zł oraz nową umowę cash poolingu rzeczywistego w PLN, EUR oraz w USD na okres do 30 września 2025 roku.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. otrzymała od spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. pismo z dnia 29 września 2022 roku, w którym wskazano na zaistnienie okoliczności uniemożliwiających wykonanie Wieloletniej Umowy Sprzedaży Węgla Energetycznego z dnia 8 stycznia 2009 roku.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. szacuje, że niewykonanie Wieloletniej Umowy Sprzedaży Węgla w scenariuszu pesymistycznym dotyczy braku możliwości dostarczenia Spółce wolumenu ok. 160 tys. ton węgla w okresie do końca 2023 roku. Jednocześnie w piśmie zaznaczono, że przekazana prognoza operacyjna ma charakter szacunkowy, co oznacza że nie jest możliwe zapewnienie jej realizacji. W związku z aktualnym i szacowanym zapotrzebowaniem rozpoczęto proces przetargowy na dostawy węgla energetycznego od innych dostawców. Z uwagi na aktualną sytuację geopolityczną zakupy węgla energetycznego skutkować będą koniecznością poniesienia dodatkowych, podwyższonych kosztów. Spółka jest w trakcie wykonywania analiz.

61.9. Polityka personalna i wynagrodzeń

W III kwartale 2022 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz w spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - nie wystąpiły istotne zmiany w polityce wynagrodzeń ani zdarzenia z tym związane.

61.10. Nagrody, wyróżnienia, pozycje w rankingach

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III kwartale 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zajęła następujące miejsca w rankingach:

Nazwa rankingu	Pozycja	Kategoria rankingu	Miejsce publikacji
1000 największych firm w Polsce	332	Przychody z działalności	Gazeta Finansowa 1.07.2022
Złota Setka – Ranking Najlepszych Firm Lubelszczyzny	2	Przychody ogółem za 2021 rok	Dziennik Wschodni 22 września 2022
Złota Setka – Ranking Najlepszych Firm Lubelszczyzny	1	Największe Firmy Przemysłowe	Dziennik Wschodni 22 września 2022
Złota Setka – Ranking Najlepszych Firm Lubelszczyzny	1	Najwięksi Eksporterzy	Dziennik Wschodni 22 września 2022

61.11. Kontrole zewnętrzne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III kwartale 2022 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. prowadzonych było 11 kontroli zewnętrznych, w tym 9 kontroli sanitarnych. Organy prowadzące kontrole zewnętrzne w tym czasie to:

- Państwowa Inspekcja Pracy w Lublinie – 2 kontrole;
- Państwowy Powiatowy Inspektor Sanitarny w Puławach – 9 kontroli.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w związku z przeprowadzonymi kontrolami otrzymała 6 wystąpień, 3 decyzje, nie nałożono na Spółkę kar pieniężnych.

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

W III kwartale 2022 roku zewnętrzne organy kontrolne nie wydały poleceń pokontrolnych, mających zasadniczy wpływ na sytuację ekonomiczną Spółek zależnych z Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

61.12. Istotne inwestycje proekologiczne oraz zdarzenia z zakresu ochrony środowiska i bezpieczeństwa technicznego

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 niezbędne dla jej działalności certyfikaty, przeglądy, pozwolenia 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 zależne Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., posiadają wszystkie niezbędne dla swojej działalności certyfikaty, przeglądy, pozwolenia i decyzje środowiskowe.

Inwestycje proekologiczne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III 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 mająca na celu redukcję emisji tlenków azotu;
- Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego;
- Budowa nowego bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe;
- Rozbudowa stacji dekarbonizacji.

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

Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. w III kwartale 2022 roku:

- kontynuowała współpracę z Urzędem Miejskim w Gdańsku w sprawie uzupełnienia raportu o oddziaływaniu na środowisko dla przedsięwzięcia polegającego na przetwarzaniu odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne w instalacji do produkcji nawozów oraz przekształcenie istniejącej infrastruktury w magazyny odpadów na terenie Grupy Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. Raport jest niezbędny do uzyskania decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach, która z kolei będzie potrzebna do zmiany decyzji Pozwolenie zintegrowane w zakresie przetwarzania odpadów.

- Instytut Budownictwa Wodnego Polskiej Akademii Nauk z siedzibą w Gdańsku, we współpracy z Grupą Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. rozpoczął prowadzenie prac badawczo – rozwojowych na terenie składowiska fosfogipsu, mających na celu opracowanie oceny stateczności hałdy.

Pozostałe Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2022 roku nie realizowały istotnych inwestycji proekologicznych.

61.13. Emisja zanieczyszczeń

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III kwartale 2022 roku na Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie została nałożona przewidywana kara za przekroczenia dopuszczalnych standardów emisyjnych w Zakładzie Elektrociepłowni za 2021 rok. Szacowana wysokość tej kary to 7,1 mln zł.

