



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za III kwartał 2020 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 4 |
| 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe | 5 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 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 |
| <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i> | 13 |
| 8. Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. | 13 |
| 8.1. Opis Grupy Kapitałowej | 13 |
| 8.2. Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej | 15 |
| 8.3. Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności | 15 |
| 8.4. Przedmiot działalności podmiotów Grupy | 16 |
| 9. Skład Zarządu Jednostki Dominującej | 17 |
| 10. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej | 17 |
| 11. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 18 |
| 12. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 18 |
| 13. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 19 |
| 14. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach | 20 |
| 15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 20 |
| 15.1. Istotność informacji | 20 |
| 15.2. Profesjonalny osąd | 20 |
| 15.3. Niepewność szacunków | 20 |
| 16. Zasady rachunkowości | 22 |
| 17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych | 22 |
| 18. Przychody i koszty | 27 |
| 18.1. Przychody ze sprzedaży | 27 |
| 18.2. Koszty według rodzaju | 29 |
| 18.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 30 |
| 18.4. Przychody i koszty finansowe | 31 |
| 19. Podatek dochodowy | 32 |
| 20. Objąsnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej | 33 |
| 21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów | 34 |
| 22. Rezerwy | 35 |
| 22.1. Rezerwy związane z ochroną środowiska | 36 |
| 22.2. Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania | 37 |
| 22.3. Inne rezerwy | 37 |
| 23. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe | 37 |
| 24. Zobowiązania inwestycyjne | 39 |
| 25. Instrumenty finansowe | 40 |
| 26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi | 41 |
| 27. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej | 43 |
| 28. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych | 44 |
| 29. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy | 44 |
| 30. Objąsnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych | 44 |
| 31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje | 46 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 roku | 47 |
| 32. Informacje ogólne | 48 |
| 33. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | 49 |
| 34. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 50 |
| 35. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 51 |
| 36. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 52 |
| <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i> | 53 |
| 37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego | 53 |
| 38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 53 |
| 39. Zasady rachunkowości | 54 |
| 40. Kategorie przychodów z umów z klientami | 55 |
| 41. Objąsnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej | 57 |

| | | |
|--|---|-----|
| 42. | Odpisy aktualizujące wartość aktywów..... | 58 |
| 43. | Rezerwy..... | 60 |
| 44. | Zobowiązania inwestycyjne | 61 |
| 45. | Instrumenty finansowe | 61 |
| 46. | Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi | 62 |
| 47. | Objaśnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych..... | 63 |
| 48. | Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy | 65 |
| 49. | Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje..... | 65 |
| POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” | | |
| SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 roku..... | | |
| 50. | Wyniki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. | 67 |
| 51. | Komentarz makroekonomiczny..... | 71 |
| 52. | Kurs walutowy..... | 72 |
| 55. | Stopy procentowe..... | 72 |
| 53. | Produkcja | 73 |
| 54. | Inwestycje | 74 |
| 55. | Rynek surowców strategicznych | 77 |
| 56. | Komentarz segmentowy..... | 83 |
| 56.1. | Segment Agro | 84 |
| 56.2. | Segment Tworzywa | 95 |
| 56.3. | Segment Energetyka | 99 |
| 56.4. | Segment Pozostała Działalność | 100 |
| 57. | Stanowisko Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe “Puławy” S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników | 101 |
| 58. | Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji | 101 |
| 59. | Informacja o udzielonych przez Grupę Kapitałową poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach | 102 |
| 60. | Inne informacje, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań..... | 104 |
| 60.1. | Sytuacja finansowa | 104 |
| 60.3. | Umowy ubezpieczeniowe..... | 105 |
| 60.4. | Umowy kredytowe i pożyczki..... | 107 |
| 60.5. | Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających | 108 |
| 60.6. | Akredytywy..... | 109 |
| 60.7. | Środki unijne i inne fundusze pomocowe | 109 |
| 60.8. | Umowy znaczące..... | 109 |
| 60.9. | Polityka personalna i wynagrodzeń..... | 109 |
| 60.10. | Pozostałe informacje | 110 |
| 61. | Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... | 113 |

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

| Wyszczególnienie | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
| Przychody ze sprzedaży | 2 347 312 | 2 727 077 | 528 436 | 632 938 |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 522 397 | 675 738 | 117 604 | 156 835 |
| Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej | 196 111 | 305 295 | 44 149 | 70 857 |
| Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej | 168 492 | 244 700 | 37 932 | 56 793 |
| Zysk/(strata) netto za okres | 168 492 | 244 700 | 37 932 | 56 793 |
| Całkowity dochód za okres | 164 314 | 240 100 | 36 991 | 55 726 |
| Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | 168 457 | 246 214 | 37 924 | 57 145 |
| Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | 164 279 | 241 615 | 36 983 | 56 077 |
| 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) | 8,81 | 12,88 | 1,98 | 2,99 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 398 736 | 428 738 | 89 765 | 99 507 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (192 434) | (648 142) | (43 321) | (150 430) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (166 127) | (56 263) | (37 399) | (13 058) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 40 175 | (275 667) | 9 045 | (63 981) |
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Aktywa trwałe | 3 482 945 | 3 197 178 | 769 406 | 750 776 |
| Aktywa obrotowe | 1 611 561 | 1 868 434 | 356 004 | 438 754 |
| Aktywa razem | 5 094 506 | 5 065 612 | 1 125 410 | 1 189 530 |
| Zobowiązania długoterminowe | 573 331 | 546 917 | 126 653 | 128 429 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 993 431 | 1 050 996 | 219 455 | 246 800 |
| Kapitał własny | 3 527 744 | 3 467 699 | 779 302 | 814 301 |

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,
za okres od 1 stycznia 2020r. do 30 września 2020r. 4,4420
za okres od 1 stycznia 2019r. do 30 września 2019r. 4,3086

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

30 września 2020r. 4,5268
31 grudnia 2019r. 4,2585

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

| Wyszczególnienie | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
| Przychody ze sprzedaży | 2 014 329 | 2 387 421 | 453 473 | 554 106 |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 477 097 | 619 778 | 107 406 | 143 847 |
| Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej | 204 153 | 289 486 | 45 960 | 67 188 |
| Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej | 176 136 | 227 516 | 39 652 | 52 805 |
| Zysk/(strata) netto za okres | 176 136 | 227 516 | 39 652 | 52 805 |
| Całkowity dochód za okres | 171 958 | 222 839 | 38 712 | 51 720 |
| 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) | 9,21 | 11,90 | 2,07 | 2,76 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 384 753 | 436 920 | 86 617 | 101 406 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (197 255) | (561 901) | (44 406) | (130 414) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (158 480) | (82 242) | (35 678) | (19 088) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 29 018 | (207 223) | 6 533 | (48 096) |
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Aktywa trwałe | 3 516 783 | 3 224 352 | 776 881 | 757 157 |
| Aktywa obrotowe | 1 395 998 | 1 642 345 | 308 385 | 385 663 |
| Aktywa razem | 4 912 781 | 4 866 697 | 1 085 266 | 1 142 820 |
| Zobowiązania długoterminowe | 525 119 | 497 219 | 116 002 | 116 759 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 870 404 | 920 001 | 192 278 | 216 039 |
| Kapitał własny | 3 517 258 | 3 449 477 | 776 986 | 810 022 |

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,

za okres od 1 stycznia 2020r. do 30 września 2020r. 4,4420
za okres od 1 stycznia 2019r. do 30 września 2019r. 4,3086

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

30 września 2020r. 4,5268
31 grudnia 2019r. 4,2585

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 roku

3. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 9 miesięcy, kończący się 30 września 2020 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 Grupa 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 2019 roku.

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Wyszczególnienie | Nota | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.07.2019 - 30.09.2019 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zyski i straty | | | | <i>przekształcone*</i> | <i>przekształcone*</i> |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 18.1 | 2 167 312 | 673 854 | 2 573 753 | 715 206 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 18.1 | 180 000 | 66 476 | 153 324 | 61 646 |
| Przychody ze sprzedaży | | 2 347 312 | 740 330 | 2 727 077 | 776 852 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 18.2 | (1 650 718) | (536 269) | (1 907 025) | (551 815) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 18.2 | (174 197) | (65 128) | (144 314) | (54 315) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów | | (1 824 915) | (601 397) | (2 051 339) | (606 130) |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | | 522 397 | 138 933 | 675 738 | 170 722 |
| Koszty sprzedaży, w tym: | 18.2 | (202 056) | (56 440) | (187 708) | (58 296) |
| - oczekiwane straty kredytowe | | (3 639) | 1 421 | (250) | 218 |
| Koszty ogólnego zarządu | 18.2 | (158 556) | (44 705) | (156 000) | (49 257) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 18.3 | 60 563 | 6 450 | 12 241 | 3 580 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 18.3 | (17 182) | (5 317) | (38 943) | (5 123) |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej | | 205 166 | 38 921 | 305 328 | 61 626 |
| Przychody finansowe, w tym: | 18.4 | 14 223 | 3 381 | 10 910 | 3 650 |
| - odsetki | | 5 867 | 980 | 6 168 | 2 392 |
| - odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych | | 1 414 | 529 | 1 386 | 510 |
| Koszty finansowe, w tym: | 18.4 | (23 683) | (4 976) | (10 843) | (2 671) |
| - oczekiwane straty kredytowe | | (5 079) | (216) | (689) | (275) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | | 405 | 333 | (100) | (48) |
| Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej | | 196 111 | 37 659 | 305 295 | 62 557 |
| Podatek dochodowy | 19 | (27 619) | (9 127) | (60 595) | (13 225) |
| Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej | | 168 492 | 28 532 | 244 700 | 49 332 |
| Zysk/(strata) netto za okres | | 168 492 | 28 532 | 244 700 | 49 332 |
| Inne całkowite dochody | | | | | |
| Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat | | | | | |
| Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń | | (5 158) | - | (5 679) | - |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat | 19 | 980 | - | 1 079 | - |
| Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat | | (4 178) | - | (4 600) | - |
| Razem pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat | | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody netto | | (4 178) | - | (4 600) | - |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES | | 164 314 | 28 532 | 240 100 | 49 332 |

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - | 01.07.2020 - | 01.01.2019 - | 01.07.2019 - |
|---|--------------|--------------|------------------------|------------------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2019 |
| | | | <i>przekształcone*</i> | <i>przekształcone*</i> |
| Zysk/(strata) netto przypadający/a na: | 168 492 | 28 532 | 244 700 | 49 332 |
| akcjonariuszy Jednostki Dominującej | 168 457 | 28 522 | 246 214 | 49 572 |
| udziałowców niekontrolujących | 35 | 10 | (1 514) | (240) |
| Całkowity dochód przypadający na: | 164 314 | 28 532 | 240 100 | 49 332 |
| akcjonariuszy Jednostki Dominującej | 164 279 | 28 522 | 241 615 | 49 572 |
| udziałowców niekontrolujących | 35 | 10 | (1 515) | (240) |
| 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 | 8,81 | 1,49 | 12,88 | 2,59 |
| – podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej | 8,81 | 1,49 | 12,88 | 2,59 |
| – rozwodniony za okres | 8,81 | 1,49 | 12,88 | 2,59 |
| – rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej | 8,81 | 1,49 | 12,88 | 2,59 |

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Wyszczególnienie | Nota | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|------|------------------|------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 20 | 3 086 907 | 2 793 312 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | | 246 805 | 264 801 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 23 776 | 24 072 |
| Wartości niematerialne | | 52 341 | 48 925 |
| Wartość firmy | | 933 | 933 |
| Udziały i akcje | | 1 064 | 1 064 |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności | | 27 847 | 27 442 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | | 35 344 | 29 155 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 7 928 | 7 474 |
| Aktywa trwałe razem | | 3 482 945 | 3 197 178 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 20 | 371 905 | 445 361 |
| Prawa majątkowe | 20 | 226 801 | 258 493 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 25 | 61 | 2 923 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 20 | - | 174 615 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 8 802 | 9 111 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | | 405 090 | 419 433 |
| Aktywa z tytułu umów | | 668 | 271 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 30 | 598 234 | 558 227 |
| Aktywa obrotowe razem | | 1 611 561 | 1 868 434 |
| SUMA AKTYWÓW | | 5 094 506 | 5 065 612 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał zakładowy | | 191 150 | 191 150 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 237 650 | 237 650 |
| Zyski zatrzymane | | 3 102 117 | 3 041 932 |
| Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 3 530 917 | 3 470 732 |
| Udziały niekontrolujące | | (3 173) | (3 033) |
| Kapitał własny razem | | 3 527 744 | 3 467 699 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 20 | 180 261 | 193 258 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 198 578 | 181 153 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 20 | 12 253 | 13 700 |
| Rezerwy | 22 | 21 056 | 17 348 |
| Dotacje | 20 | 96 843 | 93 898 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 64 340 | 47 560 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 573 331 | 546 917 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | | 71 067 | 76 517 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 25 | 2 568 | 15 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 20 | 32 272 | 57 915 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 20 463 | 22 130 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 491 | 497 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 20 | 772 413 | 854 949 |
| Zobowiązania z tytułu umów | | 15 558 | 19 233 |
| Rezerwy | 22 | 10 389 | 12 435 |
| Dotacje | 20 | 68 210 | 7 305 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 993 431 | 1 050 996 |
| Zobowiązania razem | | 1 566 762 | 1 597 913 |
| SUMA PASYWÓW | | 5 094 506 | 5 065 612 |

6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie | Nota | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|--|-----------|----------------------------|----------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | <i>przekształcone*</i> |
| Zysk/(strata) brutto | | 196 111 | 305 295 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | | (405) | 100 |
| Amortyzacja | | 182 053 | 183 232 |
| Odsetki, dywidendy i różnice kursowe | | 12 425 | 7 903 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | | 793 | 33 843 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności | 30 | 11 750 | 35 254 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów | | 73 456 | 27 733 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych | | 31 692 | (112 112) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań | 30 | (187 783) | (151 821) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji | | 63 850 | 93 912 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw | 30 | 12 090 | 12 399 |
| (Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy | 30 | (6 747) | (8 211) |
| (Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych | | 5 415 | 1 694 |
| Pozostałe | | 4 036 | (483) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 398 736 | 428 738 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 382 | 1 045 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 30 | (368 113) | (330 428) |
| Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych | | 253 252 | 101 000 |
| Nabycie/objęcie udziałów i akcji | | - | (5 900) |
| Nabycie pozostałych aktywów finansowych | | (80 000) | (415 252) |
| Dywidendy i odsetki otrzymane | | 2 121 | 1 393 |
| Pozostałe wpływy/(wydatki) inwestycyjne | | (76) | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (192 434) | (648 142) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (19 241) | (20 812) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | | 11 952 | 30 171 |
| Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek | | (17 434) | - |
| Dywidendy wypłacone | | (104 265) | (33 744) |
| Odsetki zapłacone | | (6 903) | (5 734) |
| Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe | | (30 236) | (26 144) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | (166 127) | (56 263) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 40 175 | (275 667) |
| w tym różnice kursowe netto | | 91 | (3) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 558 318 | 569 062 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 30 | 598 493 | 293 395 |

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

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 2019r. | 191 150 | 237 650 | 2 781 061 | 3 209 861 | (1 157) | 3 208 704 |
| Inne zmiany | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2019r. | 191 150 | 237 650 | 2 781 061 | 3 209 861 | (1 157) | 3 208 704 |
| Łączne całkowite dochody, w tym: | - | - | 241 615 | 241 615 | (1 515) | 240 100 |
| - wynik bieżącego okresu | - | - | 246 214 | 246 214 | (1 514) | 244 700 |
| - inne całkowite dochody | - | - | (4 599) | (4 599) | (1) | (4 600) |
| Transakcje z właścicielami, w tym: | - | - | (33 642) | (33 642) | (118) | (33 760) |
| - zmiany w grupie | - | - | - | - | (16) | (16) |
| - wypłata dywidendy | - | - | (33 642) | (33 642) | (102) | (33 744) |
| Na dzień 30 września 2019r. | 191 150 | 237 650 | 2 989 034 | 3 417 834 | (2 790) | 3 415 044 |
| Na dzień 1 stycznia 2019r. | 191 150 | 237 650 | 2 781 061 | 3 209 861 | (1 157) | 3 208 704 |
| Inne zmiany | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2019r. | 191 150 | 237 650 | 2 781 061 | 3 209 861 | (1 157) | 3 208 704 |
| Łączne całkowite dochody, w tym: | - | - | 294 513 | 294 513 | (1 643) | 292 870 |
| - wynik bieżącego okresu | - | - | 302 647 | 302 647 | (1 622) | 301 025 |
| - inne całkowite dochody | - | - | (8 134) | (8 134) | (21) | (8 155) |
| Transakcje z właścicielami, w tym: | - | - | (33 642) | (33 642) | (233) | (33 875) |
| - inne | - | - | - | - | (131) | (131) |
| - wypłata dywidendy | - | - | (33 642) | (33 642) | (102) | (33 744) |
| Na dzień 31 grudnia 2019r. | 191 150 | 237 650 | 3 041 932 | 3 470 732 | (3 033) | 3 467 699 |
| Na dzień 1 stycznia 2020r. | 191 150 | 237 650 | 3 041 932 | 3 470 732 | (3 033) | 3 467 699 |
| Inne zmiany | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2020r. | 191 150 | 237 650 | 3 041 932 | 3 470 732 | (3 033) | 3 467 699 |
| Łączne całkowite dochody, w tym: | - | - | 164 279 | 164 279 | 35 | 164 314 |
| - wynik bieżącego okresu | - | - | 168 457 | 168 457 | 35 | 168 492 |
| Transakcje z właścicielami, w tym: | - | - | (104 094) | (104 094) | (175) | (104 269) |
| - zmiany w grupie | - | - | 83 | 83 | (87) | (4) |
| - wypłata dywidendy | - | - | (104 177) | (104 177) | (88) | (104 265) |
| Na dzień 30 września 2020r. | 191 150 | 237 650 | 3 102 117 | 3 530 917 | (3 173) | 3 527 744 |

Dodatkowe informacje i objaśnienia

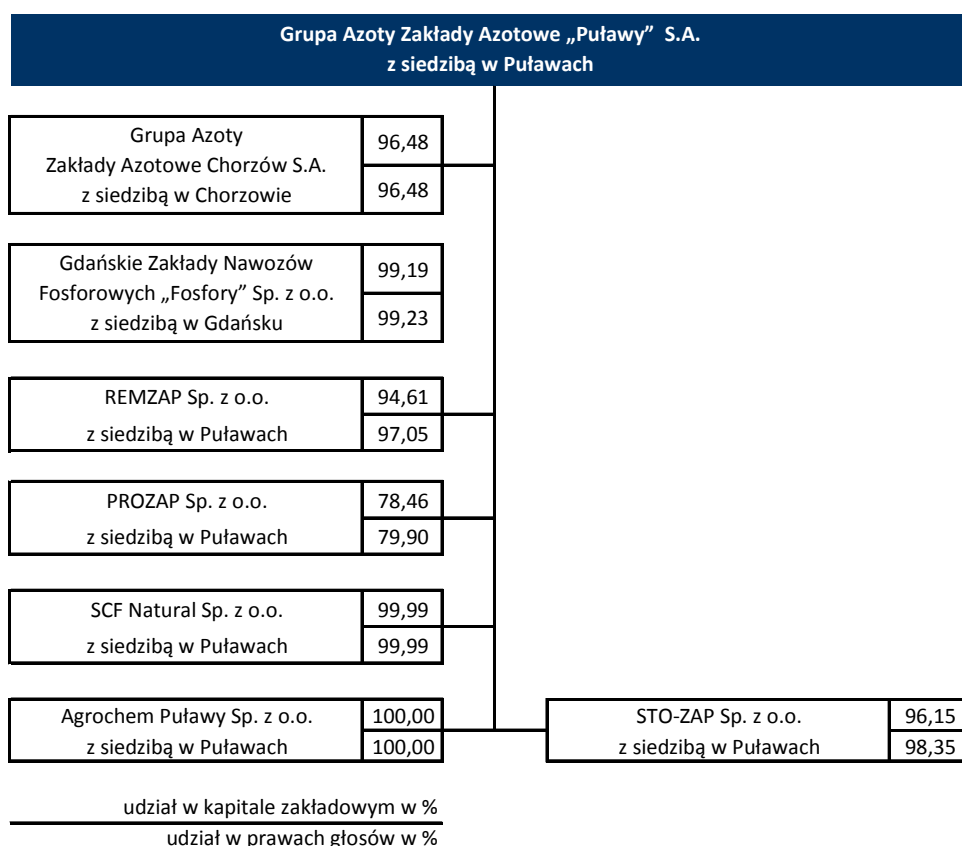
8. Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

8.1. Opis Grupy Kapitałowej

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

Schemat Grupy Kapitałowej Grupa 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, udział w kapitale zakładowym 50,00% (wspólne przedsięwzięcie);
- Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, udział w kapitale zakładowym 20,00%;
- TECHNOCHEMSERVICE S.A. z siedzibą w Moskwie, udział w kapitale zakładowym 25,00% (brak kontroli, inwestycja w spółkę objęta w całości odpisem aktualizującym).

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

Zmiany w Grupie Kapitałowej

W dniu 29 stycznia 2020 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano połączenie Spółek: PROZAP Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) oraz „KONCEPT” Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Jednocześnie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego PROZAP Sp. z o.o. do kwoty 891 500 zł.

Połączenia spółek dokonano w celu poprawy efektywności funkcjonowania oraz zwiększenie potencjału konkurencyjnego spółek zajmujących się obszarem projektowym w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty.

Połączenie spółek nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (łączenie przez przejęcie), tj. nastąpiło przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej („KONCEPT” Sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (PROZAP Sp. z o.o.). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o kwotę 65 500 zł nastąpiło poprzez utworzenie nowych udziałów, które Spółka Przejmująca wydała wspólnikom Spółki Przejmowanej, według określonego w Planie połączenia parytetu wymiany. Spółka PROZAP Sp. z o.o. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej („KONCEPT” Sp. z o.o.).

Rozliczenie połączenia dokonano metodą poprzednich wartości („predecessor accounting”), tj. w oparciu o wartości bilansowe aktywów i pasywów KONCEPT Sp. z o.o. pochodzące ze sprawozdania finansowego przygotowanego na dzień 29 stycznia 2020 roku.

Rozliczenie połączenia dokonano prospektywnie, tj. od dnia połączenia, tym samym nie dokonano korekty danych porównawczych.

Dane bilansowe KONCEPT Sp. z o.o.

| Wyszczególnienie | 29.01.2020 |
|---|--------------|
| AKTYWA | |
| Aktywa trwałe | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 81 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 22 |
| Wartości niematerialne | 55 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 6 |
| Aktywa trwałe razem | 164 |
| Aktywa obrotowe | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 309 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 672 |
| Aktywa obrotowe razem | 981 |
| AKTYWA RAZEM | 1 145 |
| PASYWA | |
| Kapitał własny razem | 50 |
| Zobowiązania długoterminowe | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 23 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 564 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 587 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 63 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 375 |
| Rezerwy | 70 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 508 |
| Zobowiązania razem | 1 095 |
| PASYWA RAZEM | 1 145 |

| Wyszczególnienie | 29.01.2020 |
|---------------------------------|------------|
| Aktywa netto KONCEPT Sp. z o.o. | 50 |
| Wartość udziałów z nowej emisji | 66 |
| Wynik na rozliczeniu połączenia | (16) |

W dniu 26 maja 2020 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano zmianę nazwy Spółki z dotychczasowej Zakłady Azotowe Chorzów S.A. na Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

8.2. Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Jednostka Dominująca lub Spółka), poprzednio działająca pod nazwą Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., 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.

Jednostka Dominująca 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 spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wynosi 191 150 000 zł. Składa się na niego 19 115 000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Akcje wszystkich serii, tj. A oraz B są akcjami zwykłymi na okaziciela i uprawniają do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie przewiduje ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje.

Akcje Jednostki Dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Struktura akcjonariatu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 2020 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 (10 września 2020 roku) do momentu publikacji niniejszego raportu, w strukturze własności nie nastąpiły zmiany znacznych pakietów akcji spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. W okresie 9 miesięcy 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna nie nabywała akcji własnych, jak również żaden z podmiotów zależnych i stowarzyszonych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. 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:

- Gdańskie Zakłady Nawozów Fosforowych „Fosfory” Sp. z o.o. (dalej: GZNF Fosfory” Sp. z o.o.);
- Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. (dalej: GA ZACH S.A.);
- REMZAP Sp. z o.o.;
- PROZAP Sp. z o.o.;
- SCF Natural Sp. z o.o.;
- Agrochem Puławy Sp. z o.o.

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 Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. (dalej: BBM Sp. z o.o.) oraz Grupy Azoty KOLTAR Sp. z o.o.

8.4. Przedmiot działalności podmiotów Grupy

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. 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.

GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. prowadzi głównie 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 ZACH S.A. prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

REMZAP Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

PROZAP Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

SCF Natural Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- produkcji granulatów roślinnych dla przemysłu spożywczego i farmaceutycznego;
- kontraktacji, skupu i przerobu chmielu;
- produkcji granulatów i ekstraktów chmielowych;
- sprzedaży ekstraktów roślinnych m.in. z nasion maliny, truskawki i czarnej porzeczki.

Agrochem Puławy Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- handlu nawozami mineralnymi oraz środkami ochrony roślin;
- handlu kwalifikowanymi nasionami zbóż;
- handlu koncentratami paszowymi i paszami pełnoporcjowymi;

- skupu i sprzedaży zbóż paszowych i konsumpcyjnych;
- produkcji nawozów mineralnych i mieszanek nawozowych na zamówienie;
- usług konfekcjonowania nawozów.

BBM Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność 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 Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 17 listopada 2020 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 03 marca 2020 roku Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. odwołała ze składu Zarządu Pana Krzysztofa Bednarza pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, Pana Krzysztofa Homendę pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu oraz Panią Izabelę Świderek pełniącą funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 24 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. powołała do składu Zarządu Spółki z dniem 24 kwietnia 2020 roku Pana Tomasza Hryniewicza powierzając funkcję Prezesa Zarządu oraz z dniem 04 maja 2020 roku Pana Jacka Janiszka powierzając funkcję Wiceprezesa Zarządu. W związku z powołaniem Pana Tomasza Hryniewicza na Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Pani Annie Zarzyckiej-Rzepeckiej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 6 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. odwołała ze składu Zarządu Panią Annę Zarzycką-Rzepecką.

10. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 17 listopada 2020 roku wchodził:

- | | |
|---------------------|-------------------------|
| • Jacek Nieścior | Przewodniczący Rady |
| • Krzysztof Majcher | Wiceprzewodniczący Rady |
| • Agnieszka Kowalik | Sekretarz Rady |
| • Maciej Marzec | Członek Rady |
| • Wiktor Cwynar | Członek Rady |
| • Piotr Śliwa | Członek Rady |

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 23 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. powołało do składu, na kolejną wspólną kadencję, Rady Nadzorczej Spółki Pana Jacka Nieściora, powierzając mu funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, Panów: Macieja Marca, Wiktora Cwynara i Piotra Śliwę oraz Panią Agnieszkę Kowalik.

Pani Agnieszka Kowalik oraz Pan Piotr Śliwa są kandydatami wybranymi przez pracowników Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W dniu 24 czerwca 2020 roku, na podstawie oświadczenia Ministra Aktywów Państwowych, do Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Krzysztof Majcher.

W dniu 1 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza wybrała Pana Krzysztofa Majchera na Wiceprzewodniczącego Rady oraz Panią Agnieszkę Kowalik na Sekretarza Rady.

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 17 listopada 2020 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.

Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby COVID-19 na sytuację Grupy przedstawiono w nocy 31 oraz w komentarzu wyników kwartalnych Grupy Kapitałowej. Biorąc pod uwagę wskazane informacje, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej kontynuacja działalności Grupy nie jest zagrożona.

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.

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 2020 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 powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym obejmują dane za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 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 2019 roku, za wyjątkiem zmiany zasad rozliczania dotacji z tytułu nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO₂.

Obecnie Grupa będzie rozliczała dotację z powyższego tytułu w odniesieniu do rzeczywistych emisji w danym okresie z instalacji, dla których prawa (dotacja) zostały przyznane proporcjonalnie do emisji planowanych na dany rok dla tych instalacji. Dotychczas rozliczenie dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych praw do emisji CO₂ ujmowane było w okresach sprawozdawczych w oparciu o rzeczywiste emisje w danym okresie, aż do wyczerpania kwoty dotacji wynikającej z nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO₂ przyznanej na dany rok. Zarówno przed zmianą, jak i po zmianie, rozliczenie dotacji ujmowane jest jako pomniejszenie kosztów w pozycji „Podatki i opłaty”. Wprowadzona zmiana zasady rozliczania dotacji nie ma wpływu na wyniki Grupy w okresie rocznym – zmiana dotyczy rozliczenia dotacji w trakcie roku.

Zmiana zasad koryguje wynik 9 miesięcy 2019 roku w kwocie (-) 40 031 tysięcy złotych, w tym wynik III kwartału 2019 roku w kwocie (+) 12 539 tysięcy złotych.

| Wyszczególnienie | Nota | 01.01.2019 - | Korekta | 01.01.2019 - | 01.07.2019 - | Korekta | 01.07.2019 - |
|--|------|--------------------------------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------|------------------------------------|
| | | 30.09.2019 Dane przekształcone | | 30.09.2019 Dane opublikowane | 30.09.2019 Dane przekształcone | | 30.09.2019 Dane opublikowane |
| Zyski i straty | | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | | 2 727 077 | - | 2 727 077 | 776 852 | - | 776 852 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 18.2 | (1 907 025) | (49 421) | (1 857 604) | (551 815) | 15 480 | (567 295) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 18.2 | (144 314) | - | (144 314) | (54 315) | - | (54 315) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów | | (2 051 339) | (49 421) | (2 001 918) | (606 130) | 15 480 | (621 610) |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | | 675 738 | (49 421) | 725 159 | 170 722 | 15 480 | 155 242 |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej | | 305 328 | (49 421) | 354 749 | 61 626 | 15 480 | 46 146 |
| Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej | | 305 295 | (49 421) | 354 716 | 62 557 | 15 480 | 47 077 |
| Podatek dochodowy | 19 | (60 595) | 9 390 | (69 985) | (13 225) | (2 941) | (10 284) |
| Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej | | 244 700 | (40 031) | 284 731 | 49 332 | 12 539 | 36 793 |
| Zysk/(strata) netto za okres | | 244 700 | (40 031) | 284 731 | 49 332 | 12 539 | 36 793 |
| Inne całkowite dochody | | | | | | | |
| Inne całkowite dochody netto | | (4 600) | - | (4 600) | - | - | - |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES | | 240 100 | (40 031) | 280 131 | 49 332 | 12 539 | 36 793 |

Powyższa zmiana rozliczenia dotacji powoduje zmiany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy 2019 roku w części dotyczącej działalności operacyjnej odpowiednio w pozycjach: wynik brutto o (-) 49 421 tysięcy złotych i zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji o (+) 49 421 tysięcy złotych.

W związku ze zmianą wyodrębnianych segmentów sprawozdawczych w IV kwartale 2019 roku, dane okresu porównawczego, tj. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku, zostały przekształcone według zasad obowiązujących przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Przekształcenie polega na zmianie prezentacji przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań przypisanych do segmentów. Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na wyniki 3 i 9 miesięcy 2019 roku. Przekształcone dane prezentowane są w notach 17 i 18.

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 2019.

15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

15.1. Istotność informacji

Za informacje istotne uznawane są te informacje, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15.2. Profesjonalny osąd

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

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

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

15.3. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na dotychczasowym doświadczeniu oraz racjonalnych, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, czynnikach. Dokonując szacunków Zarząd Jednostki Dominującej opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z powyższym, szacunki dokonane na dzień 30 września 2020 roku mogą w przyszłości ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy, a rzeczywiste wyniki mogą się różnić od dokonanych szacunków.

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

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

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonane przez Zarząd istotne szacunki oraz oceny źródeł niepewności nie zmieniły się istotnie do dokonanych osądów i szacunków przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 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 aktywów z tytułu podatku odroczonego – możliwość osiągnięcia w przyszłości zysku 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 2019 roku, za wyjątkiem zmian przedstawionych w nocie 13.

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

| Kurs obowiązujący na dzień | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| USD | 3,8658 | 3,7977 |
| EUR | 4,5268 | 4,2585 |
| GBP | 4,9560 | 4,9971 |
| Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie | | |
| | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
| EUR | 4,4420 | 4,3086 |

17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

Wydzielone segmenty opierają się na zrzeczeniu w ramach segmentu produktów (linii produktowych) spójnych pod względem produkcyjnym oraz rynkowym, w przypadku segmentu Agro – pochodnych tego samego produktu, czyli amoniaku, w przypadku segmentu Tworzywa – produkty z przetwórstwa benzenu.

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

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są:

- nawozy azotowe - PULAN®, 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, PULASKA® (roztwór nawozu azotowego z siarką), NOXY®, PULNOX® (roztwory mocznika), saletra potasowa (azotan potasu), saletra wapniowa nawozowa, saletra wapniowa z borem i mocznik nawozowy płynny;
- melamina;
- nadtlenek wodoru;
- LIKAM® (woda amoniakalna);
- COOLANT® (suchy lód);
- nawozy fosforowe i mieszanki nawozowe, w tym: amofoski, agrafoski, 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 worków z folii, folii, worków śmieciowych;
- usługi przeładunkowe;
- dzierżawa rzeczowego majątku trwałego i pozostałe usługi;
- usługi własne Segmentu Pozostała Działalność;
- sprzedaż zrealizowaną w spółkach REMZAP Sp. z o.o., PPROZAP Sp. z o.o. oraz SCF Natural Sp. z o.o. ;
- sprzedaż kwasu siarkowego wytwarzanego przez GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.;
- usługi nie przypisane do wyżej wymienionych Segmentów;
- sprzedaż towarów i materiałów.

Poszczególne Segменты 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.

W związku z wprowadzonymi zmianami, o których mowa w notcie 13, dane za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończonego 30 września 2019 roku zostały przekształcone i doprowadzone do porównywalności.

| 01.01.2020 - 30.09.2020 | Działalność kontynuowana | | | | Razem | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Segment Agro | Segment Tworzywa | Segment Energetyka | Pozostała działalność | | | |
| Przychody | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 2 051 002 | 184 789 | 53 551 | 57 970 | 2 347 312 | - | 2 347 312 |
| Obroty wewnętrzne między segmentami | 121 849 | 42 083 | 920 971 | 52 739 | 1 137 642 | (1 137 642) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 2 172 851 | 226 872 | 974 522 | 110 709 | 3 484 954 | (1 137 642) | 2 347 312 |
| Koszty | | | | | | | |
| Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych | (1 498 677) | (220 714) | (63 960) | (41 868) | (1 825 219) | - | (1 825 219) |
| Koszt własny sprzedaży nieprzypisany | - | - | - | - | - | - | 304 |
| Obroty wewnętrzne między segmentami | (117 823) | (46 143) | (920 971) | (52 705) | (1 137 642) | 1 137 642 | - |
| Koszty segmentu ogółem | (1 616 500) | (266 857) | (984 931) | (94 573) | (2 962 861) | 1 137 642 | (1 824 915) |
| Koszty sprzedaży | (191 559) | (6 589) | (24) | (3 884) | (202 056) | - | (202 056) |
| w tym odpisy aktualizujące wartość należności | (3 412) | 1 | - | (228) | (3 639) | - | (3 639) |
| Zysk/(strata) segmentu | 364 792 | (46 574) | (10 433) | 12 252 | 320 037 | - | 320 341 |
| Koszty ogólnego zarządu | (22 842) | (584) | (3 188) | (19 977) | (46 591) | - | (46 591) |
| Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | (111 965) |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto | 42 853 | 2 901 | (2 496) | 1 518 | 44 776 | - | 44 776 |
| w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | (49) | (49) | - | (49) |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | (1 395) |
| Przychody/koszty finansowe netto | - | - | - | - | - | - | (9 460) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | - | - | - | - | - | - | 405 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 384 803 | (44 257) | (16 117) | (6 207) | 318 222 | - | 196 111 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | (27 619) |
| Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej | - | - | - | - | - | - | 168 492 |
| Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | - | 168 492 |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 1 931 305 | 220 453 | 754 229 | 392 004 | 3 297 991 | - | 3 297 991 |
| Aktywa nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | 1 796 515 |
| Aktywa ogółem | 1 931 305 | 220 453 | 754 229 | 392 004 | 3 297 991 | - | 5 094 506 |
| Zobowiązania segmentu | 621 559 | 35 235 | 491 488 | 89 055 | 1 237 337 | - | 1 237 337 |
| Zobowiązania nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | 329 425 |
| Kapitały własne | - | - | - | - | - | - | 3 527 744 |
| Zobowiązania i kapitały ogółem | 621 559 | 35 235 | 491 488 | 89 055 | 1 237 337 | - | 5 094 506 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne | 204 709 | 18 962 | 214 328 | 12 120 | 450 119 | - | 450 119 |
| Nakłady inwestycyjne nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | 11 047 |
| Amortyzacja | 110 457 | 14 412 | 31 103 | 18 315 | 174 287 | - | 174 287 |
| Amortyzacja nieprzypisana | - | - | - | - | - | - | 7 766 |

| 01.01.2019 - 30.09.2019 | Działalność kontynuowana | | | | Razem | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Segment Agro | Segment Tworzywa | Segment Energetyka | Pozostała działalność | | | |
| Przychody | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 2 306 293 | 302 848 | 61 487 | 56 449 | 2 727 077 | - | 2 727 077 |
| Obroty wewnętrzne między segmentami | 154 362 | 61 585 | 1 126 185 | 56 071 | 1 398 203 | (1 398 203) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 2 460 655 | 364 433 | 1 187 672 | 112 520 | 4 125 280 | (1 398 203) | 2 727 077 |
| Koszty | | | | | | | |
| Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych | (1 648 170) | (296 274) | (66 079) | (44 000) | (2 054 523) | - | (2 054 523) |
| Koszt własny sprzedaży nieprzypisany | - | - | - | - | - | - | 3 184 |
| Obroty wewnętrzne między segmentami | (154 184) | (61 809) | (1 126 185) | (56 025) | (1 398 203) | 1 398 203 | - |
| Koszty segmentu ogółem | (1 802 354) | (358 083) | (1 192 264) | (100 025) | (3 452 726) | 1 398 203 | (2 051 339) |
| Koszty sprzedaży | (175 796) | (7 093) | (36) | (4 783) | (187 708) | - | (187 708) |
| w tym odpisy aktualizujące wartość należności | 60 | 1 | 31 | (343) | (251) | - | (251) |
| Zysk/(strata) segmentu | 482 505 | (743) | (4 628) | 7 712 | 484 846 | - | 488 030 |
| Koszty ogólnego zarządu | (23 557) | (619) | (3 285) | (20 709) | (48 170) | - | (48 170) |
| Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | (107 830) |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto | (1 157) | 179 | (2 343) | (2 364) | (5 685) | - | (5 685) |
| w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych | (1 183) | - | (3 024) | (2 768) | (6 975) | - | (6 975) |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | (21 017) |
| w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - | - | - | (19 024) |
| Przychody/koszty finansowe netto | - | - | - | - | - | - | 67 |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | - | - | - | - | - | - | (100) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 457 791 | (1 183) | (10 256) | (15 361) | 430 991 | - | 305 295 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | (60 595) |
| Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej | - | - | - | - | - | - | 244 700 |
| Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | - | 244 700 |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 2 047 102 | 262 812 | 664 559 | 334 721 | 3 309 194 | - | 3 309 194 |
| Aktywa nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | 1 484 100 |
| Aktywa ogółem | 2 047 102 | 262 812 | 664 559 | 334 721 | 3 309 194 | - | 4 793 294 |
| Zobowiązania segmentu | 597 888 | 49 557 | 310 404 | 102 143 | 1 059 992 | - | 1 059 992 |
| Zobowiązania nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | 318 258 |
| Kapitały własne | - | - | - | - | - | - | 3 415 044 |
| Zobowiązania i kapitały ogółem | 597 888 | 49 557 | 310 404 | 102 143 | 1 059 992 | - | 4 793 294 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne | 218 988 | 14 878 | 45 479 | 20 351 | 299 696 | - | 299 696 |
| Nakłady inwestycyjne nieprzypisane | - | - | - | - | - | - | 7 305 |
| Amortyzacja | 114 152 | 13 095 | 32 208 | 16 327 | 175 782 | - | 175 782 |
| Amortyzacja nieprzypisana | - | - | - | - | - | - | 7 450 |

Na dzień 30 września 2020 roku nieprzypisane do segmentów aktywa w kwocie 1 796 515 tysięcy złotych stanowią:

- niefinansowy majątek trwały w kwocie 850 947 tysięcy złotych;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 598 234 tysięcy złotych;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 157 738 tysięcy złotych;
- zapasy, w tym prawa majątkowe w kwocie 142 961 tysięcy złotych;
- udziały i akcje w kwocie 28 911 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 17 724 tysięcy złotych.

Na dzień 30 września 2020 roku nieprzypisane do segmentów zobowiązania w kwocie 329 425 tysięcy złotych stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 174 875 tysięcy złotych;
- rezerwy, w tym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 69 265 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 45 096 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 40 189 tysięcy złotych.

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

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Polska | 1 622 164 | 1 841 625 |
| Zagranica, w tym: | 725 148 | 885 452 |
| Europa, w tym: | 692 329 | 838 961 |
| Niemcy | 154 033 | 189 606 |
| Wielka Brytania | 123 354 | 128 807 |
| Francja | 78 643 | 75 905 |
| Czechy | 23 234 | 28 941 |
| Włochy | 26 840 | 39 663 |
| Słowacja | 46 967 | 69 304 |
| Austria | 22 846 | 31 669 |
| Słowenia | 11 132 | 17 455 |
| Rumunia | 29 595 | 39 619 |
| Hiszpania | 40 830 | 16 404 |
| Portugalia | 7 072 | 9 515 |
| Litwa | 15 331 | 26 067 |
| Belgia | 14 632 | 7 275 |
| Ukraina | 60 153 | 105 209 |
| Azja, w tym: | 15 633 | 32 386 |
| Indie | 11 767 | 26 275 |
| Tajwan | 3 866 | 6 044 |
| Ameryka Północna, w tym: | 9 539 | 4 860 |
| Stany Zjednoczone | - | 4 860 |
| Kanada | 9 539 | - |
| Ameryka Południowa, w tym: | 6 859 | 8 566 |
| Brazylia | 6 859 | 8 566 |
| Afryka | 788 | 679 |
| Razem | 2 347 312 | 2 727 077 |

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

| 01.01.2020 - 30.09.2020 | Działalność kontynuowana | | | Pozostała działalność | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | Segment Agro | Segment Tworzywa | Segment Energetyka | | |
| Główne linie produktów | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów | 1 892 792 | 184 789 | 12 113 | 23 577 | 2 113 271 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 5 123 | - | 16 333 | 19 423 | 40 879 |
| Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną | - | - | - | 13 162 | 13 162 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 150 776 | - | 24 354 | 1 516 | 176 646 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów i praw majątkowych | 2 311 | - | 751 | 292 | 3 354 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 051 002 | 184 789 | 53 551 | 57 970 | 2 347 312 |
| Rejony geograficzne | | | | | |
| Polska | 1 460 292 | 52 813 | 53 551 | 55 508 | 1 622 164 |
| Niemcy | 55 101 | 97 940 | - | 992 | 154 033 |
| Pozostałe kraje Unii Europejskiej | 328 530 | 17 607 | - | 846 | 346 983 |
| Wielka Brytania | 123 354 | - | - | - | 123 354 |
| Ukraina | 59 820 | 326 | - | 7 | 60 153 |
| Pozostałe kraje | 23 905 | 16 103 | - | 617 | 40 625 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 051 002 | 184 789 | 53 551 | 57 970 | 2 347 312 |
| Rodzaj klienta | | | | | |
| Klienci będący przedsiębiorcami | 2 031 339 | 184 789 | 53 541 | 56 692 | 2 326 361 |
| Klienci będący odbiorcami detalicznymi | 19 663 | - | 10 | 1 278 | 20 951 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 051 002 | 184 789 | 53 551 | 57 970 | 2 347 312 |
| Rodzaj umowy | | | | | |
| Umowy oparte na stałej cenie | 1 003 820 | 184 789 | 50 599 | 19 005 | 1 258 213 |
| Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego | 1 011 917 | - | 751 | 30 291 | 1 042 959 |
| Pozostałe | 35 265 | - | 2 201 | 8 674 | 46 140 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 051 002 | 184 789 | 53 551 | 57 970 | 2 347 312 |
| Okres obowiązywania umowy | | | | | |
| Umowy długoterminowe | 40 079 | - | 53 501 | 34 315 | 127 895 |
| Umowy krótkoterminowe | 2 010 923 | 184 789 | 50 | 23 655 | 2 219 417 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 051 002 | 184 789 | 53 551 | 57 970 | 2 347 312 |
| Moment ujmowania przychodów | | | | | |
| Przychody ujmowane w określonym momencie | 2 051 002 | 184 789 | 53 551 | 41 906 | 2 331 248 |
| Przychody ujmowane w miarę upływu czasu | - | - | - | 16 064 | 16 064 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 051 002 | 184 789 | 53 551 | 57 970 | 2 347 312 |
| Kanały sprzedaży | | | | | |
| Sprzedaż bezpośrednia | 828 535 | 183 877 | 53 551 | 55 519 | 1 121 482 |
| Sprzedaż przez pośredników | 1 222 467 | 912 | - | 2 451 | 1 225 830 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 051 002 | 184 789 | 53 551 | 57 970 | 2 347 312 |

| 01.01.2019 - 30.09.2019 | Działalność kontynuowana | | | Pozostała działalność | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | Segment Agro | Segment Tworzywa | Segment Energetyka | | |
| Główne linie produktów | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów | 2 186 020 | 302 848 | 11 623 | 28 311 | 2 528 802 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 5 521 | - | 15 536 | 18 627 | 39 684 |
| Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną | - | - | - | 5 267 | 5 267 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 113 404 | - | 33 038 | 1 490 | 147 932 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów i praw majątkowych | 1 348 | - | 1 290 | 2 754 | 5 392 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 306 293 | 302 848 | 61 487 | 56 449 | 2 727 077 |
| Rejony geograficzne | | | | | |
| Polska | 1 620 657 | 111 165 | 61 487 | 48 316 | 1 841 625 |
| Niemcy | 60 488 | 129 074 | - | 44 | 189 606 |
| Wielka Brytania | 128 807 | - | - | - | 128 807 |
| Pozostałe kraje Unii Europejskiej | 364 045 | 28 478 | - | 2 418 | 394 941 |
| Ukraina | 104 908 | 298 | - | 3 | 105 209 |
| Pozostałe kraje | 27 388 | 33 833 | - | 5 668 | 66 889 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 306 293 | 302 848 | 61 487 | 56 449 | 2 727 077 |
| Rodzaj klienta | | | | | |
| Klienci będący przedsiębiorcami | 2 287 875 | 302 848 | 61 477 | 55 100 | 2 707 300 |
| Klienci będący odbiorcami detalicznymi | 18 418 | - | 10 | 1 349 | 19 777 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 306 293 | 302 848 | 61 487 | 56 449 | 2 727 077 |
| Rodzaj umowy | | | | | |
| Umowy oparte na stałej cenie | 1 050 144 | 302 848 | 58 480 | 21 043 | 1 432 515 |
| Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego | 1 228 574 | - | 778 | 29 612 | 1 258 964 |
| Pozostałe | 27 575 | - | 2 229 | 5 794 | 35 598 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 306 293 | 302 848 | 61 487 | 56 449 | 2 727 077 |
| Okres obowiązywania umowy | | | | | |
| Umowy długoterminowe | 43 042 | - | 61 434 | 19 915 | 124 391 |
| Umowy krótkoterminowe | 2 263 251 | 302 848 | 53 | 36 534 | 2 602 686 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 306 293 | 302 848 | 61 487 | 56 449 | 2 727 077 |
| Moment ujmowania przychodów | | | | | |
| Przychody ujmowane w określonym momencie | 2 306 293 | 302 848 | 61 487 | 49 946 | 2 720 574 |
| Przychody ujmowane w miarę upływu czasu | - | - | - | 6 503 | 6 503 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 306 293 | 302 848 | 61 487 | 56 449 | 2 727 077 |
| Kanały sprzedaży | | | | | |
| Sprzedaż bezpośrednia | 920 061 | 300 787 | 61 487 | 47 602 | 1 329 937 |
| Sprzedaż przez pośredników | 1 386 232 | 2 061 | - | 8 847 | 1 397 140 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 306 293 | 302 848 | 61 487 | 56 449 | 2 727 077 |

18.2. Koszty według rodzaju

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - | 01.07.2020 - | 01.01.2019 - | 01.07.2019 - |
|---|--------------------|------------------|------------------------|------------------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2019 |
| | | | <i>przekształcone*</i> | <i>przekształcone*</i> |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | (181 089) | (60 534) | (182 664) | (60 754) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | (394 617) | (103 056) | (389 598) | (121 100) |
| Zużycie materiałów i energii | (967 783) | (283 574) | (1 280 772) | (333 813) |
| Usługi obce, w tym: | (267 744) | (87 224) | (253 030) | (87 689) |
| - koszty prac badawczych | (959) | (634) | (1 445) | 4 |
| - związane z ochroną środowiska | (4 124) | (1 224) | (3 248) | (898) |
| Podatki i opłaty | (157 684) | (49 290) | (157 494) | (50 163) |
| Ubezpieczenia majątkowe i osobowe | (7 819) | (2 505) | (8 424) | (2 841) |
| Pozostałe koszty, w tym: | (22 377) | (2 434) | (18 114) | (5 373) |
| - zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów | (3 113) | 58 | (1 114) | 66 |
| - zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług | (3 639) | 1 421 | (250) | 218 |
| - koszty reprezentacji i reklamy | (12 732) | (2 718) | (13 409) | (4 521) |
| - inne koszty działalności operacyjnej | (2 893) | (1 195) | (3 341) | (1 136) |
| Razem koszty rodzajowe | (1 999 113) | (588 617) | (2 290 096) | (661 733) |

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

Zmiana kosztów rodzajowych w okresie 3 i 9 miesięcy 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika głównie:

- w obszarze kosztów zużycia materiałów i energii, w szczególności niższych kosztów zużycia gazu ziemnego, benzenu (z uwagi na niższe zużycie i ceny surowców) oraz wyższych kosztów zużycia energii elektrycznej (z uwagi na wyższe zużycie i wyższą cenę surowca), jak również ujęcia rekompensaty przysługującej przedsiębiorstwom z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO₂ na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych w 2020 roku w wysokości 35,8 miliona złotych;
- w obszarze świadczeń pracowniczych, ze wzrostu wynagrodzeń oraz aktualizacji na koniec II kwartału 2020 roku w Jednostce Dominującej rezerw aktuarialnych, skorygowanych o otrzymane dofinansowanie do wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych w celu ochrony miejsc pracy w ramach programu wsparcia przedsiębiorstw Tarcza 4.0 w wysokości 29,4 miliona złotych, w tym otrzymane przez Jednostkę Dominującą w kwocie 25,8 miliona złotych;
- w obszarze usług, głównie ze wzrostu kosztów usług transportowych i remontowych;
- w obszarze pozostałych kosztów, z dokonanych odpisów aktualizujących zapasy i należności.

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.07.2019 - 30.09.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|--|----------------------------|
| | | | <i>przekształcone* przekształcone*</i> | |
| Koszty rodzajowe | (1 999 113) | (588 617) | (2 290 096) | (661 733) |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku | (70 439) | (66 638) | (28 042) | (21 416) |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 58 222 | 17 841 | 67 405 | 23 781 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (174 197) | (65 128) | (144 314) | (54 315) |
| Razem koszt własny sprzedaży | (2 185 527) | (702 542) | (2 395 047) | (713 683) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (1 650 718) | (536 269) | (1 907 025) | (551 815) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (174 197) | (65 128) | (144 314) | (54 315) |
| Koszty sprzedaży | (202 056) | (56 440) | (187 708) | (58 296) |
| Koszty ogólnego zarządu | (158 556) | (44 705) | (156 000) | (49 257) |
| Razem koszt własny sprzedaży | (2 185 527) | (702 542) | (2 395 047) | (713 683) |

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

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

18.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.07.2019 - 30.09.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zysk netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | - | - | 744 | (165) |
| Przychody z nieruchomości inwestycyjnych | 3 132 | 1 027 | 2 522 | 895 |
| Dotacje | 4 718 | 1 522 | 4 660 | 1 692 |
| Rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania | 3 354 | 860 | 1 581 | 21 |
| Rekompensata dla sektorów energochłonnych | 46 641 | 2 013 | - | - |
| Inne | 2 718 | 1 028 | 2 734 | 1 137 |
| Razem pozostałe przychody operacyjne | 60 563 | 6 450 | 12 241 | 3 580 |

| Pozostałe koszty operacyjne | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.07.2019 - 30.09.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Strata netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | (4 342) | (1 404) | - | - |
| Odpis aktualizujący aktywa trwałe | (49) | (49) | (25 999) | - |
| Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym: | (1 561) | (515) | (1 385) | (480) |
| - koszty amortyzacji | (572) | (191) | (543) | (193) |
| Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania | (6 080) | (1 818) | (6 904) | (3 331) |
| Darowizny przekazane | (1 577) | (194) | (950) | (88) |
| Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych | (840) | (192) | (1 113) | (471) |
| Inne | (2 733) | (1 145) | (2 592) | (753) |
| Razem pozostałe koszty operacyjne | (17 182) | (5 317) | (38 943) | (5 123) |

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych wynika głównie ujęcia rekompensat przysługujących przedsiębiorstwom z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO₂ na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych za 2019 rok, które otrzymała Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz z częściowego rozwiązania w wysokości 2,4 miliona złotych, utworzonej w 2019 roku rezerwy na kary z tytułu przekroczenia dopuszczalnych norm emisji przez elektrociepłownię. W związku z zakończoną kontrolą

Lubelski Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska wydał decyzję wymierzającą Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. karę za ponadnormatywną emisję do powietrza dwutlenku siarki, tlenków azotu oraz pyłu z elektrociepłowni w łącznej kwocie 3,3 miliona złotych.