Decyzja w przedmiotowej sprawie najprawdopodobniej zostanie wydana do końca 2022 roku. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w związku z realizacją przedsięwzięć proekologicznych, tj. modernizacji odsiarczania spalin oraz modernizacji kotła nr 2, których wykonanie zapewni spełnienie standardów emisyjnych wystąpi z wnioskiem o odroczenie wymierzonej kary.

Z tytułu przekroczenia standardów emisyjnych w Zakładzie Elektrociepłowni w 2022 roku za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku na Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. może zostać nałożona administracyjna kara pieniężna w wysokości 4,6 mln zł.

Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska w Lublinie decyzjami:

- z dnia 2 czerwca 2022 roku, zmienił terminy płatności kar administracyjnych za ponadnormatywną emisję zanieczyszczeń z Zakładowej Elektrociepłowni wprowadzanych do powietrza w latach 2018 – 2020:
 - do 31 grudnia 2023 roku dla tlenków azotu;
 - do 31 marca 2024 roku dla dwutlenku siarki i pyłu;
- z dnia 8 czerwca 2022 roku, odmówił przedłużenia terminu odroczenia kary za emisję ponadnormatywną dwutlenku siarki i pyłów za 2017 rok. Kara odroczone jest do 31 grudnia 2022 roku. Dnia 28 czerwca 2022 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. złożyła odwołanie od przedmiotowej decyzji do Głównego Inspektora Ochrony Środowiska, który wskazał termin rozpatrzenia odwołania do 30 września 2022 roku, a następnie przedłużył go do 30 listopada 2022 roku.

61.14. 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.

Zespół Zadaniowy po odwołaniu przekazanych zaleceń związanych z zapobieganiem rozprzestrzeniania się koronawirusa na terenie Spółki utrzymywał konieczność stosowania się do rekomendacji wydanych przez Ministerstwo Zdrowia.

Działania podjęte w III kwartale 2022 roku:

- W obszarze zakupów inwestycyjnych prowadzono bieżące monitorowanie realizacji przedmiotu zakupu i terminów dostaw/wykonania usług, w razie konieczności aneksowanie kontraktów w celu rozłożenia kosztów na kolejny rok obrotowy z uwzględnieniem przedłużenia gwarancji kontraktowych.
- W zakresie zakupów produkcyjnych kontynuowano zabezpieczenie - na dłuższe okresy - w podstawowe surowce, materiały i opakowania. Działania te w konsekwencji zapobiegły perturbacjom produkcyjnym z tytułu braku surowców i materiałów do produkcji. Większość akcji ofertowych została rozpoczęta we wcześniejszych terminach ze względu na minimalizowanie ryzyka utrzymania terminów dostaw.

- W obszarze zakupów ogólnych - ciągłe poszukiwanie nowych dostawców, wielostopniowe negocjowanie cen.

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

SCF Natural Sp. z o.o.

W III kwartale 2022 roku podobnie jak w latach 2020 i 2021 oraz I półroczu 2022 roku, w Spółce miała miejsce zmniejszona sprzedaż, co przyczyniło się do osiągnięcia niższych przychodów w porównaniu do lat sprzed pandemii. SCF Natural Sp. z o.o. redukuje bieżące koszty działalności.

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

W III kwartale 2022 roku - w pozostałych Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące wpływu pandemii COVID-19 na ich działalność.

Po okresie sprawozdawczym

SCF Natural Sp. z o.o.

Po okresie sprawozdawczym skutki pandemii są nadal odczuwalne. W wyniku utrzymującej się zmniejszonej sprzedaży, Spółka ma problemy z upłynnieniem posiadanych zapasów. Z kolei ceny produktów chmielowych w 2022 roku są niższe niż w latach przed wybuchu pandemii i na jej początku w roku 2020.

62. 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 osiągnięte przez Grupę Kapitałową Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wyniki będą miały przede wszystkim następujące czynniki:

- ceny oraz dostępność kluczowych surowców: gazu ziemnego, energii elektrycznej, węgla, benzenu;
- praw do emisji CO₂;
- dalszy proces konsolidacji Grupy Azoty w tym realizacja projektów o znaczeniu strategicznym dla Grupy Azoty;
- kształtowanie się stóp procentowych, kursów walutowych, w tym: głównie EUR i USD w kontekście sprzedaży eksportowej;
- koniunktura w rolnictwie i branżach będących odbiorcami finalnymi;
- koniunktura w branżach będących odbiorcami produktów chemicznych Spółki (przemysł tekstylny, motoryzacyjny, budowlany, tworzyw sztucznych);
- sytuacja na świecie związana z pandemią i rozprzestrzenianiem się koronawirusa;
- wojna na Ukrainie.

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