Niższy poziom pozostałych kosztów operacyjnych w 2020 roku w stosunku do roku 2019 wynika z dokonania w 2019 roku znacznych odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego dokonanych w spółce GA ZACH S.A.

18.4. Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.07.2019 - 30.09.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym: | 5 867 | 980 | 6 168 | 2 392 |
| - z tytułu należności handlowych | 1 137 | 334 | 748 | 348 |
| - z tytułu należności własnych - lokaty bankowe | 1 700 | 66 | 4 086 | 1 524 |
| - z pozostałych tytułów | 3 030 | 580 | 1 334 | 520 |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych | 1 025 | 423 | 921 | 304 |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | 4 411 | 902 | 1 220 | 1 220 |
| Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji) | - | - | - | (1 174) |
| Pozostałe | 2 920 | 1 076 | 2 601 | 908 |
| Razem przychody finansowe | 14 223 | 3 381 | 10 910 | 3 650 |

| Koszty finansowe | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.07.2019 - 30.09.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Koszty z tytułu odsetek, w tym: | (7 359) | (2 275) | (8 173) | (2 784) |
| - z tytułu kredytów i pożyczek | (1 851) | (609) | (1 014) | (364) |
| - z tytułu leasingu finansowego | (4 731) | (1 540) | (5 068) | (1 683) |
| - z pozostałych tytułów | (777) | (126) | (2 091) | (737) |
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych | (701) | (216) | (625) | (239) |
| Straty z tytułu różnic kursowych | - | - | - | 1 269 |
| Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji) | (9 301) | (1 981) | (754) | (754) |
| Oszacowane straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji | (4 378) | - | - | - |
| Pozostałe | (1 944) | (504) | (1 291) | (163) |
| Razem koszty finansowe | (23 683) | (4 976) | (10 843) | (2 671) |

Wzrost przychodów i kosztów finansowych wynika z sytuacji na rynkach finansowych i znacznej zmienności w okresie sprawozdawczym wartości polskiej waluty oraz spadku stóp procentowych. Dodatkowo w okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost kosztów finansowych w związku ze wzrostem prawdopodobieństwa wystąpienia strat kredytowych wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji.

19. Podatek dochodowy

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - | 01.07.2020 - | 01.01.2019 - | 01.07.2019 - |
|--|-----------------|----------------|------------------------|------------------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2019 |
| | | | <i>przekształcone*</i> | <i>przekształcone*</i> |
| Zyski i straty | | | | |
| Bieżący podatek dochodowy | (10 307) | (8 580) | (45 039) | (10 316) |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | (9 280) | (7 476) | (44 803) | (10 316) |
| Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | (1 027) | (1 104) | (236) | - |
| Odroczony podatek dochodowy | (17 312) | (547) | (15 556) | (2 909) |
| Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (17 312) | (547) | (15 556) | (2 909) |
| Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanych zyskach i stratach | (27 619) | (9 127) | (60 595) | (13 225) |

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - | 01.07.2020 - | 01.01.2019 - | 01.07.2019 - |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2019 |
| Inne całkowite dochody | | | | |
| Odroczony podatek dochodowy | 980 | - | 1 079 | - |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat | 980 | - | 1 079 | - |
| Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach | 980 | - | 1 079 | - |

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

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - | 01.07.2020 - | 01.01.2019 - | 01.07.2019 - |
|--|-----------------|----------------|------------------------|------------------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2019 |
| | | | <i>przekształcone*</i> | <i>przekształcone*</i> |
| Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 196 111 | 37 659 | 305 295 | 62 557 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 196 111 | 37 659 | 305 295 | 62 557 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% | (37 261) | (7 155) | (58 006) | (11 886) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 196 111 | 37 659 | 305 295 | 62 557 |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania | (56 340) | (5 300) | (14 427) | (2 251) |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 285 | 9 569 | 24 700 | 10 792 |
| Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 589 | 379 | 2 768 | 1 598 |
| Zmiana podatku odroczonego z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE - dyskonto | (1 578) | 509 | (3 402) | (1 821) |
| Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego | 207 | (530) | 455 | (376) |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 5 000 | 5 000 | 1 243 | - |
| Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (105) | (94) | 8 563 | (17) |
| Pozostałe | (1 806) | 845 | (6 274) | (877) |
| Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego | 145 363 | 48 037 | 318 921 | 69 605 |
| Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanych zyskach i stratach | (27 619) | (9 127) | (60 595) | (13 225) |
| Efektywna stawka podatkowa | 14% | 24% | 20% | 21% |

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

20. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 30 września 2020 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2019 rok dotyczą:

| Wyszczególnienie | 30.09.2020 | 31.12.2019 | Zmiana stanu |
|---|------------|------------|--------------|
| AKTYWA | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3 086 907 | 2 793 312 | 293 595 |
| Zapasy | 371 905 | 445 361 | (73 456) |
| Prawa majątkowe | 226 801 | 258 493 | (31 692) |
| Pozostałe aktywa finansowe | - | 174 615 | (174 615) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 598 234 | 558 227 | 40 007 |
| PASYWA | | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 212 533 | 251 173 | (38 640) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 784 666 | 868 649 | (83 983) |
| Dotacje | 165 053 | 101 203 | 63 850 |

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych to efekt prowadzonej przez Grupę działalności inwestycyjnej. Największe nakłady poniesiono w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na realizację projektów:

- budowy bloku energetycznego w kwocie 166,7 miliona złotych;
- modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego w kwocie 96,5 miliona złotych;
- wymiany turbozespołu w kwocie 14,7 miliona złotych;
- budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej w kwocie 14,3 miliona złotych;
- modernizacji kotła parowego w kwocie 14,9 miliona złotych.

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych skorygowały odpisy amortyzacyjne dokonane w okresie.

W związku z występującą na dzień 30 września 2020 roku przesłanką utraty wartości dotyczącą kształtowania się notowanych na GPW cen akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniżej wartości księgowej, Spółka dokonała analizy aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom;
- przewidywane wyniki, w szczególności na poziomie EBITDA kształtują się na poziomie zbliżonym (nieco wyżej) do przyjętych w testach;
- pogorszenie perspektyw makroekonomicznych i warunków rynkowych, w szczególności będących skutkami pandemii koronawirusa, w sposób ograniczony wpływa na sytuację Spółki i nie daje podstaw do istotnej korekty wyników finansowych w stosunku do poziomów zakładanych w perspektywie prognozy przyjętej w testach;
- stopa procentowa wolna od ryzyka uległa obniżeniu, co obniża średnioważony koszt kapitału.

Biorąc pod uwagę powyższe, w ocenie Zarządu, szacunki wartości odzyskiwalnej aktywów, wynikające z testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku, są nadal aktualne.

W pozostałych Spółkach Grupy przeanalizowano aktualność założeń przyjętych do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz potwierdzono aktualność szacunków wartości odzyskiwalnej aktywów wynikających z testów.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019, nota 23.

Spadek wartości zapasów jest wynikiem sezonowego obniżenia zapasów produktów – niższa produkcja w związku z okresem remontowym.

Spadek wartości praw majątkowych jest wynikiem umorzenia praw do emisji CO₂ i świadectw pochodzenia energii elektrycznej za 2019 rok w kwotach odpowiednio 305,5 miliona złotych i 4,7 miliona złotych. Spółka otrzymała również przyznane nieodpłatnie na 2020 rok prawa do emisji CO₂ w ilości 2 155 tysięcy ton o wartości 224 milionów złotych. Przyznanie nieodpłatnie praw do emisji CO₂ przyczyniło się do wzrostu wartości dotacji.

Spadek wartości pozostałych aktywów finansowych wynika z obniżenia okresu lokowania nadwyżek środków pieniężnych, poniżej 3 miesięcy oraz obniżenia nadwyżek środków pieniężnych. Obniżenie stanu nadwyżek środków pieniężnych jest efektem realizacji przez Spółkę szerokiego programu inwestycyjnego oraz spadkiem w stosunku do roku ubiegłego stanu zobowiązań.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze spłaty zobowiązań objętych faktoringiem, spłaty zobowiązań leasingowych oraz wzrostu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących udzielonych przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poręczeń i gwarancji.

Na spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych złożył się spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług, głównie za dostawy podstawowych surowców oraz spadek rozliczeń międzyokresowych biernych w związku z umorzeniem praw do emisji CO₂ i świadectw pochodzenia energii elektrycznej za 2019 rok. Spadki zobowiązań z powyższych tytułów skorygował wzrost zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych.

21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.07.2019 - 30.09.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu | (154 091) | (154 057) | (128 407) | (154 236) |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | (49) | (49) | (25 875) | - |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | - | - | 29 | 29 |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | 73 | 39 | 161 | 115 |
| Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu | (154 067) | (154 067) | (154 092) | (154 092) |
| Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu | (3 653) | (3 651) | (3 530) | (3 654) |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | - | - | (124) | - |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | 2 | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu | (3 651) | (3 651) | (3 654) | (3 654) |
| Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu | (69) | (69) | (69) | (69) |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu | (69) | (69) | (69) | (69) |
| Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu | (57 179) | (61 645) | (59 853) | (58 370) |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | (8 838) | (1 198) | (4 852) | (1 152) |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 4 870 | 2 664 | 3 993 | 1 258 |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | 1 071 | 103 | 3 269 | 821 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu | (60 076) | (60 076) | (57 443) | (57 443) |

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.07.2019 - 30.09.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu | (25 611) | (26 323) | (22 471) | (21 713) |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | (6 376) | (516) | (3 106) | (632) |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 1 350 | 58 | 73 | 62 |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | 6 298 | 2 442 | 4 537 | 1 316 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu | (24 339) | (24 339) | (20 967) | (20 967) |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu | (50) | (15) | (20) | (48) |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | - | - | (105) | (70) |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 50 | 15 | 42 | 35 |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu | - | - | (83) | (83) |
| Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu | (127) | (117) | (230) | (133) |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | - | - | (4) | (4) |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 15 | 5 | 161 | 64 |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu | (112) | (112) | (73) | (73) |

W okresie 3 i 9 miesięcy 2020 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów odpowiednio na kwoty 15 263 tysięcy złotych i 1 763 tysięcy złotych. Utworzone odpisy dotyczą głównie należności i zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczą głównie należności nie uregulowanych w terminie, natomiast odpisy aktualizujące wartość zapasów wynikają z poziomu możliwych do uzyskania ich cen sprzedaży netto oraz spadku rotacji zapasów materiałów.

Rozwiązane odpisy aktualizujące, odpowiednio w kwotach 6 285 tysięcy złotych i 2 742 tysięcy złotych, dotyczą głównie odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz należności, w związku z ustaniem przyczyn, dla których je utworzono.

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

22. Rezerwy

| 01.01.2020 - 30.09.2020 | Rezerwy związane z ochroną środowiska | Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 12 192 | 13 852 | 3 739 | 29 783 |
| Utworzenie | 433 | 6 417 | 1 134 | 7 984 |
| Rozwiązanie | (857) | (2 851) | (591) | (4 299) |
| Wykorzystanie | (9) | (603) | (2 203) | (2 815) |
| Rozwinięcie dyskonta | 792 | - | - | 792 |
| Stan na koniec okresu | 12 551 | 16 815 | 2 079 | 31 445 |

| 01.07.2020 - 30.09.2020 | Rezerwy związane z ochroną środowiska | Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 13 283 | 16 004 | 2 259 | 31 546 |
| Utworzenie | - | 1 851 | 347 | 2 198 |
| Rozwiązanie | (741) | (437) | (72) | (1 250) |
| Wykorzystanie | (9) | (603) | (455) | (1 067) |
| Rozwinięcie dyskonta | 18 | - | - | 18 |
| Stan na koniec okresu | 12 551 | 16 815 | 2 079 | 31 445 |

| 01.01.2019 - 30.09.2019 | Rezerwy związane z ochroną środowiska | Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 6 600 | 10 685 | 1 758 | 19 043 |
| Utworzenie | - | 7 644 | 2 944 | 10 588 |
| Rozwiązanie | (80) | (2 161) | (1 483) | (3 724) |
| Wykorzystanie | (67) | (1 035) | (1 368) | (2 470) |
| Rozwinięcie dyskonta | 675 | - | - | 675 |
| Stan na koniec okresu | 7 128 | 15 133 | 1 851 | 24 112 |

| 01.07.2019 - 30.09.2019 | Rezerwy związane z ochroną środowiska | Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 7 164 | 11 945 | 1 629 | 20 738 |
| Utworzenie | - | 3 376 | 1 060 | 4 436 |
| Rozwiązanie | (21) | (188) | (708) | (917) |
| Wykorzystanie | (19) | - | (130) | (149) |
| Rozwinięcie dyskonta | 4 | - | - | 4 |
| Stan na koniec okresu | 7 128 | 15 133 | 1 851 | 24 112 |

| Struktura czasowa rezerw | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| część długoterminowa | 21 056 | 17 348 |
| część krótkoterminowa | 10 389 | 12 435 |
| Razem rezerwy | 31 445 | 29 783 |

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 użytkowania 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.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów w Jednostce Dominującej przyjęto 17,75 letni okres dalszego użytkowania, za wyjątkiem komory nr 1, dla której przyjęto okres 9 lat, oraz 30 letni monitorowania zamkniętego składowiska odpadów. Natomiast w odniesieniu do zamkniętego składowiska fosfogipsu w Wiślince przyjęto okres monitoringu do 2039 roku. Obowiązek rekultywacji i monitorowania składowisk odpadów wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej wycofania z używania wyrobów zawierających azbest w Jednostce Dominującej przyjęto proporcjonalne ponoszenie kosztów w 11,75 letnim okresie ich wycofywania, natomiast w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. przyjęto, że proces usuwania azbestu zostanie zakończony w 2023 roku. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 17,75 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

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

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań z tytułu toczących się spraw spornych z uwzględnieniem naliczonych odsetek, kosztów sądowych oraz kar. Główną pozycję tych rezerw stanowią rezerwa na kary za przekroczenie emisji zanieczyszczeń do powietrza w latach 2017-2020 oraz zobowiązania z obcego powództwa wraz z naliczonymi odsetkami.

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. Główną pozycją jest rezerwa na realizację postanowień pokontrolnych.

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 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych | 6 123 | 5 520 |
| Udzielone poręczenia | 2 158 309 | 2 147 165 |
| Sporne sprawy sądowe | 31 315 | 30 422 |
| Pozostałe | 53 206 | 71 617 |
| Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe | 2 248 953 | 2 254 724 |

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 2024 rok.

Poręczenia udzielone stronom trzecim

Poręczenia udzielone stronom trzecim dotyczą złożenia przez Jednostkę Dominującą zabezpieczenia umów kredytowych zawartych przez Grupę Azoty S.A. w ramach tzw. nowego finansowania, skorygowane o oczekiwane straty kredytowe w kwocie 5 206 tysięcy złotych, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe. Kwota 536 tysięcy złotych dotyczy poręczenia przez podmiot zależny kredytu bankowego osobie fizycznej.

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 GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. 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 31 154 tysiące złotych. Sprawa jest w toku. W ocenie Zarządu powództwo jest niezasadne, niemniej Zarząd nie wyklucza możliwości ugodowego rozstrzygnięcia sprawy.

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

Pozostałe

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

Zobowiązania z tytułu umów dofinansowania w kwocie 15 040 tysięcy złotych dotyczą:

- umowy Nr BG1/SOIL/2013 o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach programu BLUE GAS – Polski Gaz Łupkowy - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (5 889 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 października 2020 rok;
- umowy Nr POIS 04.05.00-00-015/10-00 o dofinansowanie projektu „Budowa instalacji redukcji NOx na kotłach OP-215 nr 4 i 5 w Zakładach Azotowych „Puławy” S.A.” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (4 776 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 02 luty 2021 rok;
- umowy Nr POIR.01.02.00-00-0042/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie procesu otrzymywania ε-kaprolaktonu z cykloheksanonu i nadtlenku wodoru z wykorzystaniem katalizy chemo-enzymatycznej” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 657 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 30 czerwiec 2026 rok;
- pozostałych dotacji, podlegających zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – w kwocie 2 718 tysiące złotych z terminem rozliczenia w okresie od czerwca 2021 roku do maja 2028 roku.

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

Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń w kwocie 7 108 tysięcy złotych dotyczą prowadzenia składu podatkowego. Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Lublinie zwolnił Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego od zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym oraz opłacie paliwowej, powstałych z tytułu produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy do 30 kwietnia 2022 roku do w/w kwoty.

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 29 089 tysięcy złotych stanowią:

- umowy dzierżawy, nie spełniające warunków zaliczenia ich do umów leasingu wg MSSF 16, na podstawie których Grupa użytkuje obcy majątek o wartości wynosi około 995 tysięcy złotych;
- umowy, na podstawie których Grupa magazynuje powierzone materiały o wartości około 28 094 tysięcy złotych.

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

| Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Sporne sprawy budżetowe | 10 701 | 10 679 |
| Sporne sprawy sądowe | 18 864 | 18 864 |
| Inne pozycje pozabilansowe | 164 963 | 174 958 |
| Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe | 194 528 | 204 501 |

Należności budżetowe wynikają głównie z toczących się postępowań w sprawie podatku od nieruchomości w związku ze złożeniem przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wniosków o stwierdzenie nadpłaty.

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

W pozycji pozostałe wykazano między innymi wartość potencjalnego limitu pomocy publicznej, obliczonego w oparciu o nakłady inwestycyjne poniesione do dnia bilansowego, w postaci ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych przysługującą podmiotom z Grupy w związku z prowadzoną działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w kwocie nominalnej (nominalna wartość podatku możliwa do zwolnienia na dzień bilansowy) około 164 512 tysięcy złotych.

W dniu 17 lutego 2017 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. uzyskała Zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Starachowice” w zakresie wytwarzania nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej. Po spełnieniu warunków określonych w Zezwoleniu, Spółka będzie uprawniona do korzystania z ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych. Termin zakończenia inwestycji przesunięty został na 2021 rok.

24. Zobowiązania inwestycyjne

W 2020 roku Grupa planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w kwocie 876,6 miliona złotych, w tym na ochronę środowiska 233,5 miliona złotych.

Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 września 2020 roku wynosi około 1 170,3 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów: budowy bloku energetycznego, budowy instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji kotła parowego.

25. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

| Wyszczególnienie | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|--------------|
| Aktywa krótkoterminowe, z tego: | | |
| -instrumenty pochodne | 61 | 2 923 |
| Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem | 61 | 2 923 |
| Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 61 | 2 923 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, z tego: | | |
| -instrumenty pochodne | 2 568 | 15 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem | 2 568 | 15 |
| Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 2 568 | 15 |

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 wyłącznie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę USD i EUR. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

Na dzień 30 września 2020 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 | 30.09.2020 | | | | 31.12.2019 | | | |
|---|--------------------------------------|--------------------|---|------------------|----------|------------------------|----------|------------------|----------|------------------------|----------|
| | | | | Aktywa finansowe | | Zobowiązania finansowe | | Aktywa finansowe | | Zobowiązania finansowe | |
| | | | | KT | DT | KT | DT | KT | DT | KT | DT |
| Kontrakty forward | | | | | | | | | | | |
| - EUR | 16 566 | 4,4057 | II kwartał 2020r. | - | - | - | - | 1 808 | - | - | - |
| | 9 648 | 4,3679 | III kwartał 2020r. | - | - | - | - | 485 | - | - | - |
| | 2 100 | 4,3810 | IV kwartał 2020r. | - | - | 317 | - | 92 | - | - | - |
| | 4 057 | 4,3644 | IV kwartał 2020r. | - | - | 683 | - | - | - | - | - |
| | 12 061 | 4,4741 | II kwartał 2021r. | - | - | 947 | - | - | - | - | - |
| | 7 097 | 4,4731 | III kwartał 2021r. | - | - | 621 | - | - | - | - | - |
| - USD | 2 229 | 3,8065 | I kwartał 2020r. | - | - | - | - | 35 | - | 15 | - |
| | 2 087 | 3,8507 | II kwartał 2020r. | - | - | - | - | 111 | - | - | - |
| | 2 435 | 3,8933 | III kwartał 2020r. | - | - | - | - | 231 | - | - | - |
| | 1 414 | 3,9125 | IV kwartał 2020r. | 61 | - | - | - | 161 | - | - | - |
| Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | | | | 61 | - | 2 568 | - | 2 923 | - | 15 | - |

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 2020 roku nie dokonano korekty ich wartości.

Kontrakty na zakup praw do emisji CO₂

Na Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ciąży obowiązek prawny w zakresie zapewnienia posiadania na dzień rozliczenia odpowiedniej do rzeczywistej emisji, ilości praw do emisji CO₂. Z uwagi na to, że spodziewana ilość praw przyznanych nieodpłatnie będzie niewystarczająca dla pokrycia pełnej emisji, w celu zabezpieczenia realizacji obowiązku, w bieżącym roku oraz w latach następnych, na część brakującej ilości zawarto kontrakty na zakup uprawnień w ilości 2 629 tysięcy ton o wartości kontraktowej 58,2 miliona Euro.

26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

| Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych | 01.01.2020 - 30.09.2020 | | | | |
|---|----------------------------------|---|---------------------|--------------------------------|---|
| | przychody ze sprzedaży produktów | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody finansowe | pozostałe przychody operacyjne | przychody ze sprzedaży aktywów trwałych |
| Jednostka dominująca | 73 848 | - | 4 940 | 36 | - |
| Jednostki zależne | 112 | 41 | - | 41 | - |
| Wspólne przedsięwzięcia | 1 169 | 58 | - | 434 | - |
| Pozostałe jednostki powiązane | 120 496 | 11 | 5 | 489 | 7 |
| Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązany | 195 625 | 110 | 4 945 | 1 000 | 7 |

| Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych | 01.01.2019 - 30.09.2019 | | | | |
|---|----------------------------------|---|---------------------|--------------------------------|---|
| | przychody ze sprzedaży produktów | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody finansowe | pozostałe przychody operacyjne | przychody ze sprzedaży aktywów trwałych |
| Jednostka dominująca | 115 858 | 85 | 3 051 | 18 | - |
| Jednostki zależne | 132 | 41 | - | 39 | - |
| Wspólne przedsięwzięcia | 1 342 | 50 | 655 | 333 | - |
| Pozostałe jednostki powiązane | 149 240 | 21 | 3 | 461 | - |
| Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązany | 266 572 | 197 | 3 709 | 851 | - |

| Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych | 01.01.2020 - 30.09.2020 | | | | |
|---|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| | zakupy usług | zakupy towarów i materiałów | zakupy aktywów trwałych | zakupy usług finansowych | płatności z umów objętych MSSF 16 |
| Jednostka dominująca | 6 598 | 18 337 | - | 2 665 | - |
| Jednostki zależne | 4 675 | 213 | - | - | - |
| Wspólne przedsięwzięcia | 15 384 | 4 880 | - | - | 2 297 |
| Pozostałe jednostki powiązane | 1 284 | 42 338 | 3 | - | - |
| Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych | 27 941 | 65 768 | 3 | 2 665 | 2 297 |

| Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych | 01.01.2019 - 30.09.2019 | | | | |
|---|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| | zakupy usług | zakupy towarów i materiałów | zakupy aktywów trwałych | zakupy usług finansowych | płatności z umów objętych MSSF 16 |
| Jednostka dominująca | 5 116 | 11 250 | - | 3 109 | - |
| Jednostki zależne | 4 880 | 228 | - | - | - |
| Wspólne przedsięwzięcia | 14 863 | 4 185 | - | 637 | 2 284 |
| Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej | 3 | - | - | - | - |
| Pozostałe jednostki powiązane | 741 | 51 201 | 198 | - | - |
| Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych | 25 603 | 66 864 | 198 | 3 746 | 2 284 |

| Należności od podmiotów powiązanych | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------|---------------|
| Jednostka dominująca | 4 657 | 17 949 |
| Jednostki zależne | 30 | 51 |
| Wspólne przedsięwzięcia | 212 | 230 |
| Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej | - | 5 |
| Pozostałe jednostki powiązane | 20 312 | 31 483 |
| Razem należności od podmiotów powiązanych | 25 211 | 49 718 |

| Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Stan na początek okresu | (13) | (21) |
| Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego | (15) | (16) |
| Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego | 16 | 20 |
| Wykorzystanie | 1 | 2 |
| Stan na koniec okresu | (11) | (15) |

| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|
| Jednostka dominująca | 5 323 | 2 997 |
| Jednostki zależne | 520 | 696 |
| Wspólne przedsięwzięcia | 23 923 | 28 201 |
| Pozostałe jednostki powiązane | 5 745 | 7 644 |
| Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 35 511 | 39 538 |

| Udzielone gwarancje i poręczenia | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Jednostka dominująca | 2 160 049 | 2 145 841 |
| Pozostałe podmioty powiązane | 2 953 | 2 801 |
| Razem udzielone gwarancje i poręczenia | 2 163 002 | 2 148 642 |

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku podmioty Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa dotyczą głównie dostaw surowców do Jednostki Dominującej – gazu ziemnego, energii elektrycznej, węgla, benzenu, siarki, oleju opałowego oraz ubezpieczeń.

Zakup gazu ziemnego od Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. odbywa się w oparciu o zapisy umowy oraz w zakresie przesyłu zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE) Taryfę. W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku wartość transakcji zakupu gazu wyniosła około 318 096 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 515 983 tysiące złotych).

Zakup energii elektrycznej dokonywany jest na podstawie umów zawartych na warunkach rynkowych. Opłaty za usługi przesyłowe oraz opłaty abonamentowe w dostawach energii elektrycznej wynikają z zatwierdzonej przez Prezesa URE Taryfy. Głównym dostawcą energii elektrycznej oraz usług obrotu Grupy jest Grupa Kapitałowa PGE. W okresie sprawozdawczym wartość transakcji zakupu od Grupy Kapitałowej PGE energii elektrycznej wyniosła około 178 263 tysiące złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 110 373 tysiące złotych). Zakupy energii elektrycznej dokonywane są również od podmiotów Grupy Kapitałowej ENEA. Wartość zakupów dokonanych w okresie 9 miesięcy 2020 roku wyniosła 22 058 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 37 654 tysiące złotych).

Od Grupy Kapitałowej ENEA Grupa nabywa węgiel. Wartość zakupów dokonanych w okresie 9 miesięcy 2020 roku wyniosła 108 187 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 120 326 tysięcy złotych).

Dostawy benzenu i siarki z PKN ORLEN S.A. odbywają się w oparciu o umowy zawarte na warunkach rynkowych. W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku wartość transakcji zakupu benzenu i siarki wyniosła 61 595 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 83 355 tysięcy złotych).

Zakupy siarki dokonywane są również od Grupy Kapitałowej LOTOS. W okresie 9 miesięcy 2020 roku wartość transakcji wyniosła 2 391 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 4 860 tysięcy złotych). Od Grupy LOTOS nabywany jest również olej opałowy. W okresie 9 miesięcy 2020 roku wartość transakcji zakupu wyniosła 3 153 tysiące złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 6 413 tysięcy złotych).

Grupa ubezpiecza majątek oraz prowadzoną działalność w TUW PZUW i PZU S.A. Warunki ubezpieczenia ustalane są w drodze negocjacji. Wartość składek przypadająca na bieżący okres sprawozdawczy wynosiła 6 424 tysiące złotych (w roku ubiegłym za analogiczny okres 6 687 tysięcy złotych). W podmiotach Grupy Kapitałowej PZU realizowany jest program grupowego ubezpieczenia na życie z funduszem inwestycyjnym pracowników oraz Pracowniczy Program Emerytalny (PPE). Wartość składek przypadająca na bieżący okres sprawozdawczy w części opłacanej przez pracodawcę wynosiła 679 tysięcy złotych (w roku ubiegłym za analogiczny okres 533 tysiące złotych).

W ramach Grupy Kapitałowej PKO Jednostka Dominująca prowadzi Pracowniczy Plan Kapitałowy (PPK). Wartość składek przypadająca na bieżący okres sprawozdawczy w części opłacanej przez pracodawcę wynosiła 1 181 tysięcy złotych (PPK został wdrożony w IV kwartale 2019 roku). Grupa korzysta również z usług finansowych (obsługa bankowa, kredytowanie, usługi leasingowe) świadczonych przez podmioty z Grupy Kapitałowej PKO.

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 produktów nawozowych 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 sezonowości konsumpcji nawozów na wyniki, Grupa zawiera kontrakty z partnerami handlowymi posiadającymi zaplecza logistyczne, umożliwiające regularne odbiory produktów nawozowych oraz prowadzi elastyczną politykę cenową. Okresowe zmniejszenia aktywności na rynkach nawozowych wykorzystywane są przez Grupę do przeprowadzania prac remontowych instalacji produkcyjnych i przygotowania się do następnego sezonu.

Funkcjonujący w Jednostce Dominującej system produkcji jest w znacznym stopniu zintegrowany, co umożliwia elastyczne zarządzanie asortymentem i wielkością wytwarzanej produkcji. Sezonowość produkcji i sprzedaży w Grupie niwelowana jest również poprzez zwiększanie zróżnicowania oferty handlowej.

W produktach chemicznych sezonowość nie jest odczuwalna.

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 około trzykrotnie wyższa niż w okresie wiosenno-letnim.

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

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

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

29. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Uchwałą nr 18 w dniu 23 czerwca 2020 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2019 w kwocie 104 176 750,00 zł, tj. 5,45 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 02 lipca 2020 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 16 lipca 2020 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 | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 8 154 | 55 894 |
| Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów | (397) | (7 738) |
| Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych oraz wartości niematerialnych | 6 | - |
| Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego | (3 257) | (4 004) |
| Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych | 7 244 | (8 898) |
| Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 11 750 | 35 254 |

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Bilansowa zmiana rezerw | 17 420 | 18 138 |
| Rezerwa odniesiona w nakłady inwestycyjne | (172) | (60) |
| Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody | (5 158) | (5 679) |
| Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 12 090 | 12 399 |

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | (83 983) | (171 712) |
| Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów | (3 675) | (12 165) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (100 125) | 32 385 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych | - | (329) |
| Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | (187 783) | (151 821) |

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy | (9 280) | (44 803) |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | (1 027) | (236) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego | (6) | (908) |
| Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego | 309 | 33 732 |
| Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego | 3 257 | 4 004 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (6 747) | (8 211) |

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | (461 166) | (307 001) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 100 125 | (32 385) |
| Rezerwa odniesiona w nakłady inwestycyjne | 172 | 60 |
| Zmiana stanu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | (7 244) | 8 898 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (368 113) | (330 428) |

Poziom przepływów z działalności operacyjnej wynika głównie z wysokości osiągniętego wyniku finansowego oraz zmiany stanu kapitału obrotowego.

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych oraz lokowania wolnych środków pieniężnych na dłuższe okresy – powyżej 3 miesięcy.

Największe nakłady w okresie 9 miesięcy 2020 roku Grupa poniosła na budowę bloku energetycznego, realizację projektu modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji, na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej, wymianę turbozespołu oraz modernizację kotła parowego.

Przepływy z działalności finansowej stanowią wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, wypłata dywidendy, spłata zobowiązań kredytowych i faktoringowych (wykazana w pozycji „Pozostałe”) oraz leasingowych wraz z kosztami obsługi finansowania zewnętrznego oraz płatności dokonane w związku z umorzeniem udziałów w spółkach zależnych.

| Wyszczególnienie | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 598 234 | 558 227 |
| Różnice kursowe z wyceny środków walutowych | 369 | 460 |
| Naliczone odsetki | (222) | (496) |
| Oczekiwane straty kredytowe | 112 | 127 |
| Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 598 493 | 558 318 |

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

31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

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

Zarządy Spółek na bieżąco monitorują rozwój wydarzeń w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19 oraz oceniają wpływ epidemii na działalność poszczególnych spółek. Szczególna uwaga przywiązywana jest do identyfikacji ryzyk związanych z epidemią, aby wyprzedzająco podejmować działania zapobiegawcze. Obszary ryzyka szczegółowo zostały opisane w nocie 51 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

Ze względu na duże zróżnicowanie podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w zakresie kondycji finansowej oraz różnych rynków, na których funkcjonują, wpływ aktualnej sytuacji na ich funkcjonowanie, osiągnięte wyniki oraz sytuację finansową jest różny. Sytuacja finansowa oraz wyniki osiągnięte przez Grupę kształtowane są głównie przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie III kwartału 2020 roku nie odnotowano ograniczeń popytu na rynku nawozów azotowych, wynikających z pandemii.

W przypadku melaminy rynek stabilizuje się, zapotrzebowanie na produkt było na poziomie sprzed pandemii, jednak poziomy cen są znacznie niższe. W III kwartale 2020 roku przychody ze sprzedaży melaminy były o około 21,8 % niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Niższe przychody zrealizowane zostały również w zakresie NOx[®] (o około 13,4%). Spadek przychodów był efektem spadku zużycia paliw oraz produkcji w branżach: energetycznej, papierniczej i cementowej.

W obszarze kaprolaktamu w III kwartale 2020 roku, w związku sytuacją rynkową oraz z dłuższym postojem remontowym, wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży o około 50,3% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W obszarze usług remontowych i projektowych nie odnotowano spadku przychodów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania dostawy surowców odbywają się na bieżąco.

Szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych obszarów działalności przedstawiono w komentarzach w części Pozostałe informacje dotyczące wyników Grupy Kapitałowej.

Grupa posiada niski poziom zadłużenia oraz nadwyżki środków pieniężnych. Występujące opóźnienia w regulowaniu przez kontrahentów płatności za dostarczony towar miały charakter incydentalny i krótkotrwały, a skala tego zjawiska w III kwartale 2020 roku nie była znacząca. Biorąc po uwagę ekspozycję walutową Grupy ocenia się, iż w najbliższym czasie wpływ zmian kursów walutowych na wyniki i sytuację finansową Grupy nie będzie znaczący.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 roku

32. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 9 miesięcy, kończący się 30 września 2020 roku. Na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe składają się:

- Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej;
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- Skrócone jednostkowe 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym jednostkowym 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 2019 roku oraz łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 roku.

33. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.07.2019 - 30.09.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zyski i straty | | | <i>przekształcone*</i> | <i>przekształcone*</i> |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 1 981 011 | 622 880 | 2 333 605 | 640 693 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 33 318 | 8 978 | 53 816 | 26 551 |
| Przychody ze sprzedaży | 2 014 329 | 631 858 | 2 387 421 | 667 244 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (1 502 863) | (497 022) | (1 719 828) | (487 680) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (34 369) | (9 504) | (47 815) | (21 232) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 537 232) | (506 526) | (1 767 643) | (508 912) |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 477 097 | 125 332 | 619 778 | 158 332 |
| Koszty sprzedaży, w tym: | (178 521) | (49 715) | (160 987) | (49 135) |
| - oczekiwane straty kredytowe | (3 630) | 866 | (4) | 83 |
| Koszty ogólnego zarządu | (128 440) | (34 730) | (129 810) | (40 605) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 58 554 | 5 392 | 10 994 | 3 019 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (16 620) | (5 130) | (12 484) | (4 935) |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej | 212 070 | 41 149 | 327 491 | 66 676 |
| Przychody finansowe, w tym: | 16 788 | 3 182 | 13 548 | 3 591 |
| - odsetki | 5 507 | 903 | 6 035 | 2 331 |
| - odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych | 2 644 | 573 | 1 648 | 491 |
| Koszty finansowe, w tym: | (24 705) | (4 827) | (51 553) | (1 901) |
| - oczekiwane straty kredytowe | (6 967) | (212) | (695) | (317) |
| Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej | 204 153 | 39 504 | 289 486 | 68 366 |
| Podatek dochodowy | (28 017) | (9 630) | (61 970) | (14 040) |
| Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej | 176 136 | 29 874 | 227 516 | 54 326 |
| Zysk /(strata) netto za okres | 176 136 | 29 874 | 227 516 | 54 326 |
| Inne całkowite dochody | | | | |
| Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat | | | | |
| Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń | (5 158) | - | (5 774) | - |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat | 980 | - | 1 097 | - |
| Razem pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat | (4 178) | - | (4 677) | - |
| Inne całkowite dochody netto | (4 178) | - | (4 677) | - |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES | 171 958 | 29 874 | 222 839 | 54 326 |
| Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję: | | | | |
| - podstawowy z zysku za okres | 9,21 | 1,56 | 11,90 | 2,84 |
| - podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej | 9,21 | 1,56 | 11,90 | 2,84 |
| - rozwodniony z zysku za okres | 9,21 | 1,56 | 11,90 | 2,84 |
| - rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej | 9,21 | 1,56 | 11,90 | 2,84 |

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 38

34. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Wyszczególnienie | Nota | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|------|------------------|------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 41 | 2 942 503 | 2 640 293 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | | 177 738 | 195 435 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 18 518 | 18 722 |
| Wartości niematerialne | | 44 751 | 40 860 |
| Udziały i akcje | | 273 204 | 274 458 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 41 | 24 288 | 24 902 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | | 35 781 | 29 682 |
| Aktywa trwałe razem | | 3 516 783 | 3 224 352 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 41 | 280 602 | 344 648 |
| Prawa majątkowe | 41 | 226 801 | 258 493 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 61 | 2 923 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 41 | 5 166 | 171 545 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 8 366 | 8 771 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | | 334 375 | 344 093 |
| Aktywa z tytułu umów | | - | 101 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 47 | 540 627 | 511 771 |
| Aktywa obrotowe razem | | 1 395 998 | 1 642 345 |
| AKTYWA RAZEM | | 4 912 781 | 4 866 697 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał zakładowy | | 191 150 | 191 150 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 237 650 | 237 650 |
| Zyski zatrzymane | | 3 088 458 | 3 020 677 |
| Kapitał własny razem | | 3 517 258 | 3 449 477 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 41 | 146 152 | 159 610 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 185 120 | 167 748 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 41 | 11 685 | 13 194 |
| Rezerwy | 43 | 17 998 | 13 569 |
| Dotacje | 41 | 96 843 | 93 898 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 67 321 | 49 200 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 525 119 | 497 219 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 2 568 | 15 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 41 | 32 806 | 57 347 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 19 600 | 20 681 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 41 | 726 487 | 805 330 |
| Zobowiązania z tytułu umów | | 10 899 | 17 371 |
| Rezerwy | 43 | 9 834 | 11 952 |
| Dotacje | 41 | 68 210 | 7 305 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 870 404 | 920 001 |
| Zobowiązania razem | | 1 395 523 | 1 417 220 |
| PASYWA RAZEM | | 4 912 781 | 4 866 697 |

35. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie | Nota | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|---|-----------|----------------------------|----------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | <i>przekształcone*</i> |
| Zysk/(strata) brutto | | 204 153 | 289 486 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja | | 172 093 | 169 742 |
| Odsetki, dywidendy i różnice kursowe | | 8 252 | 2 802 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | | 2 841 | 43 423 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności | 47 | 7 615 | 69 141 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów | | 64 046 | 6 264 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych | | 31 692 | (112 112) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań | 47 | (187 257) | (136 247) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji | | 63 850 | 93 912 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw | 47 | 13 272 | 11 563 |
| (Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy | 47 | (5 254) | (2 334) |
| (Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych | | 5 415 | 1 694 |
| Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej | | 4 035 | (414) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 384 753 | 436 920 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 52 | 584 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 47 | (366 493) | (325 831) |
| Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych | | 250 000 | 95 000 |
| Nabycie udziałów i akcji | | - | (5 900) |
| Nabycie pozostałych aktywów finansowych | | (80 000) | (409 000) |
| Dywidendy i odsetki otrzymane | | 4 186 | 3 500 |
| Splata udzielonych pożyczek | | - | 819 |
| Udzielenie pożyczek | | (5 000) | 78 927 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (197 255) | (561 901) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (18 361) | (17 902) |
| Dywidendy wypłacone | | (104 177) | (33 642) |
| Odsetki zapłacone | | (5 775) | (4 557) |
| Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe | | (30 167) | (26 141) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | (158 480) | (82 242) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 29 018 | (207 223) |
| w tym różnice kursowe netto | | 42 | (4) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 47 | 511 961 | 440 745 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 47 | 540 979 | 233 522 |

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 38

36. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny |
|------------------------------------|-----------------|--|--------------------|------------------|----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2019r. | 191 150 | 237 650 | - | 2 778 306 | 3 207 106 |
| Inne zmiany | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2019r. | 191 150 | 237 650 | - | 2 778 306 | 3 207 106 |
| Łączne całkowite dochody, | - | - | - | 222 839 | 222 839 |
| w tym: | | | | | |
| - wynik bieżącego okresu | - | - | - | 227 516 | 227 516 |
| - inne całkowite dochody | - | - | - | (4 677) | (4 677) |
| Transakcje z właścicielami, | - | - | - | (33 642) | (33 642) |
| w tym: | | | | | |
| - wypłata dywidendy | - | - | - | (33 642) | (33 642) |
| Na dzień 30 września 2019r. | 191 150 | 237 650 | - | 2 967 503 | 3 396 303 |
| Na dzień 1 stycznia 2019r. | 191 150 | 237 650 | - | 2 778 306 | 3 207 106 |
| Inne zmiany | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2019r. | 191 150 | 237 650 | - | 2 778 306 | 3 207 106 |
| Łączne całkowite dochody, | - | - | - | 276 013 | 276 013 |
| w tym: | | | | | |
| - wynik bieżącego okresu | - | - | - | 283 848 | 283 848 |
| - inne całkowite dochody | - | - | - | (7 835) | (7 835) |
| Transakcje z właścicielami, | - | - | - | (33 642) | (33 642) |
| w tym: | | | | | |
| - wypłata dywidendy | - | - | - | (33 642) | (33 642) |
| Na dzień 31 grudnia 2019r. | 191 150 | 237 650 | - | 3 020 677 | 3 449 477 |
| Na dzień 1 stycznia 2020r. | 191 150 | 237 650 | - | 3 020 677 | 3 449 477 |
| Inne zmiany | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2020r. | 191 150 | 237 650 | - | 3 020 677 | 3 449 477 |
| Łączne całkowite dochody, | - | - | - | 171 958 | 171 958 |
| w tym: | | | | | |
| - wynik bieżącego okresu | - | - | - | 176 136 | 176 136 |
| - inne całkowite dochody | - | - | - | (4 178) | (4 178) |
| Transakcje z właścicielami, | - | - | - | (104 177) | (104 177) |
| w tym: | | | | | |
| - wypłata dywidendy | - | - | - | (104 177) | (104 177) |
| Na dzień 30 września 2020r. | 191 150 | 237 650 | - | 3 088 458 | 3 517 258 |

Dodatkowe informacje i objaśnienia

37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 17 listopada 2020 roku.

38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zmiany zasad rozliczania dotacji z tytułu nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO₂.

Obecnie Spółka będzie rozliczała dotację z powyższego tytułu w odniesieniu do rzeczywistych emisji w danym okresie z instalacji, dla których prawa (dotacja) zostały przyznane proporcjonalnie do emisji planowanych na dany rok dla tych instalacji. Dotychczas rozliczenie dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych praw do emisji CO₂ ujmowane było w okresach sprawozdawczych w oparciu o rzeczywiste emisje w danym okresie, aż do wyczerpania kwoty dotacji wynikającej z nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO₂ przyznanej na dany rok. Zarówno przed zmianą, jak i po zmianie, rozliczenie dotacji ujmowane jest jako pomniejszenie kosztów w pozycji „Podatki i opłaty”. Wprowadzona zmiana zasady rozliczania dotacji nie ma wpływu na wyniki Spółki w okresie rocznym – zmiana dotyczy rozliczenia dotacji w trakcie roku.

Zmiana zasad koryguje wynik 9 miesięcy 2019 roku w kwocie (-) 40 031 tysięcy złotych, w tym wynik III kwartału 2019 roku w kwocie (+) 12 539 tysięcy złotych.

| Wyszczególnienie | 01.01.2019 - 30.09.2019 | | 01.01.2019 - 30.09.2019 | | 01.07.2019 - 30.09.2019 | |
|--|----------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|
| | Dane przekształcone | Korekta | Dane opublikowane | Dane przekształcone | Korekta | Dane opublikowane |
| Zyski i straty | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 2 387 421 | - | 2 387 421 | 667 244 | - | 667 244 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (1 719 828) | (49 421) | (1 670 407) | (487 680) | 15 480 | (503 160) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (47 815) | - | (47 815) | (21 232) | - | (21 232) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 767 643) | (49 421) | (1 718 222) | (508 912) | 15 480 | (524 392) |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 619 778 | (49 421) | 669 199 | 158 332 | 15 480 | 142 852 |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej | 327 491 | (49 421) | 376 912 | 66 676 | 15 480 | 51 196 |
| Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej | 289 486 | (49 421) | 338 907 | 68 366 | 15 480 | 52 886 |
| Podatek dochodowy | (61 970) | 9 390 | (71 360) | (14 040) | (2 941) | (11 099) |
| Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej | 227 516 | (40 031) | 267 547 | 54 326 | 12 539 | 41 787 |
| Inne całkowite dochody | | | | | | |
| Inne całkowite dochody netto | (4 677) | - | (4 677) | - | - | - |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES | 222 839 | (40 031) | 262 870 | 54 326 | 12 539 | 41 787 |

Powyższa zmiana rozliczenia dotacji powoduje zmiany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy 2019 roku w części dotyczącej działalności operacyjnej odpowiednio w pozycjach: wynik brutto (-) 49 421 tysięcy złotych i zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji (+) 49 421 tysięcy złotych.

W związku ze zmianą wyodrębnianych segmentów sprawozdawczych w IV kwartale 2019 roku, dane okresu porównawczego, tj. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku, zostały przekształcone według zasad obowiązujących przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Przekształcenie polega na zmianie prezentacji przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań przypisanych do segmentów. Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na wyniki 3 i 9 miesięcy 2019 roku. Przekształcone dane prezentowane są w nocie 40.

39. Zasady rachunkowości

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

Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby COVID-19 na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w nocie 31 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Grupy i Spółki w części Pozostałe informacje dotyczące wyników Grupy Kapitałowej. Biorąc pod uwagę wskazane informacje, w ocenie Zarządu kontynuacja działalności Spółki nie jest zagrożona.

Na dzień zatwierdzenia 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

| Kurs obowiązujący na ostatni dzień | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| USD | 3,8658 | 3,7977 |
| EUR | 4,5268 | 4,2585 |
| GBP | 4,9560 | 4,9971 |
| Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
| EUR | 4,4420 | 4,3086 |

40. Kategorie przychodów z umów z klientami

| 01.01.2020 - 30.09.2020 | Działalność kontynuowana | | | Pozostała działalność | Działalność ogółem |
|---|--------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | Segment Agro | Segment Towarzywa | Segment Energetyka | | |
| Główne linie produktów | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 1 752 284 | 184 789 | 12 331 | 5 577 | 1 954 981 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 5 703 | - | 14 833 | 5 494 | 26 030 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych | 8 315 | - | 24 824 | 179 | 33 318 |
| Przychody z umów z klientami razem | 1 766 302 | 184 789 | 51 988 | 11 250 | 2 014 329 |
| Rejony geograficzne | | | | | |
| Polska | 1 194 402 | 52 813 | 51 988 | 10 771 | 1 309 974 |
| Niemcy | 48 731 | 97 940 | - | 305 | 146 976 |
| Pozostałe kraje Unii Europejskiej | 320 647 | 17 607 | - | 174 | 338 428 |
| Wielka Brytania | 123 330 | - | - | - | 123 330 |
| Ukraina | 55 594 | 326 | - | - | 55 920 |
| Kraje Azji | - | 15 633 | - | - | 15 633 |
| Pozostałe kraje | 23 598 | 470 | - | - | 24 068 |
| Przychody z umów z klientami razem | 1 766 302 | 184 789 | 51 988 | 11 250 | 2 014 329 |
| Rodzaj klienta | | | | | |
| Klienci będący przedsiębiorcami | 1 766 247 | 184 789 | 51 978 | 10 066 | 2 013 080 |
| Klienci będący odbiorcami detalicznymi | 55 | - | 10 | 1 184 | 1 249 |
| Przychody z umów z klientami razem | 1 766 302 | 184 789 | 51 988 | 11 250 | 2 014 329 |
| Rodzaj umowy | | | | | |
| Umowy oparte na stałej cenie | 757 345 | 184 789 | 51 237 | 10 113 | 1 003 484 |
| Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego | 1 003 249 | - | 751 | 90 | 1 004 090 |
| Pozostałe | 5 708 | - | - | 1 047 | 6 755 |
| Przychody z umów z klientami razem | 1 766 302 | 184 789 | 51 988 | 11 250 | 2 014 329 |
| Okres obowiązywania umowy | | | | | |
| Umowy długoterminowe | 40 079 | - | 51 938 | 3 170 | 95 187 |
| Umowy krótkoterminowe | 1 726 223 | 184 789 | 50 | 8 080 | 1 919 142 |
| Przychody z umów z klientami razem | 1 766 302 | 184 789 | 51 988 | 11 250 | 2 014 329 |
| Moment ujmowania przychodów | | | | | |
| Przychody ujmowane w określonym momencie | 1 766 302 | 184 789 | 51 988 | 10 058 | 2 013 137 |
| Przychody ujmowane w miarę upływu czasu | - | - | - | 1 192 | 1 192 |
| Przychody z umów z klientami razem | 1 766 302 | 184 789 | 51 988 | 11 250 | 2 014 329 |
| Kanały sprzedaży | | | | | |
| Sprzedaż bezpośrednia | 569 108 | 183 877 | 51 988 | 11 250 | 816 223 |
| Sprzedaż przez pośredników | 1 197 194 | 912 | - | - | 1 198 106 |
| Przychody z umów z klientami razem | 1 766 302 | 184 789 | 51 988 | 11 250 | 2 014 329 |

| 01.01.2019 - 30.09.2019 | Działalność kontynuowana | | | Pozostała działalność | Działalność ogółem |
|---|--------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | Segment Agro | Segment Towrzywa | Segment Energetyka | | |
| Główne linie produktów | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 1 988 198 | 302 848 | 11 824 | 5 461 | 2 308 331 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 5 769 | - | 13 836 | 5 669 | 25 274 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych | 17 008 | - | 34 168 | 2 640 | 53 816 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 010 975 | 302 848 | 59 828 | 13 770 | 2 387 421 |
| Rejony geograficzne | | | | | |
| Polska | 1 348 552 | 111 165 | 59 828 | 13 770 | 1 533 315 |
| Niemcy | 55 348 | 129 074 | - | - | 184 422 |
| Pozostałe kraje Unii Europejskiej | 351 913 | 28 478 | - | - | 380 391 |
| Wielka Brytania | 128 741 | - | - | - | 128 741 |
| Ukraina | 99 073 | 298 | - | - | 99 371 |
| Kraje Azji | 32 | 32 354 | - | - | 32 386 |
| Pozostałe kraje | 27 316 | 1 479 | - | - | 28 795 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 010 975 | 302 848 | 59 828 | 13 770 | 2 387 421 |
| Rodzaj klienta | | | | | |
| Klienci będący przedsiębiorcami | 2 010 972 | 302 848 | 59 818 | 12 564 | 2 386 202 |
| Klienci będący odbiorcami detalicznymi | 3 | - | 10 | 1 206 | 1 219 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 010 975 | 302 848 | 59 828 | 13 770 | 2 387 421 |
| Rodzaj umowy | | | | | |
| Umowy oparte na stałej cenie | 831 057 | 302 848 | 59 050 | 12 608 | 1 205 563 |
| Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego | 1 174 149 | - | 778 | 88 | 1 175 015 |
| Pozostałe | 5 769 | - | - | 1 074 | 6 843 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 010 975 | 302 848 | 59 828 | 13 770 | 2 387 421 |
| Okres obowiązywania umowy | | | | | |
| Umowy długoterminowe | 43 042 | - | 59 775 | 3 186 | 106 003 |
| Umowy krótkoterminowe | 1 967 933 | 302 848 | 53 | 10 584 | 2 281 418 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 010 975 | 302 848 | 59 828 | 13 770 | 2 387 421 |
| Moment ujmowania przychodów | | | | | |
| Przychody ujmowane w określonym momencie | 2 010 975 | 302 848 | 59 828 | 12 368 | 2 386 019 |
| Przychody ujmowane w miarę upływu czasu | - | - | - | 1 402 | 1 402 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 010 975 | 302 848 | 59 828 | 13 770 | 2 387 421 |
| Kanały sprzedaży | | | | | |
| Sprzedaż bezpośrednia | 689 059 | 300 787 | 59 828 | 13 770 | 1 063 444 |
| Sprzedaż przez pośredników | 1 321 916 | 2 061 | - | - | 1 323 977 |
| Przychody z umów z klientami razem | 2 010 975 | 302 848 | 59 828 | 13 770 | 2 387 421 |

41. Objasnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 30 września 2020 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu za 2019 rok dotyczą:

| Wyszczególnienie | 30.09.2020 | 31.12.2019 | Zmiana stanu |
|---|------------|------------|--------------|
| AKTYWA | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 942 503 | 2 640 293 | 302 210 |
| Zapasy | 280 602 | 344 648 | (64 046) |
| Prawa majątkowe | 226 801 | 258 493 | (31 692) |
| Pozostałe aktywa finansowe | 29 454 | 196 447 | (166 993) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 540 627 | 511 771 | 28 856 |
| PASYWA | | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 178 958 | 216 957 | (37 999) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 738 172 | 818 524 | (80 352) |
| Dotacje | 165 053 | 101 203 | 63 850 |

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych to efekt prowadzonej przez Spółkę działalności inwestycyjnej. Największe nakłady poniesiono na realizację projektów:

- budowy bloku energetycznego w kwocie 166,7 miliona złotych;
- modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego w kwocie 96,5 miliona złotych;
- wymiany turbosespołu w kwocie 14,7 miliona złotych;
- budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej w kwocie 14,3 miliona złotych;
- modernizacji kotła parowego w kwocie 14,9 miliona złotych.

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych skorygowały odpisy amortyzacyjne dokonane w okresie.

W związku z występującą na dzień 30 września 2020 roku przesłanką utraty wartości dotyczącą kształtowania się notowanych na GPW cen akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniżej wartości księgowej, Spółka dokonała analizy aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku, w wyniku której stwierdzono że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom;
- przewidywane wyniki, w szczególności na poziomie EBITDA kształtują się na poziomie zbliżonym (nieco wyżej) do przyjętych w testach;
- pogorszenie perspektyw makroekonomicznych i warunków rynkowych, w szczególności będących skutkami pandemii koronawirusa, w sposób ograniczony wpływa na sytuację Spółki i nie daje podstaw do istotnej korekty wyników finansowych w stosunku do poziomów zakładanych w perspektywie prognozy przyjętej w testach;
- stopa procentowa wolna od ryzyka uległa obniżeniu, co obniża średnioważony koszt kapitału.

Biorąc pod uwagę powyższe, w ocenie Zarządu, szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku są aktualne na dzień 30 września 2020 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, nota 23.

Spadek wartości zapasów jest wynikiem sezonowego obniżenia zapasów produktów – niższa produkcja w związku z okresem remontowym.

Spadek wartości praw majątkowych jest wynikiem umorzenia praw do emisji CO₂ i świadectw pochodzenia energii elektrycznej za 2019 rok w kwotach odpowiednio 305,5 miliona złotych i 4,7 miliona złotych.

Spółka otrzymała również przyznane nieodpłatnie na 2020 rok prawa do emisji CO₂ w ilości 2 155 tysięcy ton o wartości 224 milionów złotych. Przyznanie nieodpłatnie praw do emisji CO₂ przyczyniło się do wzrostu wartości dotacji.

Spadek wartości pozostałych aktywów finansowych wynika z obniżenia okresu lokowania nadwyżek środków pieniężnych, poniżej 3 miesięcy oraz obniżenia nadwyżek środków pieniężnych. Obniżenie stanu nadwyżek środków pieniężnych jest efektem realizacji przez Spółkę szerokiego programu inwestycyjnego oraz spadkiem w stosunku do roku ubiegłego stanu zobowiązań.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze spłaty zobowiązań objętych faktoringiem, spłaty zobowiązań leasingowych oraz wzrostu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących udzielonych przez Spółkę poręczeń i gwarancji.

Na spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych złożył się spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług, głównie za dostawy podstawowych surowców oraz spadek rozliczeń międzyokresowych biernych w związku z umorzeniem praw do emisji CO₂ i świadectw pochodzenia energii elektrycznej za 2019 rok. Spadki zobowiązań z powyższych tytułów skorygował wzrost zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych.

42. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.07.2019 - 30.09.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu | (75 227) | (75 208) | (65 362) | (75 170) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | (49) | (49) | (720) | - |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | 44 | 25 | 33 | 8 |
| Zmiany z połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o. | - | - | (9 113) | - |
| Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu | (75 232) | (75 232) | (75 162) | (75 162) |
| Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu | (876) | (874) | (877) | (877) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | 2 | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu | (874) | (874) | (877) | (877) |
| Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu | (98 867) | (99 728) | (65 886) | (97 470) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | (1 281) | (420) | (43 382) | (120) |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 28 | 28 | - | - |
| Zmiany z połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o. | - | - | 11 678 | - |
| Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu | (100 120) | (100 120) | (97 590) | (97 590) |

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 | 01.07.2019 - 30.09.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu | (25 928) | (30 238) | (29 287) | (27 256) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | (6 553) | (1 032) | (1 804) | (347) |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 2 625 | 1 989 | 1 365 | 317 |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | 589 | 14 | 3 260 | 820 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu | (29 267) | (29 267) | (26 466) | (26 466) |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu | (24 732) | (25 424) | (20 666) | (20 583) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | (6 074) | (494) | (2 533) | (543) |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 1 339 | 58 | 71 | 71 |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | 5 892 | 2 285 | 2 943 | 870 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu | (23 575) | (23 575) | (20 185) | (20 185) |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu | (180) | (834) | (526) | (200) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | (1 908) | - | (105) | (74) |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 1 309 | 55 | 357 | - |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu | (779) | (779) | (274) | (274) |
| Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu | (117) | (107) | (167) | (130) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 19 | 9 | 106 | 69 |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu | (98) | (98) | (61) | (61) |

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Spółka utworzyła istotne odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych, zapasów oraz należności.

Dokonane odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych stanowią efekt dokonania oszacowania na dzień bilansowy oczekiwanych strat kredytowych dotyczących udzielonych pożyczek.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów utworzone zostały w związku ze spadkiem rotacji zapasów materiałów oraz dostosowujące wartość produktów do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczą głównie należności wątpliwych.

Rozwiązanie odpisów dotyczy głównie zapasów i należności, i wynika z ustania przyczyn, dla których je utworzono.

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

43. Rezerwy

| 01.01.2020 - 30.09.2020 | Rezerwy związane z ochroną środowiska | Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 8 309 | 13 655 | 3 557 | 25 521 |
| Utworzenie | 433 | 6 394 | 937 | 7 764 |
| Rozwiązanie | (109) | (2 808) | (565) | (3 482) |
| Wykorzystanie | - | (603) | (2 196) | (2 799) |
| Rozwinięcie dyskonta | 828 | - | - | 828 |
| Stan na koniec okresu | 9 461 | 16 638 | 1 733 | 27 832 |

| 01.07.2020 - 30.09.2020 | Rezerwy związane z ochroną środowiska | Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 9 487 | 15 827 | 1 935 | 27 249 |
| Utworzenie | - | 1 851 | 315 | 2 166 |
| Rozwiązanie | (72) | (437) | (62) | (571) |
| Wykorzystanie | - | (603) | (455) | (1 058) |
| Rozwinięcie dyskonta | 46 | - | - | 46 |
| Stan na koniec okresu | 9 461 | 16 638 | 1 733 | 27 832 |

| 01.01.2019 - 30.09.2019 | Rezerwy związane z ochroną środowiska | Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 2 975 | 9 807 | 1 355 | 14 137 |
| Utworzenie | - | 7 009 | 2 039 | 9 048 |
| Rozwiązanie | - | (2 161) | (469) | (2 630) |
| Wykorzystanie | - | (1 035) | (1 368) | (2 403) |
| Rozwinięcie dyskonta | 452 | - | - | 452 |
| Stan na koniec okresu | 3 427 | 13 620 | 1 557 | 18 604 |

| 01.07.2019 - 30.09.2019 | Rezerwy związane z ochroną środowiska | Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 3 425 | 10 462 | 1 315 | 15 202 |
| Utworzenie | - | 3 346 | 498 | 3 844 |
| Rozwiązanie | - | (188) | (126) | (314) |
| Wykorzystanie | - | - | (130) | (130) |
| Rozwinięcie dyskonta | 2 | - | - | 2 |
| Stan na koniec okresu | 3 427 | 13 620 | 1 557 | 18 604 |

| Struktura czasowa rezerw | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| część długoterminowa | 17 998 | 13 569 |
| część krótkoterminowa | 9 834 | 11 952 |
| Razem rezerwy | 27 832 | 25 521 |

44. Zobowiązania inwestycyjne

W 2020 roku Spółka planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w kwocie 849,5 miliona złotych, w tym na ochronę środowiska w kwocie 233,5 miliona złotych.

Spółka sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 września 2020 roku wynosi około 1 167,3 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów budowy bloku energetycznego, instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji kotła parowego.

45. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

30.09.2020

| Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|----------|--------------|----------|
| Aktywa finansowe, w tym: | - | 61 | - |
| instrumenty pochodne | - | 61 | - |
| Zobowiązania finansowe, w tym: | - | 2 568 | - |
| instrumenty pochodne | - | 2 568 | - |

31.12.2019

| Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|----------|--------------|----------|
| Aktywa finansowe, w tym: | - | 2 923 | - |
| udziały i akcje | - | - | - |
| instrumenty pochodne | - | 2 923 | - |
| Zobowiązania finansowe, w tym: | - | 15 | - |
| instrumenty pochodne | - | 15 | - |

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 wycenach instytucji finansowych, z którymi zawarto transakcje.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

46. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

| 01.01.2020 - 30.09.2020 | | | | | |
|---|----------------------------------|---|---------------------|--------------------------------|---|
| Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych | przychody ze sprzedaży produktów | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody finansowe | pozostałe przychody operacyjne | przychody ze sprzedaży aktywów trwałych |
| Jednostka dominująca | 64 052 | - | 4 696 | 36 | - |
| Jednostki zależne | 89 908 | 2 989 | 2 257 | 996 | - |
| Wspólne przedsięwzięcia | 1 169 | 58 | - | 434 | - |
| Pozostałe jednostki powiązane | 114 780 | 11 | 5 | 489 | 7 |
| Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązany | 269 909 | 3 058 | 6 958 | 1 955 | 7 |

| 01.01.2019 - 30.09.2019 | | | | | |
|---|----------------------------------|---|---------------------|--------------------------------|---|
| Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych | przychody ze sprzedaży produktów | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody finansowe | pozostałe przychody operacyjne | przychody ze sprzedaży aktywów trwałych |
| Jednostka dominująca | 115 713 | 85 | 2 634 | 18 | - |
| Jednostki zależne | 89 695 | 3 012 | 2 362 | 1 230 | 93 |
| Wspólne przedsięwzięcia | 1 337 | 50 | 655 | 333 | - |
| Pozostałe jednostki powiązane | 149 014 | 21 | 3 | 461 | - |
| Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązany | 355 759 | 3 168 | 5 654 | 2 042 | 93 |

| 01.01.2020 - 30.09.2020 | | | | | |
|---|---------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych | zakupy usług | zakupy towarów i materiałów | zakupy aktywów trwałych | zakupy usług finansowych | płatności z umów objętych MSSF 16 |
| Jednostka dominująca | 6 283 | 2 609 | - | 1 835 | - |
| Jednostki zależne | 23 690 | 892 | 37 610 | - | 2 294 |
| Wspólne przedsięwzięcia | 15 320 | 4 734 | - | - | 2 297 |
| Pozostałe jednostki powiązane | 860 | 8 755 | 3 | - | - |
| Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych | 46 153 | 16 990 | 37 613 | 1 835 | 4 591 |

| 01.01.2019 - 30.09.2019 | | | | | |
|---|---------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych | zakupy usług | zakupy towarów i materiałów | zakupy aktywów trwałych | zakupy usług finansowych | płatności z umów objętych MSSF 16 |
| Jednostka dominująca | 4 913 | 199 | - | 1 976 | - |
| Jednostki zależne | 20 880 | 818 | 49 544 | - | 2 029 |
| Wspólne przedsięwzięcia | 14 813 | 4 049 | - | - | 2 284 |
| Pozostałe jednostki powiązane | 724 | 18 151 | 198 | - | - |
| Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych | 41 330 | 23 217 | 49 742 | 1 976 | 4 313 |

| Należności od podmiotów powiązanych | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|
| Jednostka dominująca | 3 668 | 12 526 |
| Jednostki zależne | 39 538 | 31 808 |
| Wspólne przedsięwzięcia | 212 | 229 |
| Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej | - | 5 |
| Pozostałe jednostki powiązane | 16 388 | 31 350 |
| Razem należności od podmiotów powiązanych | 59 806 | 75 918 |

| Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Stan na początek okresu | (145) | (708) |
| Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego | (1 914) | (9) |
| Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego | 1 278 | 538 |
| Wykorzystanie | 1 | 2 |
| Stan na koniec okresu | (780) | (177) |

| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|
| Jednostka dominująca | 2 423 | 2 213 |
| Jednostki zależne | 24 918 | 28 119 |
| Wspólne przedsięwzięcia | 23 923 | 28 201 |
| Pozostałe jednostki powiązane | 3 973 | 4 254 |
| Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | 55 237 | 62 787 |

| Udzielone gwarancje i poręczenia | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Jednostce dominującej | 2 157 349 | 2 145 841 |
| Razem udzielone gwarancje i poręczenia | 2 157 349 | 2 145 841 |

47. Objasnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 3 619 | 89 741 |
| Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów | 101 | (7 578) |
| Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych | 7 152 | (9 018) |
| Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego | (3 257) | (4 004) |
| Zmiana stanu należności w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 7 615 | 69 141 |

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Bilansowa zmiana rezerw | 18 602 | 17 397 |
| Rezerwa odniesiona na nakłady inwestycyjne | (172) | (60) |
| Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody | (5 158) | (5 774) |
| Zmiana stanu rezerw w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 13 272 | 11 563 |

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | (80 352) | (152 231) |
| Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów | (6 472) | (8 466) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (100 433) | 32 751 |
| Zmiany z połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o. | - | (8 301) |
| Zmiana stanu zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | (187 257) | (136 247) |

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy | (7 889) | (39 937) |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | (1 027) | (226) |
| Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego | 405 | 33 825 |
| Transakcje bezgotówkowe - zachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego | 3 257 | 4 004 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (5 254) | (2 334) |

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | (459 946) | (302 158) |
| Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych | (7 152) | 9 018 |
| Rezerwa odniesiona na nakłady inwestycyjne | 172 | 60 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 100 433 | (32 751) |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (366 493) | (325 831) |

Poziom przepływów z działalności operacyjnej wynika głównie z wysokości osiągniętego wyniku finansowego, amortyzacji oraz zmiany stanu kapitału obrotowego.

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z poniesionych wydatków na realizację projektów inwestycyjnych oraz lokowania wolnych środków pieniężnych na dłuższe okresy – powyżej 3 miesięcy.

Największe nakłady w okresie 3 i 9 miesięcy 2020 roku Spółka poniosła na realizację projektu budowy bloku energetycznego, modernizację instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego, wymianę turbozespołu, modernizację kotła oraz na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej.

Przepływy z działalności finansowej stanowią spłata zobowiązań faktoringowych i leasingowych oraz wypłata dywidendy.

| Wyszczególnienie | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 540 627 | 511 771 |
| Różnice kursowe z wyceny środków walutowych | 434 | 476 |
| Naliczone odsetki | (180) | (403) |
| Oczekiwane straty kredytowe | 98 | 117 |
| Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 540 979 | 511 961 |

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

48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Uchwałą nr 18 w dniu 23 czerwca 2020 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2019 w kwocie 104 176 750,00 zł, tj. 5,45 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 02 lipca 2020 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 16 lipca 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby COVID-19 na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w nocie 31 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Spółki w części Pozostałe informacje dotyczące wyników Grupy Kapitałowej.

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 roku

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

W okresie od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. osiągnęła:

- Przychody ze sprzedaży produktów: 740,3 mln zł;
- EBITDA: 100,0 mln zł;
- Wynik netto: 28,5 mln zł.

Tabela 1: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

| 01.01.2020 - 31.03.2020 | 01.04.2020 - 30.06.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2019 - 30.09.2019* | Zmiana | Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019* | Zmiana |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|--|-------------------------|--------------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3-4)/4 | 6 | 7 | 8 | 9=(7-8)/8 |
| 885 071 | 608 387 | 673 854 | 715 206 | -5,8% | Przychody ze sprzedaży produktów | 2 167 312 | 2 573 753 | -15,8% |
| 68 644 | 44 880 | 66 476 | 61 646 | 7,8% | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 180 000 | 153 324 | 17,4% |
| 953 715 | 653 267 | 740 330 | 776 852 | -4,7% | Przychody ze sprzedaży | 2 347 312 | 2 727 077 | -13,9% |
| (652 744) | (461 705) | (536 269) | (551 815) | -2,8% | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (1 650 718) | (1 907 025) | -13,4% |
| (66 370) | (42 699) | (65 128) | (54 315) | 19,9% | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (174 197) | (144 314) | 20,7% |
| (719 114) | (504 404) | (601 397) | (606 130) | -0,8% | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 824 915) | (2 051 339) | -11,0% |
| 234 601 | 148 863 | 138 933 | 170 722 | -18,6% | Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 522 397 | 675 738 | -22,7% |
| (74 395) | (71 221) | (56 440) | (58 296) | -3,2% | Koszty sprzedaży | (202 056) | (187 708) | 7,6% |
| (52 668) | (61 183) | (44 705) | (49 257) | -9,2% | Koszty ogólnego zarządu | (158 556) | (156 000) | 1,6% |
| 6 290 | 47 823 | 6 450 | 3 580 | 80,2% | Pozostałe przychody operacyjne | 60 563 | 12 241 | 394,8% |
| (4 637) | (7 228) | (5 317) | (5 123) | 3,8% | Pozostałe koszty operacyjne | (17 182) | (38 943) | -55,9% |
| 109 191 | 57 054 | 38 921 | 61 626 | -36,8% | Zysk/(strata) z działalności operacyjnej | 205 166 | 305 328 | -32,8% |
| (9 720) | 1 855 | (1 595) | 979 | - | Przychody/(koszty) finansowe netto | (9 460) | 67 | - |
| 41 | 31 | 333 | (48) | - | Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | 405 | (100) | - |
| 99 512 | 58 940 | 37 659 | 62 557 | -39,8% | Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej | 196 111 | 305 295 | -35,8% |
| (18 718) | 226 | (9 127) | (13 225) | -31,0% | Podatek dochodowy | (27 619) | (60 595) | -54,4% |
| 80 794 | 59 166 | 28 532 | 49 332 | -42,2% | Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej | 168 492 | 244 700 | -31,1% |
| 80 794 | 59 166 | 28 532 | 49 332 | -42,2% | Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej | 168 492 | 244 700 | -31,1% |
| 80 794 | 54 988 | 28 532 | 49 332 | -42,2% | Całkowite dochody Grupy Kapitałowej | 164 314 | 240 100 | -31,6% |

* przekształcone

Tabela 2: Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

| BO 01.01.2020 | 31.03.2020 | 30.06.2020 | 30.09.2020 | Zmiana | Wyszczególnienie | 30.09.2019* | Zmiana |
|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|---------------------------------------|------------------|--------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(4-1)/1 | 6 | 7 | 8=(4-7)/7 |
| | | | | | Aktywa | | |
| 3 197 178 | 3 222 224 | 3 276 082 | 3 482 945 | 8,9% | Aktywa trwałe (długoterminowe) | 3 128 544 | 11,3% |
| 2 793 312 | 2 832 179 | 2 888 216 | 3 086 907 | 10,5% | Rzeczowe aktywa trwałe | 2 674 978 | 15,4% |
| 264 801 | 259 014 | 252 748 | 246 805 | -6,8% | Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 278 306 | -11,3% |

| | | | | | | | |
|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|---|------------------|--------------|
| 24 072 | 24 127 | 23 965 | 23 776 | -1,2% | Nieruchomości inwestycyjne | 18 648 | 27,5% |
| 48 925 | 48 491 | 49 205 | 52 341 | 7,0% | Wartości niematerialne | 49 389 | 6,0% |
| 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% |
| 27 442 | 27 483 | 27 514 | 27 847 | 1,5% | Inwestycje wyceniane metodą praw własności | 29 188 | -4,6% |
| 29 155 | 21 237 | 24 748 | 35 344 | 21,2% | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 69 246 | -49,0% |
| 7 474 | 7 696 | 7 689 | 7 928 | 6,1% | Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 6 792 | 16,7% |
| 1 868 434 | 2 094 733 | 1 795 793 | 1 611 561 | -13,7% | Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 1 664 750 | -3,2% |
| 445 361 | 398 196 | 438 507 | 371 905 | -16,5% | Zapasy | 370 496 | 0,4% |
| 258 493 | 529 786 | 226 802 | 226 801 | -12,3% | Prawa majątkowe | 244 646 | -7,3% |
| 2 923 | - | - | 61 | -97,9% | Pochodne instrumenty finansowe | 28 | 117,9% |
| 174 615 | 80 292 | 50 239 | - | -100,0% | Pozostałe aktywa finansowe | 318 354 | -100,0% |
| 9 111 | 588 | 13 804 | 8 802 | -3,4% | Należności z tytułu podatku dochodowego | 1 604 | 448,8% |
| 419 433 | 530 324 | 462 682 | 405 090 | -3,4% | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 427 966 | -5,3% |
| 271 | 699 | 746 | 668 | 146,5% | Należności z tytułu umów | 7 880 | -91,5% |
| 558 227 | 554 848 | 603 013 | 598 234 | 7,2% | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 293 776 | 103,6% |
| 5 065 612 | 5 316 957 | 5 071 875 | 5 094 506 | 0,6% | SUMA AKTYWÓW | 4 793 294 | 6,3% |

| BO 01.01.2020 | 31.03.2020 | 30.06.2020 | 30.09.2020 | Zmiana | Wyszczególnienie | 30.09.2019* | Zmiana |
|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|--|------------------|--------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(4-1)/1 | 6 | 7 | 8=(4-7)/7 |
| | | | | | Pasywa | | |
| 3 467 699 | 3 548 559 | 3 499 258 | 3 527 744 | 1,7% | Kapitał własny | 3 415 044 | 3,3% |
| 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% |
| 3 041 932 | 3 122 948 | 3 073 595 | 3 102 117 | 2,0% | Zyski zatrzymane | 2 989 034 | 3,8% |
| 3 470 732 | 3 551 748 | 3 502 395 | 3 530 917 | 1,7% | Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 3 417 834 | 3,3% |
| (3 033) | (3 189) | (3 137) | (3 173) | 4,6% | Udziały niekontrolujące | (2 790) | 13,7% |
| 546 917 | 541 821 | 579 288 | 573 331 | 4,8% | Zobowiązania długoterminowe | 518 763 | 10,5% |
| 193 258 | 191 647 | 184 624 | 180 261 | -6,7% | Pozostałe zobowiązania finansowe | 201 734 | -10,6% |
| 181 153 | 181 158 | 199 291 | 198 578 | 9,6% | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 161 373 | 23,1% |
| 13 700 | 12 518 | 12 616 | 12 253 | -10,6% | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 1 950 | 528,4% |
| 17 348 | 17 295 | 21 716 | 21 056 | 21,4% | Rezerwy | 12 324 | 70,9% |
| 93 898 | 92 277 | 97 487 | 96 843 | 3,1% | Dotacje | 95 578 | 1,3% |
| 47 560 | 46 926 | 63 554 | 64 340 | 35,3% | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 45 804 | 40,5% |
| 1 050 996 | 1 226 577 | 993 329 | 993 431 | -5,5% | Zobowiązania krótkoterminowe | 859 487 | 15,6% |
| 76 517 | 86 633 | 76 352 | 71 067 | -7,1% | Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 82 726 | -14,1% |
| 15 | 8 052 | 2 045 | 2 568 | 17020,0% | Pochodne instrumenty finansowe | 1 398 | 83,7% |
| 57 915 | 31 671 | 31 480 | 32 272 | -44,3% | Pozostałe zobowiązania finansowe | 27 668 | 16,6% |
| 22 130 | 20 412 | 24 382 | 20 463 | -7,5% | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 20 432 | 0,2% |
| 497 | 8 260 | - | 491 | -1,2% | Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 828 | -40,7% |
| 854 949 | 866 311 | 714 312 | 772 413 | -9,7% | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 646 010 | 19,6% |
| 19 233 | 28 229 | 21 714 | 15 558 | -19,1% | Zobowiązania z tytułu umów | 11 909 | 30,6% |
| 12 435 | 10 980 | 9 830 | 10 389 | -16,5% | Rezerwy | 11 788 | -11,9% |
| 7 305 | 166 029 | 113 214 | 68 210 | 833,7% | Dotacje | 56 728 | 20,2% |
| 1 597 913 | 1 768 398 | 1 572 617 | 1 566 762 | -1,9% | Stan zobowiązań ogółem | 1 378 250 | 13,7% |
| 5 065 612 | 5 316 957 | 5 071 875 | 5 094 506 | 0,6% | SUMA PASYWÓW | 4 793 294 | 6,3% |

* przekształcone

Tabela 3: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

| 01.01.2020 - 31.03.2020 | 01.04.2020 - 30.06.2020 | 01.07.2020 - 30.09.2020 | 01.07.2019 - 30.09.2019* | Zmiana | Wyszczególnienie | 01.01.2020 - 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019* | Zmiana |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|--|-------------------------|--------------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3-4)/4 | 6 | 7 | 8 | 9=(7-8)/8 |
| | | | | | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| 99 512 | 58 940 | 37 659 | 62 557 | -39,8% | Zysk/(strata) brutto | 196 111 | 305 295 | -35,8% |
| | | | | | Korekty o pozycje: | | | |
| (41) | (31) | (333) | 48 | - | Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | (405) | 100 | - |
| 60 244 | 60 794 | 61 015 | 60 954 | 0,1% | Amortyzacja | 182 053 | 183 232 | -0,6% |
| 6 804 | 2 361 | 3 260 | 3 952 | -17,5% | Odsetki, dywidendy i różnice kursowe | 12 425 | 7 903 | 57,2% |
| 39 | (298) | 1 052 | (2 167) | - | (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | 793 | 33 843 | -97,7% |
| (113 659) | 67 812 | 57 597 | 49 842 | 15,6% | (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności | 11 750 | 35 254 | -66,7% |
| 47 165 | (40 311) | 66 602 | 31 275 | 113,0% | (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów | 73 456 | 27 733 | 164,9% |
| (271 293) | 302 984 | 1 | (301) | - | (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych | 31 692 | (112 112) | - |
| 28 471 | (275 606) | 59 352 | 30 886 | 92,2% | Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań | (187 783) | (151 821) | 23,7% |
| 157 103 | (47 605) | (45 648) | (38 156) | 19,6% | Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji | 63 850 | 93 912 | -32,0% |
| (3 221) | 20 082 | (4 771) | 889 | - | Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw | 12 090 | 12 399 | -2,5% |
| (85) | (3 635) | (3 027) | 15 088 | - | (Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy | (6 747) | (8 211) | -17,8% |
| 10 960 | (6 007) | 462 | 2 685 | -82,8% | (Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych | 5 415 | 1 694 | 219,7% |
| 4 377 | (250) | (91) | (229) | -60,3% | Pozostałe wpływy/(wydatki) operacyjne | 4 036 | (483) | - |
| 26 376 | 139 230 | 233 130 | 217 323 | 7,3% | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 398 736 | 428 738 | -7,0% |
| | | | | | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| 167 | 79 | 136 | 137 | -0,7% | Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 382 | 1 045 | -63,4% |
| (94 611) | (101 786) | (171 716) | (128 993) | 33,1% | Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (368 113) | (330 428) | 11,4% |
| 173 000 | 30 252 | 50 000 | 42 000 | 19,0% | Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych | 253 252 | 101 000 | 150,7% |
| - | - | - | - | - | Nabycie udziałów i akcji | - | (5 900) | -100,0% |
| (80 000) | - | - | (269 000) | -100,0% | Nabycie pozostałych aktywów finansowych | (80 000) | (415 252) | -80,7% |
| 1 632 | 189 | 300 | 943 | -68,2% | Dywidendy i odsetki otrzymane | 2 121 | 1 393 | 52,3% |
| (75) | (1) | - | - | - | Pozostałe wpływy/(wydatki) inwestycyjne | (76) | - | - |
| 113 | (71 267) | (121 280) | (354 913) | -65,8% | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (192 434) | (648 142) | -70,3% |
| | | | | | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| (7 213) | (6 164) | (5 864) | (5 847) | 0,3% | Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (19 241) | (20 812) | -7,5% |
| 10 117 | 10 | 1 825 | 2 072 | -11,9% | Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 11 952 | 30 171 | -60,4% |

| | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|---------------|--|------------------|------------------|---------------|
| - | (10 351) | (7 083) | - | - | Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek | (17 434) | - | - |
| - | - | (104 265) | (33 744) | 209,0% | Dywidendy wypłacone | (104 265) | (33 744) | 209,0% |
| (4 088) | (1 504) | (1 311) | (1 908) | -31,3% | Odsetki zapłacone | (6 903) | (5 734) | 20,4% |
| (30 168) | (23) | (45) | - | - | Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe | (30 236) | (26 144) | 15,7% |
| (31 352) | (18 032) | (116 743) | (39 427) | 196,1% | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (166 127) | (56 263) | 195,3% |
| (4 863) | 49 931 | (4 893) | (177 017) | -97,2% | Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 40 175 | (275 667) | - |
| 1 228 | (1 262) | 125 | 826 | -84,9% | w tym różnice kursowe netto | 91 | (3) | - |
| 558 318 | 553 455 | 603 386 | 470 412 | 28,3% | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 558 318 | 569 062 | -1,9% |
| 553 455 | 603 386 | 598 493 | 293 395 | 104,0% | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 598 493 | 293 395 | 104,0% |

* przekształcone

Struktura wyniku finansowego Grupy Kapitałowej

| 01.01.2020-31.03.2020 | 01.04.2020-30.06.2020 | 01.07.2020-30.09.2020 | 01.07.2019-30.09.2019* | Dynamika | Wyszczególnienie | 01.01.2020-30.09.2020 | 01.01.2019-30.09.2019* | Dynamika |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|----------|--|-----------------------|------------------------|----------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=3/4 | 6 | 7 | 8 | 9=7/8 |
| 79 226 | 67 036 | 29 874 | 94 357 | 31,7% | Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. | 176 136 | 267 547 | 65,8% |
| 191 | (85) | 42 | (191) | - | PROZAP Sp. z o.o. | 148 | (610) | - |
| (816) | 3 070 | 1 963 | 5 032 | 39,0% | REMZAP Sp. z o.o. | 4 217 | 6 272 | 67,2% |
| (41) | (481) | (338) | (63) | 536,5% | SCF Natural Sp. z o.o. | (860) | (411) | 209,2% |
| (1 529) | (1 837) | (501) | (1 684) | 29,8% | Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. | (3 867) | (14 746) | 26,2% |
| 1 121 | (5 053) | (551) | (518) | 106,4% | GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. | (4 483) | 9 744 | - |
| (261) | (781) | 875 | (1 148) | - | „AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o. | (167) | (914) | 18,3% |
| 77 891 | 61 869 | 31 364 | 95 785 | 32,7% | Zysk/(strata) netto podmiotów Grupy Kapitałowej | 171 124 | 266 882 | 64,1% |
| 2 903 | (2 703) | (2 832) | (6 422) | 44,1% | Korekty konsolidacyjne wyniku | (2 632) | 17 849 | - |
| 80 902 | 59 033 | 28 522 | 89 603 | 31,8% | Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | 168 457 | 286 245 | 58,9% |
| (108) | 133 | 10 | (240) | - | Zysk/(strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące | 35 | (1 514) | - |
| 80 794 | 59 166 | 28 532 | 89 363 | 31,9% | Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej | 168 492 | 284 731 | 59,2% |

* przekształcone

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej

| Przychody ze sprzedaży | 01.07.2020-30.09.2020 | | 01.07.2019-30.09.2019 | | Dynamika |
|-------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=2/4 |
| Sprzedaż krajowa | 538 547 | 72,7% | 530 201 | 68,2% | 101,6% |
| Sprzedaż za granicę | 201 783 | 27,3% | 246 651 | 31,8% | 81,8% |
| Przychody ze sprzedaży | 740 330 | 100,0% | 776 852 | 100,0% | 95,3% |

W okresie od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- przychody ze sprzedaży krajowej – zwiększyły się o 8,3 mln zł (tj. o 1,6%), a ich udział w strukturze przychodów zwiększył się o 4,5 punktu procentowego;

- przychody ze sprzedaży za granicę - zmniejszyły się o 44,9 mln zł (tj. o 18,2%), a ich udział w strukturze przychodów zmniejszył się o 4,5 punktu procentowego.

Wartość sprzedaży podstawowych grup produktów Grupy Kapitałowej

| Przychody ze sprzedaży | 01.07.2020-30.09.2020 | | 01.07.2019-30.09.2019* | | Dynamika |
|--|-----------------------|---------------|------------------------|---------------|--------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=2/4 |
| Podstawowe produkty Segmentu Agro | 587 755 | 79,4% | 590 628 | 76,0% | 99,5% |
| Podstawowe produkty Segmentu Tworzywa | 38 087 | 5,1% | 76 640 | 9,9% | 49,7% |
| Pozostała sprzedaż Grupy Kapitałowej | 114 488 | 15,5% | 109 584 | 14,1% | 104,5% |
| Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej | 740 330 | 100,0% | 776 852 | 100,0% | 95,3% |

* przekształcone

W III kwartale roku obrotowego 2020 w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Agro były niższe o 2,9 mln zł (tj. o 0,5%), głównie z tytułu niższych cen sprzedaży melaminy;
- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Tworzywa były niższe o 38,6 mln zł (tj. o 50,3%), z tytułu zarówno niższych wolumenów, jak i niższych cen sprzedaży kaprolaktamu;
- przychody ze sprzedaży w grupie „pozostała sprzedaż” były wyższe o 4,9 mln zł (tj. o 4,5%), głównie dzięki wyższym przychodom ze sprzedaży zbóż.

51. Komentarz makroekonomiczny

Sytuacja na świecie

Utrzymująca się napięta sytuacja na świecie, związana pandemią koronawirusa wprowadziła atmosferę niepewności na międzynarodowych rynkach. Większość instytucji finansowych rewiduje swoje prognozy dotyczące gospodarek światowych, w tym również dla Polski.

Perspektywy dla wzrostu PKB na świecie zależą obecnie od rozwoju pandemii, w tym od:

- wielkości i czasu trwania nowych ognisk koronawirusa;
- stopnia restrykcji epidemicznych (utrzymywanie lub wzmacnianie, by potwierdzić zaufanie);
- czasu do opracowania skutecznego leczenia lub szczepionki;
- zakresu wsparcia popytu przez politykę fiskalną i monetarną.

Instytucje finansowe (EBC, OECD) rewidują prognozy PKB dla Europy i Świata, w tym: na 2020 rok do poziomu: 1,5% (z 0,7%), na 2021 roku do poziomu: 5,0% (z 5,2%).

Rewizja w górę PKB dla Europy i Świata w 2020 roku wynika z lepszych niż oczekiwano danych gospodarczych w Chinach, USA i Europie. Chiny są jedynym krajem, w którym prognozuje się w 2020 roku dodatni PKB. Większe (niż wcześniej się spodziewano) ujemne PKB mogą zostać odnotowane m.in. w Argentynie, Meksyku, Indiach i RPA.

Według wrześniowej projekcji Amerykańskiego Banku Centralnego (Fed) amerykańska gospodarka może już jesienią 2021 roku wrócić do poziomu PKB notowanego przed epidemią.

Polska

W przypadku Polski analitycy z większości instytucji finansowych (m.in. mBank, Bank Pekao, Credit Agricole, S&P Global Ratings) zrewidowali prognozy PKB dla Polski na 2020 rok, z dotychczasowego poziomu: od -3,5% do -4,2% do poziomu: od -2,4% do -3,4%.

Głównym argumentem tej (korzystnej dla Polski) rewizji jest wyższa od oczekiwań dynamika PKB w II kwartale 2020 roku, a także napływające dane za III kwartał 2020 roku, które wskazują na wyraźny wzrost aktywności gospodarczej.

Jedynie agencja Fitch Ratings obniżyła prognozę dynamiki polskiego PKB w 2020 roku do poziomu: -3,5% (z szacowanego - pod koniec maja 2020 roku poziomu PKB: -3,2%). W 2021 roku agencja Fitch Ratings prognozuje dodatni wzrost PKB Polski na poziomie: 4,5%, a w 2022 roku: 3,3%.

Ministerstwo Finansów w sierpniowej nowelizacji ustawy budżetowej dla Polski na 2020 rok prognozuje spadek PKB na poziomie: -4,6%, a w 2021 roku wzrost PKB na poziomie: 4,0%.

Podobnie są szacunki Komisji Europejskiej z lipca 2020 roku, które zakładają, że polski PKB w 2020 roku osiągnie roczną dynamikę na poziomie: -4,6%, co oznacza, że, według unijnej instytucji, recesja w Polsce będzie najłagodniejsza w całej UE.

52. Kurs walutowy

Średni miesięczny kurs walutowy wg danych NBP

| Waluta | 01.07.2020- 30.09.2020 | 01.07.2019- 30.09.2019 | 01.04.2020- 30.06.2020 | Zmiana | Zmiana |
|---------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------|-----------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(2-3)/3 | 6=(2-4)/4 |
| PLN/USD | 3,8020 | 3,8854 | 4,0966 | -2,15% | -7,19% |
| PLN/EUR | 4,4426 | 4,3194 | 4,5066 | 2,85% | -1,42% |

Prognozowane średnie miesięczne kursy walut na kolejne kwartały

| Waluta | 01.07.2020- 30.09.2020 | 01.10.2020- 31.12.2020 | 01.01.2021- 31.03.2021 | Zmiana | Zmiana |
|---------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------|-----------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3-2)/2 | 6=(4-2)/2 |
| PLN/USD | 3,8020 | 3,7528 | 3,7325 | -1,29% | -1,83% |
| PLN/EUR | 4,4426 | 4,4283 | 4,4081 | -0,32% | -0,78% |

55. Stopy procentowe

Polska

W III kwartale 2020 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) nie zdecydowała się na zmiany podstawowych stóp procentowych obowiązujących w Polsce. W ocenie kierownictwa NBP oraz RPP stopy procentowe w Polsce są obecnie na właściwym poziomie. Wzrost stóp procentowych możliwy będzie, gdy Polska znajdzie się ponownie na stabilnej ścieżce wzrostu gospodarczego.

Stopy procentowe w Polsce obowiązujące w III kwartale 2020 roku

| Stopa referencyjna | Stopa lombardowa | Stopa depozytowa | Stopa redyskonta weksli |
|--------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| 0,10 | 0,50 | 0,00 | 0,11 |

Unia Europejska

W III kwartale 2020 roku Rada Prezesów Europejskiego Banku Centralnego (EBC)¹ nie zmieniała podstawowych stóp procentowych. Stopa procentowa podstawowych operacji refinansujących oraz stopy kredytu w banku centralnym i depozytu w banku centralnym pozostają na niezmiennym poziomie, odpowiednio: 0,00%, 0,25% oraz (-)0,50%.

¹ Rada Prezesów to główny organ decyzyjny EBC, w którego skład wchodzi sześcioposobowy Zarząd EBC oraz prezesi banków centralnych wszystkich 19 krajów strefy euro.

Kontynuowane są zakupy w ramach Nadzwyczajnego Programu Skupu Aktywów w Czasie Pandemii (PEPP)² z pulą w wysokości 1 350 mld euro. Horyzont czasowy dla zakupów w ramach PEPP ma trwać co najmniej do końca czerwca 2021 roku albo do czasu zakończenia pandemii.

USA

W III kwartale 2020 roku Amerykańska Rezerwa Federalna (Fed) pozostawiła stopy procentowe na dotychczasowym poziomie, tj. bliskie zeru. Stopy mają zostać bez zmian do 2023 roku, gdy inflacja sięgnie celu w wysokości 2%.

53. Produkcja

W okresie od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku poziom produkcji głównych instalacji w Grupie Kapitałowej skorelowany był z prowadzoną polityką handlową oraz uwarunkowaniami rynkowymi.

| Dynamika produkcji głównych produktów | | |
|---|---|---------------------------|
| Nazwa Spółki | Produkt | 01.07.2020-30.09.2020 vs. |
| | | 01.07.2019-30.09.2019 |
| Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. | • amoniak | 104% |
| | • nawozy azotowe w przeliczeniu na czysty składnik „N” | 115% |
| | • kaprolaktam | 82% |
| | • melamina | 76% |
| | • nadtlenuk wodoru | 104% |
| | • NOXy® (dawne AdBlue®) | 99% |
| GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. | • nawozy fosforowe CSP *) w przeliczeniu na P ₂ O ₅ | 73% |
| | • nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na N | 92% |
| | • nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na P ₂ O ₅ | 72% |
| | • nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na K ₂ O | 77% |
| | • kwas siarkowy w przeliczeniu na 100% stężenie | 138% |
| | • wodorosiarczyny sodu | 92% |
| Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. | • roztwór saletry wapniowej | 140% |
| | • saletra potasowa | 96% |
| | • mieszanki nawozowe | 561% |
| | • stearyna płynna i płatkowana | x |

*) CSP tj. nawozy jednoskładnikowe, superfosfaty

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

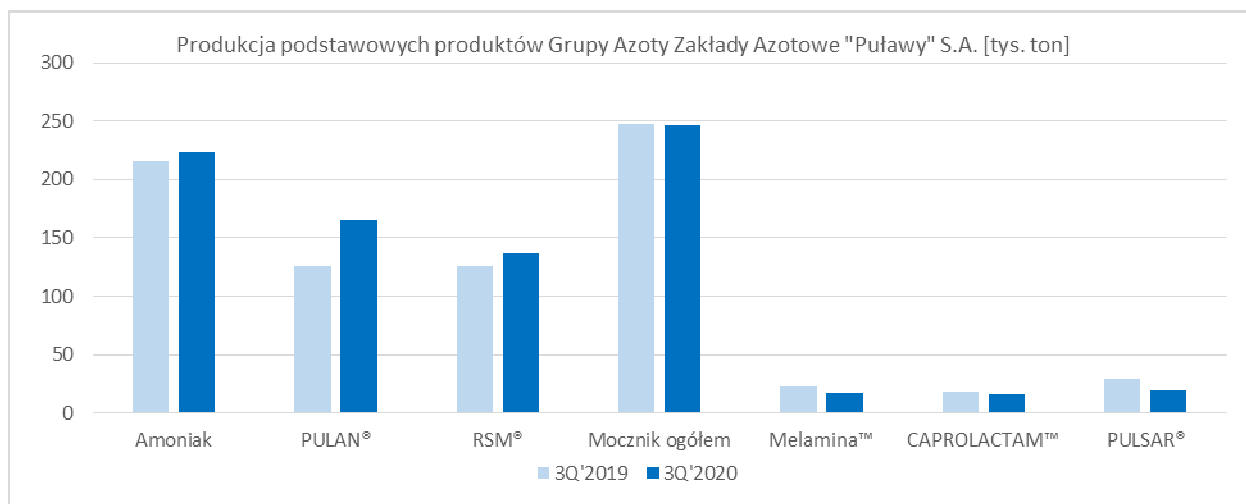
Spadek produkcji melaminy w III kwartale 2020 roku o 24% (w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego) spowodowany był:

- przyczynami rynkowymi (niższy popyt na melaminę);
- postojem linii II Melaminy I w okresie od 1 lipca do 18 sierpnia 2020 roku;
- remontem instalacji Melaminy III, którą uruchomiono w dniu 5 sierpnia 2019 roku.

² Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) – Nadzwyczajny Program Skupu Aktywów w Czasie Pandemii, wprowadzony przez Europejski Bank Centralny w ramach walki ze skutkami pandemii koronawirusa; zakłada skupowanie obligacji państw strefy euro (w tym obligacji greckich) i długu korporacyjnego.

Spadek produkcji kaprolaktamu w III kwartale 2020 roku o 18% (w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego) wynikał głównie z:

- dostosowania produkcji do planów wysyłkowych;
- dłuższego niż w roku ubiegłym postoju remontowego.



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

[Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.](#)

Decyzją Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. przedłużono okres wstrzymania produkcji stearyny płynnej i płatkowanej do dnia 31 grudnia 2020 roku, z powodu kształtowania się zbyt niskich cen na rynku produktów oleochemicznych.

54. Inwestycje

W III kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości około 257,7 mln zł (z uwzględnieniem korekt i wyłączeń konsolidacyjnych).

[Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.](#)

W III kwartale 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości około 255,4 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 w celu poprawy jakości produktów, poprawy pewności ruchu instalacji produkcyjnych oraz poprawy warunków pracy.

W III kwartale 2020 roku największe nakłady poniesiono na projekty:

- budowy bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe;
- modernizacji 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 2020 roku

| Nazwa inwestycji | Budżet inwestycji (w tys. zł) | Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł) | Poniesione nakłady w 3Q 2020* (w tys. zł) | Opis inwestycji | Planowany termin zakończenia |
|--|----------------------------------|--|--|--|------------------------------|
| Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe | 1 200 000 | 177 375 | 139 610 | Dostosowanie energetycznych instalacji wytórczych GA ZAP do najnowszych wymagań środowiskowych, przy jednoczesnym zwiększeniu udziału zakładowej elektrociepłowni w zużyciu energii elektrycznej przez instalacje produkcyjne oraz zapewnienie ciągłości dostawy mediów energetycznych (pary technologicznej, wody grzewczej). | 2022 |
| Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego | 695 000 | 337 490 | 28 469 | 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 | 377 779 | 5 563 | Poprawa jakości nawozów w wyniku zastosowania nowoczesnej granulacji mechanicznej. Nowa wytwórnia będzie się składać z dwóch linii produkcyjnych granulatów nawozowych na bazie wykorzystania azotanu amonu – saletry granulowanej i saletrzaku CAN. | 2021 |
| Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 | 93 000 | 45 368 | 6 889 | Odtworzenie kotła i jego przystosowanie do nowych norm emisji NOx. | 2021 |
| Wymiana turbozespołu TG-1 | 85 000 | 14 951 | 5 513 | Zwiększenie sprawności wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w skojarzeniu poprzez wymianę turbozespołu upustowo-kondensacyjnego TG-1 o mocy 30 MWe na nową jednostkę o mocy nominalnej 34 MWe w ramach modernizacji układu elektro-energetycznego. | 2021 |
| Modernizacja mycia potasowego - dla II i III ciągu instalacji Przygotowania Gazu | 24 656 | 15 267 | 2 785 | Zwiększenie wydajności wężła mycia potasowego do 110%, zmniejszenie zużycia energii cieplnej i energii elektrycznej. | 2021 |
| Zakup i zabudowa kompresora gazu syntezowego nr 7 – KS7 | 24 400 | 15 753 | 22 | Zwiększenie zdolności produkcyjnych amoniaku oraz zwiększenie bezpieczeństwa procesowego. | 2021 |
| Modernizacja sieci wody obiegowej w Zakładzie Amoniaku | 24 100 | 20 629 | 711 | Poprawa stanu technicznego sieci wody obiegowej, zapewnienie niezawodności zasilania wodą układów chłodzących oraz zapewnienie zasilania dla nowych instalacji Zakładu Amoniaku. | 2021 |

*) Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

Struktura nakładów inwestycyjnych w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2020 roku

| Struktura wydatków inwestycyjnych | Łączne wydatki inwestycyjne za okres 01.07.2020-30.09.2020 (w tys. zł)* |
|--|--|
| Inwestycje związane z rozwojem biznesu | 43 052 |
| Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu | 15 417 |
| Inwestycje mandatowe | 147 561 |
| Zakupy gotowych dóbr | 1 979 |
| Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne) | 47 375 |
| Łączne wydatki inwestycyjne | 255 384 |

*) Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

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

W III kwartale 2020 roku w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zostały poniesione łącznie nakłady inwestycyjne (bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych) w wysokości około 5,7 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 Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowane w III kwartale 2020 roku

| Nazwa inwestycji | Budżet inwestycji (w tys. zł) | Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł) | Poniesione nakłady w 3Q 2020* (w tys. zł) | Opis inwestycji | Planowany termin zakończenia |
|---|-------------------------------|---------------------------------------|---|---|--------------------------------|
| GZNF "Fosfory" Sp. z o.o. | | | | | |
| Modernizacja obiegów cieczowych na ciągu X (w ramach modernizacji instalacji produkcji nawozów) | 2 950 | 892 | 49 | Obniżenie ilości przestojów ciągu produkcyjnego nawozów X, obniżenie kosztów remontów pomp cyrkulacyjnych, skuteczniejsze oczyszczanie gazów procesowych, obniżenie zużycia energii elektrycznej. | 2021 |
| Wymiana płuczek pierwotnych na ciągu Y | 1 500 | 937 | 937 | Inwestycja stanowi podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”. | IV kwartał 2020 |
| Modernizacja gazociągów i węzłów technologicznych w węźle płuczek i reaktorów | 890 | 664 | 664 | Inwestycja stanowi podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”. | Zakończona w III kwartale 2020 |
| Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. | | | | | |
| Budowa instalacji do produkcji inhibitora ureazy | 10 400 | 341 | 321 | Budowa jednej linii technologicznej do produkcji inhibitora o wydajności 1000 ton/rok. Zostanie wybudowana we wnętrzu istniejącej hali. | 30.04.2021 |
| Przebudowa (modernizacja) stropów w budynku OPN (P5/2019) | 536 | 414 | 62 | Modernizacja stropów w budynku OPN dotyczy I, II, i III piętra. W trakcie realizacji projektu rozszerzono jego zakres o wymianę konstrukcji stalowej. | IV kwartał 2020 |
| Rozbudowa węzła filtracji azotanu potasu | 430 | 302 | 158 | Zabudowa prasy filtracyjnej na instalacji produkcji azotanu potasu, w szczególności wykonanie stropu wraz z ramą do posadawienia prasy, zsypu dla odpadu oraz rurociągów. | IV kwartał 2020 |
| Przebudowa sieci ciepłowniczej | 240 | 258 | 239 | Przebudowa dwóch odcinków sieci grzewczej, nadziemnej i podziemnej z rur preizolowanych | 30.10.2020 |
| Modernizacja suwnicy | 235 | 236 | 236 | Rektyfikacja torowiska jezdni wraz z zabudową suwnicy pomostowej natorowej jednodźwigarowej elektrycznej. | IV kwartał 2020 |
| Naprawa lokomotywy | 105 | 105 | 105 | Naprawa główna lokomotywy spalinowej typu 401Da nr 074 | Zakończona w III kwartale 2020 |
| PROZAP Sp. z o.o. | | | | | |
| Zakup gotowych dóbr | 413 | 56 | 43 | Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych | 2020 |
| REMZAP Sp. z o.o. | | | | | |
| Modernizacja budynku D-45 | 2 100 | 587 | 164 | Modernizacja budynku D-45 | II kwartał 2021 |
| Wykonanie malarni w hali B-42b | 800 | 501 | 335 | Wykonanie malarni w hali B-42b | IV kwartał 2020 |
| SCF Natural Sp. z o.o. | | | | | |
| Laboratorium | 50 | 12 | 0 | Zakup urządzeń na potrzeby laboratorium | 31.12.2020 |

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

Struktura nakładów inwestycyjnych w III kwartale 2020 roku

| Struktura wydatków inwestycyjnych | Łączne wydatki inwestycyjne Spółek zależnych za okres 01.07.2020-30.09.2020 (w tys. zł)* |
|--|--|
| Inwestycje związane z rozwojem biznesu | 629 |
| Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu | 4 745 |
| Inwestycje mandatowe | 0 |
| Zakupy gotowych dóbr | 325 |
| Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne) | 0 |
| Łączne wydatki inwestycyjne | 5 699 |

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

55. Rynek surowców strategicznych

Gaz ziemny

W III kwartale 2020 roku na europejskich rynkach gazu ziemnego dominował trend wzrostowy. Na rynku niemieckim ceny gazu ziemnego w lipcu 2020 roku utrzymywały się w przedziale 4,5 – 6 EUR/MWh. Od 4 sierpnia 2020 roku notowania cen surowca zaczęły szybko rosnąć i na koniec III kwartału 2020 roku gaz w Niemczech wyceniany był na 12,6 EUR/MWh.

Wzrost cen - a szczególnie jego tempo i rozmiar - były zaskakujące, ponieważ jeszcze na początku sierpnia 2020 roku analitycy spodziewali się utrzymania cen poniżej poziomu 10 EUR/MWh.

Wzrost cen gazu ziemnego na koniec III kwartału 2020 roku implikowany był głównie przez:

- remonty norweskich instalacji wydobywczych i przesyłowych;
- niskie dostawy LNG, ze względu na wstrzymanie dostaw z amerykańskich terminali dotkniętych skutkami huraganów nad Zatoką Meksykańską;
- relatywnie (do dotychczasowych) niskie temperatury – implikujące wzrost zapotrzebowania na gaz ziemny do celów grzewczych;
- zdarzenia losowe, w tym: pożar w norweskim terminalu przeładunkowym LNG w Hammerfest oraz groźba strajku pracowników norweskich platform wydobywczych.

W III kwartale 2020 roku średnia cena gazu ziemnego:

- w Europie (według IHS Energy):
 - wynikająca z kontraktów długoterminowych - wyniosła około 3,22 EUR/MMBtu, w tym w relacji do poprzedniego kwartału była niższa o 1,2%, zaś w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o 28,8%; w kolejnym kwartale według prognoz cena wzrośnie do poziomu 3,84 EUR/MMBtu;
 - na rynkach SPOT – wyniosła około 2,41 EUR/MMBtu, w tym w relacji do poprzedniego kwartału była wyższa o 38,5%, zaś w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o 24,5%; w kolejnych miesiącach 2020 roku prognozowany jest wzrost cen do poziomu 3,69 EUR/MMBtu;
- na Towarowej Giełdzie Energii na Rynku Dnia Następnego (RDN) cena gazu ziemnego wyniosła 42,32 PLN/MWh, w tym w relacji do poprzedniego kwartału była wyższa o 26,8%, zaś w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o 17,3%.

Na dzień 30 września 2020 roku stan wypełnienia rezerw gazu ziemnego (według danych Gas Infrastructure Europe) wynosił odpowiednio:

- w Unii Europejskiej - średnio 94,76%, co w relacji do stanu na 30 września 2019 roku oznacza spadek o około 2 pp.;
- w Polsce - 98,65%, co w relacji do stanu na 30 września 2019 roku oznacza spadek o około 1,5 pp.

Na IV kwartał 2020 prognozuje się utrzymanie się cen gazu ziemnego w okolicach 12 EUR/MWh. Jednakże ewentualne, wcześniejsze nadejście zimy będzie implikowało wzrost zapotrzebowania na gaz ziemny do celów grzewczych i w konsekwencji, co może spowodować dalszy wzrost jego cen.

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

W III kwartale 2020 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 zawartej z PGNiG S.A.

W III kwartale 2020 roku ceny gazu ziemnego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w relacji do poprzedniego kwartału były wyższe o około 27%, natomiast w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego były niższe o około 18%.

Stopień dywersyfikacji dostaw gazu ziemnego (tj. spoza PGNiG) dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2020 roku ukształtował się na poziomie 4,4%.

Stawki opłat za transport gazu w III kwartale 2020 roku określały:

- w krajowym systemie przesyłowym - „Taryfa dla usług przesyłania paliw gazowych nr 13” Gaz-System S.A. wprowadzona od 1 stycznia 2020 roku;
- dla gazociągu jamalskiego - „Taryfa za usługi przesyłania gazu ziemnego wysokometanowego” EuRoPol GAZ S.A. wprowadzona od 1 stycznia 2017 roku.

Węgiel

Według danych IHS Energy, w III kwartale 2020 roku średnia cena węgla ARA (dla kaloryczności 6 000 kcal) wyniosła około 50,44 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału była wyższa o 17,6% (tj. o 7,56 USD/tona), zaś w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o 11,4% (tj. o 6,51 USD/tona).

Do głównych czynników wpływających na kształtowanie się cen węgla w III kwartale 2020 rok należały:

- spadek światowych cen ropy naftowej i gazu;
- pandemia koronawirusa (gwałtowny spadek zapotrzebowania na surowce do produkcji przemysłowej, w tym węgla).

Sytuacja na polskim rynku węgla jest nadal trudna, co wynika głównie:

- z polityki klimatycznej, prowadzonej przez Unię Europejską, która ma na celu przejście na gospodarkę neutralną dla klimatu i wypełnienie zobowiązań wynikających z porozumienia paryskiego (w tym: ograniczenie emisji gazów cieplarnianych i stopniowe odchodzenie od produkcji opartej na węglu);
- ze spadku zapotrzebowania na surowce przemysłowe, wywołanego pandemią koronawirusa;
- z utrzymujących się wysokich zapasów węgla u odbiorców.

W IV kwartale 2020 roku analitycy przewidują, że ceny węgla będą nieco wyższe niż obecnie i ukształtują się na poziomie około 52,00 USD/tona.

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

W III kwartale 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowała umowę wieloletnią z Lubelskim Węglem „Bogdanka” S.A. Ceny umowne oparte są o formuły rynkowe i podlegają corocznym negocjacjom. Dodatkowo Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowała także zakupy węgla z kopalni śląskich.

W III kwartale 2020 roku ceny zakupu węgla (bez kosztów transportu) w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o około 5%.

Sytuacja na zagranicznych rynkach węgla oraz na rynku polskim nie miała bezpośredniego wpływu na ceny węgla w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z uwagi na stałe ceny wynegocjowane w okresach wcześniejszych.

Energia elektryczna

Ceny energii elektrycznej na rynku SPOT wahają się w zależności od podaży, popytu, warunków atmosferycznych, sytuacji na rynku węgla, 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 2020 roku na rynku SPOT i rynku terminowym wyniósł 53 001 186 MWh (spadek o około 18,5% w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego).

W III kwartale 2020 roku:

- średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT ukształtowała się na poziomie 233,28 PLN/MWh i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o 6,9%;
- miesięczny kurs BASE (liczony jako średnia ważona wolumenem ze wszystkich transakcji zawartych na RDN) we wrześniu 2020 roku wyniósł 243,90 PLN/MWh, co oznacza wzrost w skali m/m o 4,25% (tj. o 9,95 PLN/MWh).

Na rynku SPOT spadek cen energii elektrycznej (w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego) spowodowany był głównie:

- zmniejszonym zapotrzebowaniem na energię elektryczną, zarówno w Polsce, jak i Europie, związanym z pandemią koronawirusa;
- większą ilością energii elektrycznej produkowanej z odnawialnych źródeł energii;
- niższą produkcją energii elektrycznej w elektrowniach zawodowych opartych o paliwa węglowe;
- znacznie większym importem energii elektrycznej.

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

W III kwartale 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowała umowy roczne zawarte z głównymi sprzedawcami energii elektrycznej na 2020 rok oraz, w zależności od poziomu cen oraz bieżącej sytuacji produkcyjnej, uzupełniała portfel zakupu na rynku SPOT na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

Ceny i stawki opłat za usługi przesyłowe energii elektrycznej obowiązujące spółkę Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. określone są w Taryfie dla energii elektrycznej PSE S.A. zatwierdzonej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki na dany rok kalendarzowy. Od 1 stycznia 2020 roku Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. obowiązuje Taryfa dla energii elektrycznej PSE S.A. zatwierdzona w dniu 17 grudnia 2019 roku przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Stawki opłat przesyłowych przyjęte w Taryfie dla energii elektrycznej na 2020 rok spowodują (w skali roku 2020, w relacji do roku poprzedniego) w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wzrost kosztów przesyłowych o około 2,5%.

Benzen

Główne czynniki wpływające na światowe ceny benzenu w III kwartale 2020 roku to:

- wzrost popytu na pochodne benzenu;
- spadek cen ropy naftowej;
- prace remontowe prowadzone wśród przetwórców benzenu;
- pandemia koronawirusa i ryzyko zwiększenia restrykcji w niektórych krajach;
- konieczność zatrzymania instalacji w USA, narażonych na uszkodzenia w związku z sezonem huraganowym.

Ceny benzenu w III kwartale 2020 roku:

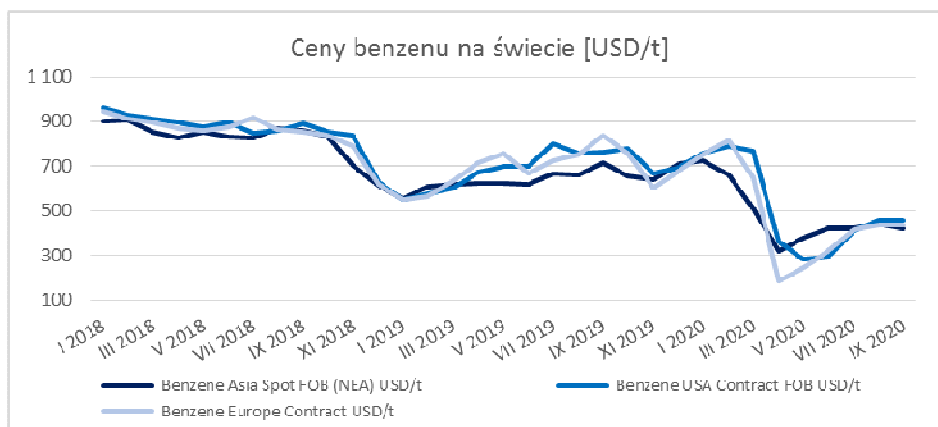
A. w relacji do poprzedniego kwartału wzrosły, w tym:

- w Azji – o 14,1 %, tj. o 53 USD/tona (ceny SPOT 421-442 USD/tona);
- w Europie dla transakcji w USD - o 70,7%, tj. o 178 USD/tona (ceny kontraktowe 416-440 USD/tona), dla transakcji w EUR – o 60,9%, tj. o 140 EUR/tona (ceny kontraktowe 366-375 EUR/tona);
- w USA – o 41,4%, tj. o 130 USD/tona (ceny kontraktowe 413-461 USD/tona);

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

- w Azji – o 36,6%, tj. o 248 USD/tona;
- w Europie dla transakcji w USD – o 44,3%, tj. o 343 USD/tona i dla transakcji w EUR – o 46,5%, tj. o 322 EUR/tona;
- w USA – o 42,7%, tj. o 331 USD/tona.

W perspektywie kolejnych miesięcy (zdaniem analityków) powinno dojść do podwyżek cen benzenu w związku z prognozami wzrostu cen ropy naftowej, szczególnie w grudniu 2020 roku. Rynek europejski będzie jednak uzależniony od rozwoju sytuacji z pandemią koronawirusa, co może skutkować kolejną rundą ograniczeń.



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

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2020 roku zakupy benzenu realizowane były w oparciu o długoterminowe umowy ramowe. Ceny ustalane są w oparciu o miesięczną cenę kontraktową.

Siarka i kwas siarkowy

Globalny rynek siarki w III kwartale 2020 roku był względnie stabilny. W III kwartale 2020 roku średnia cena kontraktowa siarki płynnej (według notowań Fertecon):

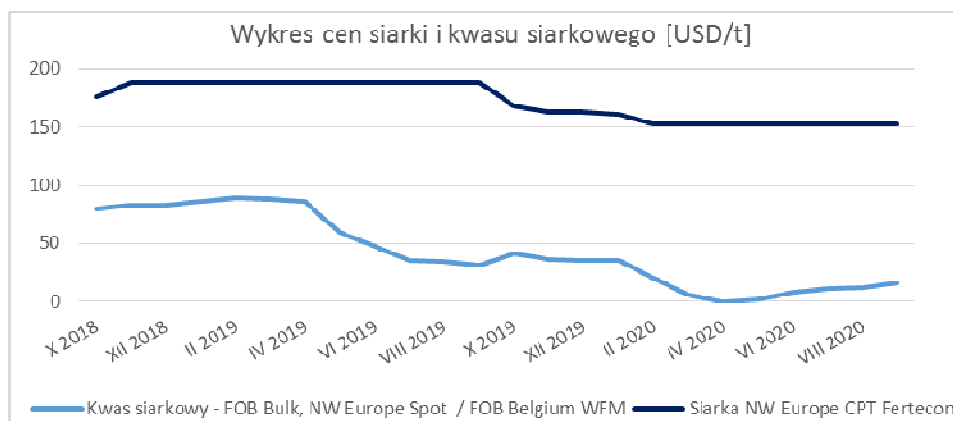
- na rynku Tampa (USA) - wyniosła około 58 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału wzrosła o około 6,5% (tj. o 3,5 USD/tona), a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego spadła o około 23,3% (tj. o 17,5 USD/tona);
- na bazie dostarczone Benelux - wyniosła około 98 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału utrzymywała się na tym samym poziomie, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego spadła o około 28,9% (tj. o 39,5 USD/tona);
- na bazie NW Europe - wyniosła około 153 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału utrzymywała się na tym samym poziomie, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego spadła o około 18,6% (tj. o około 35 USD/tona).

W kolejnym kwartale przewiduje się w Europie Zachodniej wzrost cen siarki płynnej o około 10 USD/tona, w wyniku ograniczeń podaży (mniejsza produkcja rafinerii, postoje remontowe rafinerii).

W III kwartale 2020 roku:

- na światowych rynkach - średnia cena kwasu siarkowego wyniosła około 13 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału wzrosła o 11 USD/tona (w związku ze zmniejszoną popytą, spowodowaną pandemią koronawirusa), a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego spadła o 21 USD/tona;
- na krajowym rynku – ceny i wolumen sprzedaży kwasu siarkowego utrzymywały się na dotychczasowym stałym poziomie.

W kolejnym kwartale na rynku krajowym kwasu siarkowego należy spodziewać się stabilizacji popytu i podaży, a na rynkach światowych - wzrost cen kwasu siarkowego.



źródło: opracowanie własne

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

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

Fosforyty i kwas fosforowy

Według raportów Argus Media Group i World Fertilizer Market w III kwartale 2020 roku:

- średnie ceny fosforytów kształtowały się w przedziale 86-96 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału były wyższe o około 3%, zaś w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego utrzymywały się na podobnym poziomie;

- średnia cena kwasu fosforowego wyniosła 625 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału była wyższa o około 3,0%, zaś w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o około 20,4%.

Sól potasowa (chlorek potasu)

W III kwartale 2020 roku średnia cena soli potasowej (według ostatnich raportów Fertecon Potash Report) wyniosła 215 EUR/tona i w relacji do poprzedniego kwartału była niższa o około 9% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o około 27%.

W kolejnym kwartale prognozuje się wzrost ceny soli potasowej o około 10 EUR/tona.

Uprawnienia do emisji CO₂

W III kwartale 2020 roku średnia cena uprawnień do emisji według giełd EEX i The Ice wyniosła 27,3 EUR (w tym cena maksymalna 30,4 EUR i minimalna 24,9 EUR).

Silne wzrosty cen uprawnień EUA we wrześniu 2020 roku (cena max. 30,4 EUR) implikowane były przez optymistyczne informacje, dotyczące prac nad szczepionką na koronawirusa oraz dalsze wstrzymanie produkcji energii w trzech elektrowniach jądrowych we Francji. Ekspert nie wyklucza, że wpływ na wzmocnienie cen miał również opublikowany przez Financial Times artykuł, informujący o zwiększeniu tzw. długich pozycji na rynku EUA przez fundusze hedgingowe.

Komisja Europejska rozważa wprowadzenie podatku od śladu węglowego na produkty spoza Europy, aby zrównoważyć spadek konkurencyjności gospodarki europejskiej, obciążonej unijną polityką klimatyczną i systemem handlu emisjami. Szkic regulacji ma zostać przedstawiony w 2021 roku.

W dniu 16 września 2020 roku Przewodnicząca Komisji Europejskiej Ursula von der Leyen - podczas wystąpienia poświęconego dorocznemu raportowi o stanie Unii Energetycznej - przedstawiła nowy cel redukcji emisji CO₂. Podniesienie celu redukcyjnego z 40% do 50-55% w 2030 roku może przynieść podniesienie cen uprawnień do emisji CO₂ w ramach systemu EU ETS, w sprawie którego jest planowana nowa legislacja.

Ekspert szacują, że konsekwencją zwiększenia celu redukcji emisji do poziomu 55% może być wzrost ceny uprawnień do poziomu 41 EUR w 2025 roku i do poziomu 76 EUR w 2030 roku.

Świadectwa pochodzenia energii elektrycznej

Średnie ceny rynkowe praw majątkowych w III kwartale 2020 roku ukształtowały się następująco:

- certyfikaty zielone PMOZE_A3 – średnia cena wyniosła 136,83 PLN/MWh i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była wyższa o 4,23%;
- certyfikaty błękitne PMOZE-BIO⁴ – średnia cena wyniosła 300,14 PLN/MWh i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była wyższa o 0,63%;
- certyfikaty białe PME⁵ – średnia cena wyniosła 1773,29 PLN/toe i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była wyższa o 14,17%;
- certyfikaty białe PME₂₀₂₀ – średnia cena wyniosła 1772,43 PLN/toe i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego (PME₂₀₁₉) była wyższa o 21,30%.

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zakup i sprzedaż Praw Majątkowych na Towarowej Giełdzie Energii odbywa się w sposób systematyczny w transakcjach bieżących. Średnia cena zakupu Praw Majątkowych w Spółce wynika z cen rynkowych, notowanych w okresie objętym obowiązkiem zakupu i umorzenia.

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

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

⁵ PME, PME₂₀₁₉ tzw. certyfikaty białe - prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej

W związku ze złożeniem do URE stosownych oświadczeń, Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w 2020 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.

56. Komentarz segmentowy

Tabela 4: Sprawozdanie z całkowitych dochodów segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej

| 01.01.2020-31.03.2020 | 01.04.2020-30.06.2020 | 01.07.2020-30.09.2020 | 01.07.2019-30.09.2019* | Zmiana | Wyszczególnienie | 01.01.2020-30.09.2020 | 01.01.2019-30.09.2019* | Zmiana |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|---------------|--|-----------------------|------------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3-4)/4 | 6 | 7 | 8 | 9=(7-8)/8 |
| 1 415 026 | 1 003 332 | 1 066 596 | 1 133 037 | -5,9% | Przychody segmentów, w tym: | 3 484 954 | 4 125 280 | -15,5% |
| 953 715 | 653 267 | 740 330 | 776 852 | -4,7% | Sprzedaż zewnętrzna | 2 347 312 | 2 727 077 | -13,9% |
| 461 311 | 350 065 | 326 266 | 356 185 | -8,4% | Obroty wewnętrzne między segmentami | 1 137 642 | 1 398 203 | -18,6% |
| (1 266 826) | (902 520) | (997 386) | (1 037 723) | -3,9% | Koszty segmentów, w tym: | (3 166 732) | (3 694 289) | -14,3% |
| (718 113) | (505 900) | (601 206) | (607 262) | -1,0% | Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych | (1 825 219) | (2 054 523) | -11,2% |
| (461 311) | (350 065) | (326 266) | (356 185) | -8,4% | Obroty wewnętrzne między segmentami | (1 137 642) | (1 398 203) | -18,6% |
| (74 395) | (71 221) | (56 440) | (58 296) | -3,2% | Koszty sprzedaży | (202 056) | (187 708) | 7,6% |
| (14 733) | (17 115) | (14 743) | (16 096) | -8,4% | Koszty ogólnego zarządu | (46 591) | (48 170) | -3,3% |
| 1 726 | 41 781 | 1 269 | 116 | 994,0% | Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto | 44 776 | (5 685) | - |
| 148 200 | 100 812 | 69 210 | 95 314 | -27,4% | Zysk/(strata) segmentów | 318 222 | 430 991 | -26,2% |
| | | | | - | <i>w tym:</i> | | | - |
| 160 362 | 132 273 | 92 168 | 108 106 | -14,7% | SEGMENT AGRO | 384 803 | 457 791 | -15,9% |
| (6 513) | (17 464) | (20 280) | (7 159) | 183,3% | SEGMENT TWORZYWA | (44 257) | (1 183) | 3641,1% |
| (1 387) | (8 582) | (6 148) | (1 601) | 284,0% | SEGMENT ENERGETYKA | (16 117) | (10 256) | 57,1% |
| (4 262) | (5 415) | 3 470 | (4 032) | - | DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA | (6 207) | (15 361) | -59,6% |
| (39 009) | (43 758) | (30 289) | (33 688) | -10,1% | Przychody/koszty nieprzypisane | (113 056) | (125 663) | -10,0% |
| 109 191 | 57 054 | 38 921 | 61 626 | -36,8% | Zysk/(strata) operacyjny [EBIT] | 205 166 | 305 328 | -32,8% |
| 60 244 | 60 794 | 61 015 | 60 954 | 0,1% | Amortyzacja | 182 053 | 183 232 | -0,6% |
| 169 435 | 117 848 | 99 936 | 122 580 | -18,5% | Zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację [EBITDA] | 387 219 | 488 560 | -20,7% |
| (9 720) | 1 855 | (1 595) | 979 | - | Przychody/koszty finansowe netto | (9 460) | 67 | - |
| 41 | 31 | 333 | (48) | - | Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | 405 | (100) | - |
| (18 718) | 226 | (9 127) | (13 225) | -31,0% | Podatek dochodowy | (27 619) | (60 595) | -54,4% |
| 80 794 | 59 166 | 28 532 | 49 332 | -42,2% | Zysk/(strata) netto za okres | 168 492 | 244 700 | -31,1% |
| 92 377 | 111 117 | 257 672 | 122 550 | 110,3% | CAPEX | 461 166 | 307 001 | 50,2% |

* przekształcone

Przychody zewnętrzne Grupy Kapitałowej według Segmentów

| Wyszczególnienie | 01.07.2020-30.09.2020 | | 01.07.2019-30.09.2019* | | Zmiana |
|--|-----------------------|---------------|------------------------|---------------|--------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=(2-4)/4 |
| AGRO | 666 406 | 90,0% | 657 353 | 84,6% | 1,4% |
| TWORZYWA | 38 531 | 5,2% | 77 189 | 9,9% | -50,1% |
| ENERGETYKA | 15 404 | 2,1% | 23 185 | 3,0% | -33,6% |
| POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ | 19 989 | 2,7% | 19 125 | 2,5% | 4,5% |
| Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej | 740 330 | 100,0% | 776 852 | 100,0% | -4,7% |

* przekształcone

Największy udział w przychodach ze sprzedaży zewnętrznej, tj. 90,0% stanowiły przychody ze sprzedaży Segmentu Agro (wobec 84,6% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 666,4 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza wzrost o 9,1 mln zł (tj. o 1,4%). Główną przyczyną wzrostu były wyższe wolumeny sprzedaży saletry amonowej, mocznika, RSM oraz zbóż.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Segmentu Tworzywa stanowiły 5,2% przychodów Grupy Kapitałowej (wobec 9,9% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 38,5 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza spadek o 38,7 mln zł (tj. o 50,1%). Spadek ten jest efektem niższych wolumenów i cen sprzedaży kaprolaktamu.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Segmentu Energetyka stanowiły 2,1% przychodów Grupy Kapitałowej (wobec 3,0% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 15,4 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza spadek o 7,8 mln zł (tj. o 33,6%). Spadek ten wynikał głównie z niższych przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej.

Przychody ze sprzedaży Segmentu Pozostała Działalność stanowiły 2,7% przychodów Grupy Kapitałowej (wobec 2,5% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 20,0 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza wzrost o 0,9 mln zł (tj. o 4,5%).

56.1. Segment Agro

Koniunktura w rolnictwie

W III kwartale 2020 roku odnotowano niewielkie pogorszenie koniunktury w rolnictwie. Średni syntetyczny wskaźnik koniunktury w rolnictwie (SWKR)⁶ wyniósł 100,0 pp. i w relacji do poprzedniego kwartału był niższy o 0,3 pp. oraz w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego był niższy o 0,2 pp.

Według ekspertów w najbliższych miesiącach można spodziewać się niewielkiego pogorszenia koniunktury w rolnictwie lub utrzymania jej na dotychczasowym poziomie, głównie ze względu na dużą podaż zbóż na rynkach światowych oraz spodziewaną drugą falę zakażeń koronawirusem.

Krajowy rynek zbóż

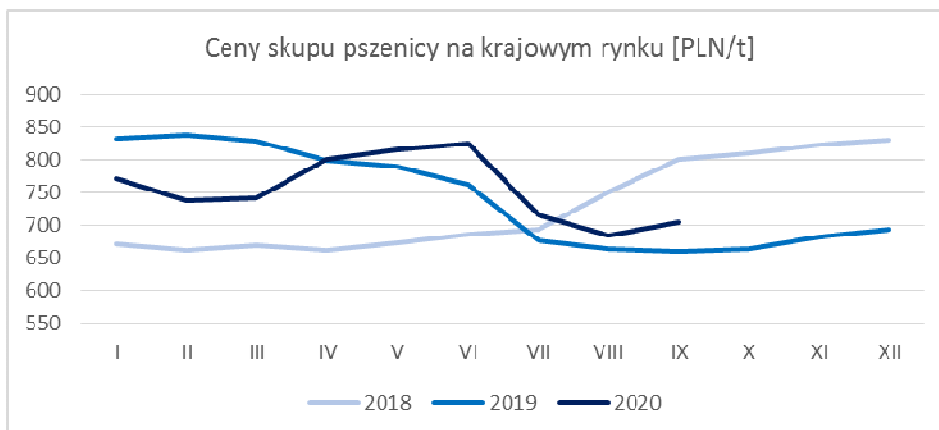
Według danych Instytutu Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej i Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej Ministerstwa Rolnictwa i Rozwoju Wsi, krajowe ceny skupu pszenicy i żyta w III kwartale 2020 roku:

- w relacji do poprzedniego kwartału były niższe: pszenicy o około 13% i żyta o około 9%;
- w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego: pszenicy - wzrosły o około 5%, a żyta - były niższe o ponad 7%.

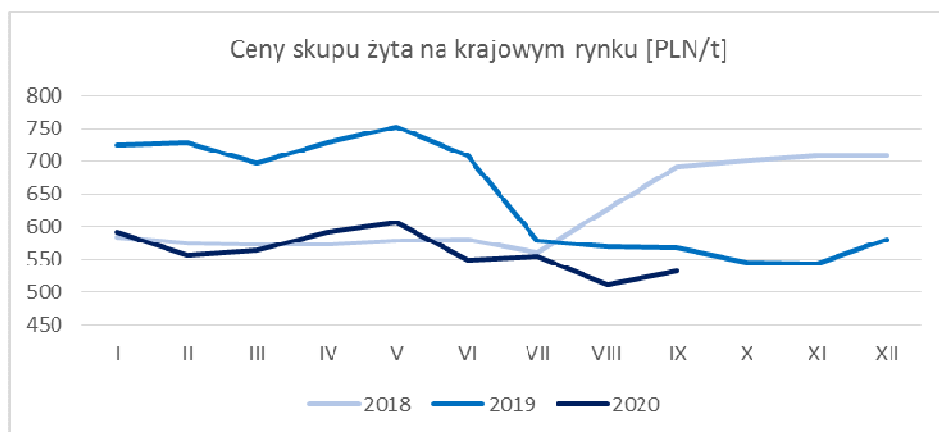
⁶ SWKR – wskaźnik ilościowy, ilustrujący w sposób syntetyczny zmiany rynkowych uwarunkowań produkcji rolniczej. Obliczany jest jako średnia arytmetyczna wskaźnika nożyc cen oraz wskaźnika potencjalnego popytu.

W IV kwartale 2020 roku przewiduje się, że krajowe ceny skupu zbóż utrzymają się na dotychczasowym poziomie.

Według wrześniowych szacunków GUS - tegoroczne krajowe zbiory zbóż ogółem osiągną poziom około 33,3 mln ton, co oznacza, w relacji do zbiorów ubiegłorocznych, wzrost o 4,3 mln ton (o 15%).



źródło: IERiGŻ, dane za wrzesień 2020 roku oszacowane wg informacji rynkowych



źródło: IER i GŻ, dane za wrzesień 2020 roku oszacowane wg informacji rynkowych.

Międzynarodowy rynek zbóż

Średnie ceny pszenicy w III kwartale 2020 roku:

- na rynkach UE: w relacji do poprzedniego kwartału były niższe o około 6%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o około 5%;
- na rynku amerykańskim: w relacji do poprzedniego kwartału - były wyższe o około 4% oraz w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o około 9%.

Międzynarodowa Rada Zbożowa (IGC) w raporcie z 24 września 2020 roku obniżyła o 3 mln ton prognozę globalnej produkcji zbóż w sezonie 2020/21, w tym;

- na świecie - przewiduje się wzrost zbiorów zbóż do rekordowego poziomu 2,227 mld ton (w tym: zbiory pszenicy około 763 mln ton), co oznacza, w relacji do ubiegłego sezonu, zbiór zbóż wyższy o 2,1%;
- w Europie Zachodniej - spodziewany jest spadek zbiorów zbóż o 6,7%, który będzie rekompensowany wyższym zbiorem w pozostałych częściach świata, w tym: w Australii (spodziewany zbiór zbóż wyższy o prawie 62% będący wynikiem ekstremalnej suszy w poprzednim sezonie) oraz w Ameryce Północnej (o 8,6%).

Rynek nawozów azotowych

Rynek międzynarodowy

Na rynkach międzynarodowych w III kwartale 2020 roku średnie ceny nawozów azotowych: w relacji do poprzedniego kwartału były wyższe (za wyjątkiem RSM), lecz niższe w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego.

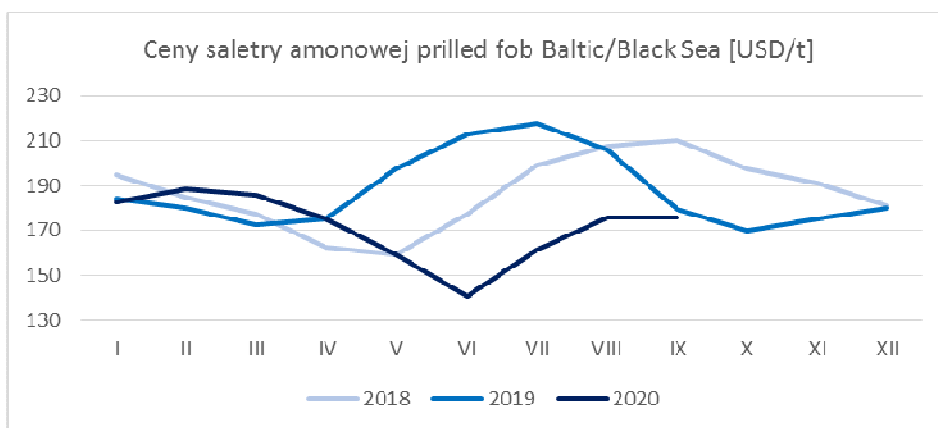
W kolejnych miesiącach ceny nawozów azotowych (za wyjątkiem RSM) powinny utrzymać się na poziomie porównywalnym do obecnego, w tym saletra amonowa z możliwą niewielką tendencją wzrostową;

Na podstawie Fertecon, Infofert, World Fertilizer Market, Argus w III kwartale 2020 roku średnie ceny nawozów azotowych kształtowały się następująco:

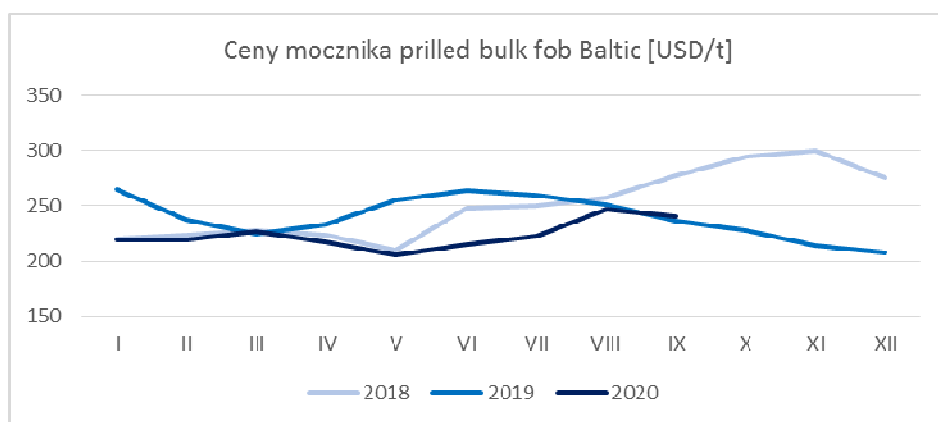
- saletra amonowa prilled (FOB Baltic/Black Sea bulk) – średnia cena wyniosła 171 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału była wyższa o około 8,2%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o około 14,9%; w przyszłych okresach należy oczekiwać stabilizacji cen, z możliwą niewielką tendencją wzrostową;
- mocznik prilled bulk (FOB Baltic) – średnia cena wyniosła 236 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału była wyższa o 11,3%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o 5,2%; w kolejnych miesiącach ceny mocznika powinny utrzymać obecny poziom;
- RSM 32% N (FOB Baltic Sea) – średnia cena wyniosła 136 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału była niższa o około 8,1% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o 2,2%; w kolejnych miesiącach ceny RSM powinny wzrastać;
- siarczan amonowy (FOB Black Sea steel grade) – średnia cena wyniosła 98 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału była wyższa o 3,2%, a w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego była niższa o 14,0%; w kolejnych miesiącach ceny siarczanu amonu powinny utrzymać się na porównywalnym do obecnego poziomie;
- saletrzak (CFR dom Germany) – średnia cena wyniosła 157 EUR/tona i w relacji do poprzedniego kwartału utrzymywała się na porównywalnym poziomie, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o ponad 19%; w przyszłym okresie prognozuje się co najmniej utrzymanie się cen produktu z możliwą tendencją wzrostową.

W III kwartale 2020 roku - w związku z niską rentownością sprzedaży, problemami z dostawami gazu ziemnego, problemami technicznymi, planowanymi przestojami remontowym, niestabilną sytuacją polityczną i sanitarną (koronawirus) - odbierano sygnały o:

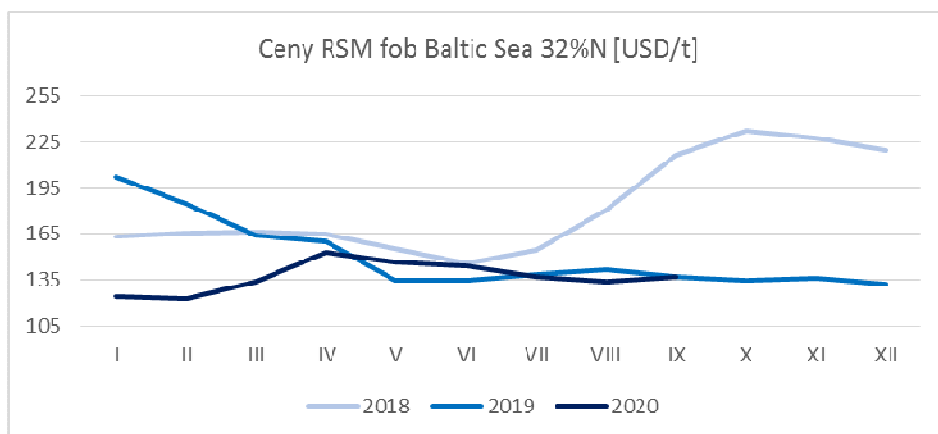
- wstrzymaniu produkcji
 - amoniaku – w Rosji, Indonezji, USA, Trynidadzie i Tobago, Katarze;
 - mocznika – w Egipcie, Katarze, Malezji;
 - saletry amonowej – w Rosji;
 - saletrzaku – na Słowacji;
 - siarczanu amoniaku – w Czechach;
- wznowieniu produkcji na liniach:
 - amoniaku – w Rosji, Arabii Saudyjskiej;
 - mocznika – w Rumunii;
 - saletry amonowej – w Rumunii, Bułgarii, Rosji.



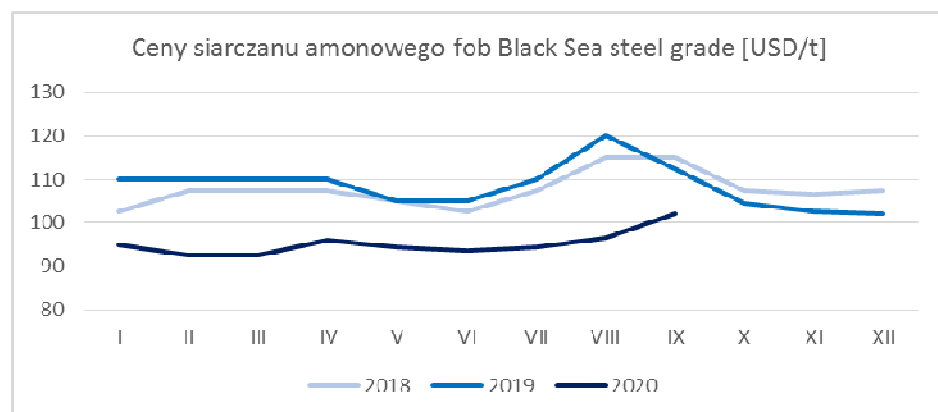
źródło: Fertecon, WFM



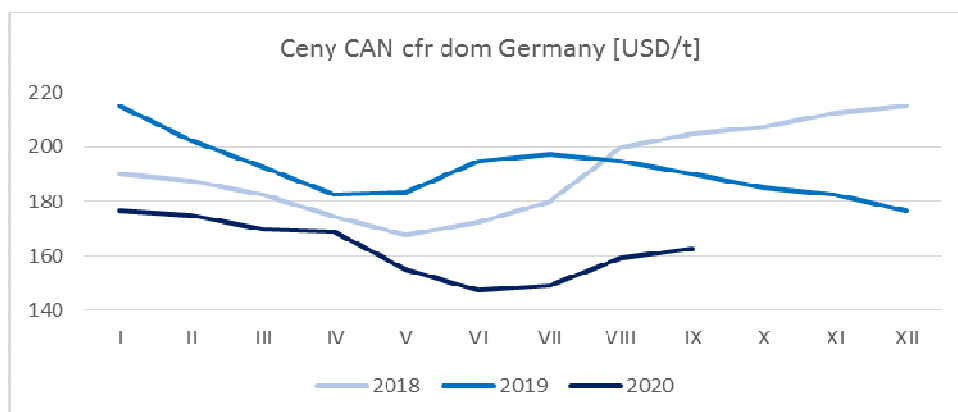
źródło: Fertecon, WFM



źródło: Fertecon, WFM



źródło: Fertecon, WFM



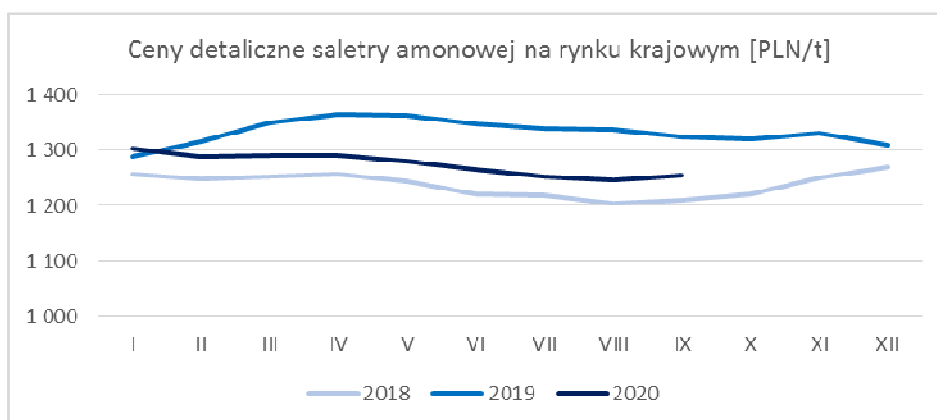
źródło: Fertecon, Infofert

Rynek krajowy

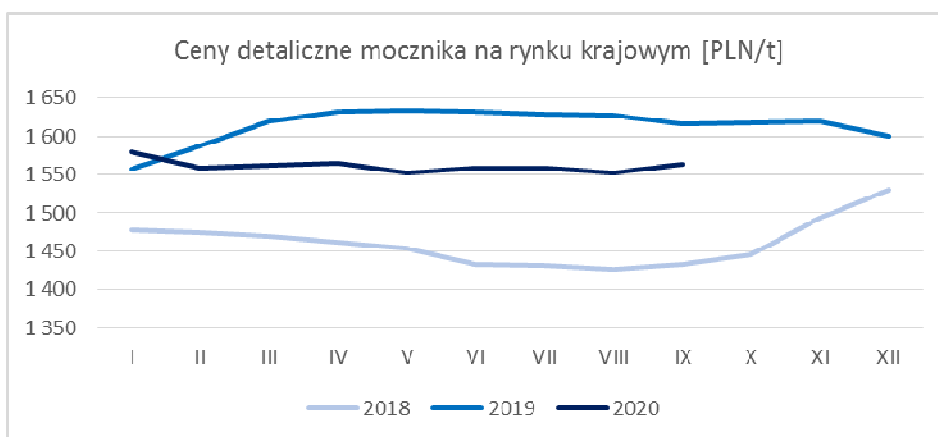
W III kwartale 2020 roku odnotowano:

- znaczny wzrost popytu na nawozy azotowe (od połowy sierpnia i we wrześniu 2020 roku) w związku z jesiennym sezonem aplikacji nawozowej;
- średnie ceny detaliczne nawozów azotowych:
 - w relacji do poprzedniego kwartału były: RSM - niższe o około 9%, saletra amonowa i siarczan amonu - niższe o około 2%, mocznik i saletrzak – bez zmian (tj. na podobnym poziomie);
 - w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były: RSM - niższe o około 15%, saletra amonowa – niższe o około 6%, saletrzak - niższe o ponad 5%, mocznik - niższe o około 4% oraz siarczan amonu - niższe o około 3%.

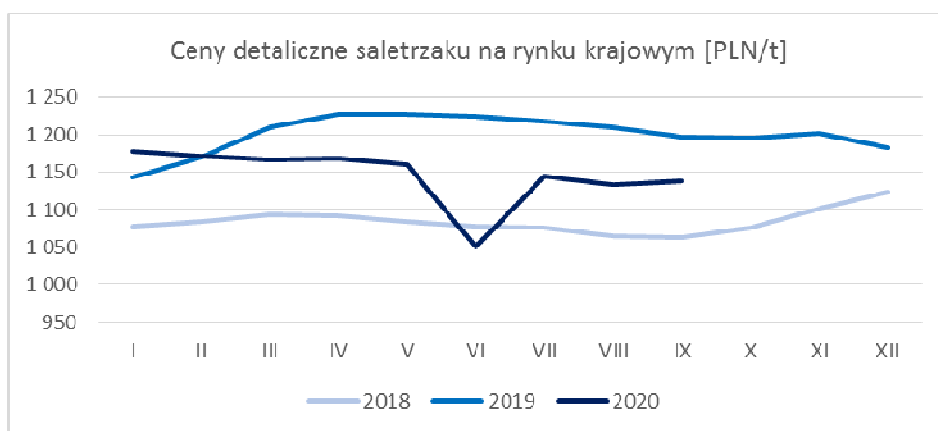
W IV kwartale 2020 roku, w związku z wypłacanymi przez ARiMR (od 16 października 2020 roku) zaliczkami na poczet dopłat bezpośrednich za 2020 rok oraz korzystną aurą przedłużającą sezon aplikacji nawozowej, spodziewany jest wzrost cen i popytu na nawozy azotowe.



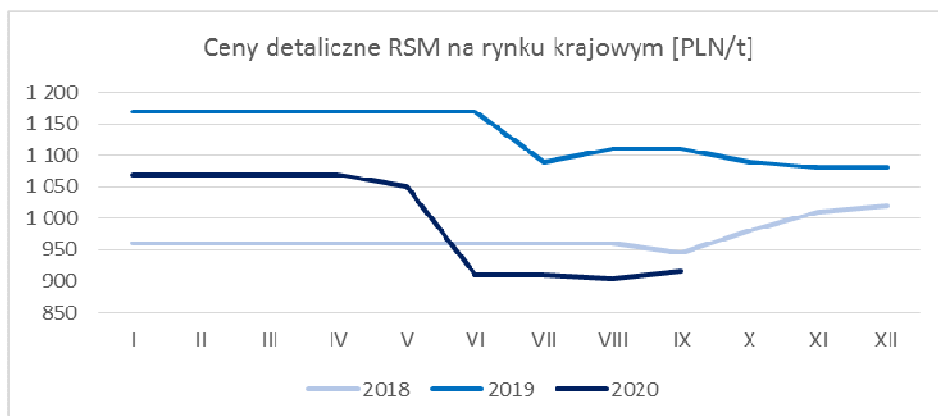
źródło: IERiGŻ, dane za wrzesień 2020 roku oszacowane wg informacji rynkowych



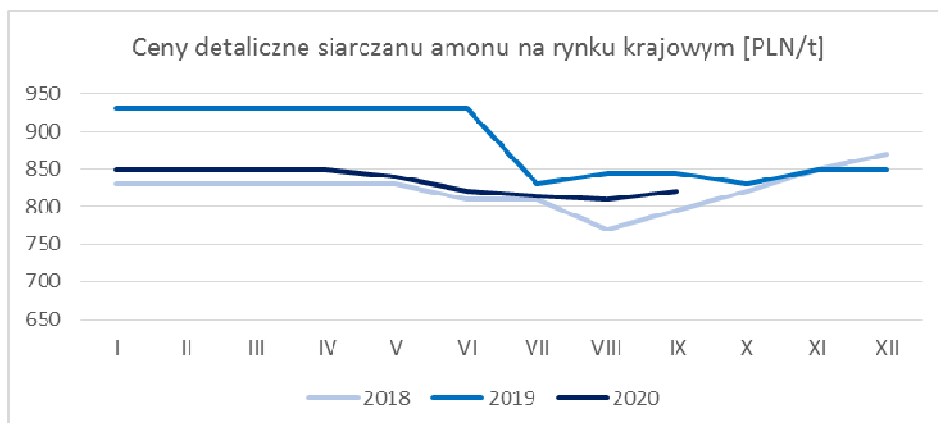
źródło: IERiGŻ, dane za wrzesień 2020 roku oszacowane wg informacji rynkowych



źródło: IERiGŻ, dane za wrzesień 2020 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

Ceny nawozy fosforowych w III kwartale 2020 roku:

- na rynkach światowych – wzrosły w relacji do poprzedniego kwartału, co wskazuje na odbicie rynku po zakończeniu „wojnie cenowej” pomiędzy jednym z największych na świecie marokańskim eksporterem fosforytów, a jednym z największych, rosyjskim producentem nawozów fosforowych na świecie; średnia cena DAP wyniosła 308 USD/tona i w relacji do poprzedniego kwartału - była wyższa o 5,8%, a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - była niższa o 2,8%;
- na rynku krajowym – ceny nawozów fosforowych były implikowane cenami surowców (fosforytów, kwasu fosforowego) oraz pod wpływem „zwiększonej presji cenowej” nawozów importowanych.

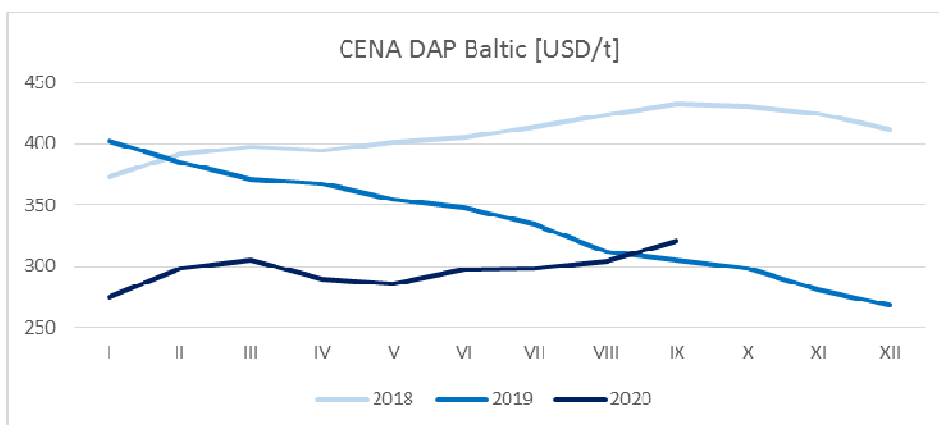
Ceny nawozów wieloskładnikowych w III kwartale 2020 roku:

- na rynkach światowych - wzrosły zarówno w relacji do poprzedniego kwartału, jak i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego; średnia cena nawozów NPK 15/15/15 na rynku niemieckim wyniosła 1 210 PLN/tona i była wyższa w relacji do poprzedniego kwartału o 9,0%, zaś w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - o 6,8%.
- na rynku krajowym - nieznacznie wzrosły, co było wynikiem „presji cenowej” nawozów importowanych oraz pandemii koronawirusa (przesunięte terminy zakupu nawozów wieloskładnikowych);

Ponadto w III kwartale 2020 odnotowano zwiększoną podaż nawozów niskoskoncentrowanych z firm, które nie mogąc sprzedać swoich produktów na Ukrainę (pandemia oraz wzmożony import z Rosji) oferowały większy wolumen na rynku krajowym.

W IV kwartale 2020 roku należy spodziewać się:

- zmiennej koniunktury na rynku nawozów wieloskładnikowych, co ma wynikać, z jednej strony z prawdopodobnym mniejszym importem z Rosji i Białorusi, z drugiej zaś strony, utrzymywaniem się niskich cen nawozów importowanych;
- spadku cen soli potasowej, co może przyczynić się do spadku cen nawozów NPK;
- stagnacji na międzynarodowych rynkach nawozów NPK, ze względu na dużą „presję” cenową i podażową firm pochodzących z Rosji;
- stabilizacji cen nawozów fosforowych na rynkach europejskich.



źródło: opracowanie własne

Regulacje prawne w międzynarodowym handlu nawozami

1. W Dziennikach Urzędowych UE, w dniach: 13 stycznia 2020 roku oraz 24 lutego 2020 roku opublikowano skargi złożone przez Methanol Holdings (w dniu 5 listopada 2019 roku) oraz Eurochem (w dniu 18 grudnia 2019 roku) wnoszących o stwierdzenie nieważności Rozporządzenia Wykonawczego Komisji Europejskiej (UE) 2019/1688 z dnia 8 października 2019 roku, nakładającego ostateczne cło antydumpingowe i stanowiące o ostatecznym pobraniu cła tymczasowego nałożonego na przywóz mieszanin mocznika i azotanu amonu pochodzących z Rosji, Trynidadu i Tobago oraz ze Stanów Zjednoczonych Ameryki (w zakresie, w jakim dotyczy ono strony skarżącej).

Początkowo ostateczna data publikacji decyzji Komisji Europejskiej przewidziana została na 22 września 2020 roku, jednak obecnie brak jest informacji o przewidywanym zakończeniu sprawy.

2. Komisja Europejska w dniu 23 września 2019 roku, w odpowiedzi na wniosek Fertilizers Europe, złożony w dniu 21 czerwca 2019 roku w imieniu unijnych producentów saletry amonowej, wszczęła postępowanie, dotyczące przeglądu środków antydumpingowych stosowanych względem przywozu saletry amonowej z Rosji. Cła obowiązujące do dnia otwarcia postępowania (tj. 32 EUR/tona) pozostaną w mocy w całym okresie trwania postępowania aż do wydania ostatecznej decyzji Komisji Europejskiej.

Zgodnie z aktualnym harmonogramem postępowania, ogłoszenie decyzji nastąpi do dnia 22 grudnia 2020 roku.

Rynek melaminy

W III kwartale 2020 roku światowy rynek melaminy nadal pozostawał pod silnym wpływem rozprzestrzeniającej się pandemii koronawirusa, w tym:

- na rynku amerykańskim:
 - popyt na melaminę - nadal był słaby, co niesie ze sobą wizję dalszych prób obniżek cen przez stronę kupującą (pomimo wzrostu popytu w sektorze konstrukcyjnym i motoryzacyjnym);
 - podaż melaminy - wzrosła, głównie z powodu zwiększonego importu z Niderlandów oraz Trynidadu i Tobago;
 - rozmowy w sprawie cen melaminy w USA zakończyły się ich obniżką o 73 USD/tona;
 - firma Cornerstone Chemical planuje postój remontowy instalacji melaminy w IV kwartale 2020 roku, mający potrwać 4-5 tygodni, który może osłabić podaż w miesiącach zimowych;
 - nominacje cenowe producenta Cornerstone Chemical - z podwyżką cen melaminy o 154 USD/tona - zaskoczyły kontrahentów; strona kupująca ma nadzieję na utrzymanie dotychczasowego poziomu cen;
- na rynku azjatyckim:
 - ceny SPOT na bazie FOB Chin wzrosły średnio o 63 USD/tona;
 - produkcja melaminy była prowadzona na niskich poziomach ze względu na: słaby popyt (odbiorcy korzystali ze zgromadzonych w swoich magazynach zapasów melaminy), niekorzystne marże handlowe oraz realizację planów remontowych na instalacjach;
 - przerwa świąteczna w Chinach (pod koniec września 2020 roku) zmniejszyła zainteresowanie melaminą w regionie;
 - w Indiach - w połowie lipca 2020 roku ponownie odizolowano kraj z powodu pandemii Covid-19; w sierpniu 2020 roku - wznowiono funkcjonowanie handlu międzynarodowego, co spowodowało wzrost zainteresowania melaminą z Europy, Chin i Japonii.
 - kilku chińskich producentów melaminy – w III kwartale 2020 roku prowadziło prace remontowe na swoich instalacjach; brak jest informacji o tym, kiedy zakończy się niespodziewany postój

instalacji Eurochem w Rosji trwający od sierpnia 2020 roku (problem z produkcją); rosyjski producent Metafrax realizuje projekt amoniak-mocznik-melamina, w ramach którego powstaje m.in. instalacja melaminy o zdolnościach 40 tys. ton/rok;

- na rynku europejskim odnotowano:
 - wzrost popytu na produkty konstrukcyjne do samodzielnego montażu (DIY), podłóg, mebli a także na rynku farb i artykułów ogrodowych;
 - niepewność co do funkcjonowania rynku melaminy w najbliższych miesiącach (ze względu na wzrost liczby osób zakażonych koronawirusem);
 - na rynku importowym - nowe oferty dostaw melaminy z Indii;
 - od drugiej połowy sierpnia 2020 roku trwają prace remontowe na instalacji melaminy u niemieckiego producenta Borealis;

Średnie ceny melaminy (według ICIS⁷) na rynku europejskim w III kwartale 2020 roku były niższe:

- kontraktowe - w relacji do poprzedniego kwartału - o 3,9% (tj. o 54 EUR/tona), zaś w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – o 10,3% (tj. o 154 EUR/tona);
- na rynku SPOT - w relacji do poprzedniego kwartału - o 7,0% (tj. o 69 EUR/tona), zaś w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - o 17,0% (tj. o 189 EUR/tona).

Obecne uwarunkowania rynkowe powodują, że w kolejnym kwartale ceny melaminy mogą się utrzymać na dotychczasowym poziomie lub wzrosnąć (ze względu na presję marżową producentów wynikającą z rosnących cen surowców). Wszystko jednak będzie uzależnione od sytuacji pandemicznej na świecie.

Rynek nadtlenu wodoru

W III kwartale 2020 roku średnia cena nadtlenu wodoru w relacji do poprzedniego kwartału nie uległa zmianie, natomiast w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o około 7% (tj. o 45 EUR/tona).

Rynek nadtlenu wodoru w Europie w III kwartale 2020 roku charakteryzował się dużą nadpodażą i osłabieniem popytu, szczególnie w branży papieru gazetowego, drukowego i graficznego (spadek sprzedaży na poziomie 20%-45%, w zależności od lokalizacji i rodzaju produktu końcowego) i redukcją zdolności produkcyjnych papieru o prawie 1,5 mln ton/rok.

W ostatnich miesiącach III kwartału 2020 roku w Europie w relacji do poziomów z lutego 2020 roku (przed pandemią):

- produkcja chusteczek higienicznych i tekstyliów – wzrosła;
- produkcja tekstyliów - była niższa o 7,2%;

Największy producent nadtlenu wodoru na świecie, firma Solvay ogłosiła zmniejszenie zdolności produkcyjnych nadtlenu wodoru o 70 tys. ton/rok. Spółka ogłosiła również zmianę strategii długoterminowej, polegającej na produkcji nadtlenu wodoru według nowej technologii, na mniejszych instalacjach, znajdujących się w posiadaniu firmy. Takie działania zmniejszy nadpodaż w regionie i może wpłynąć na propozycje cenowe na 2021 rok.

W trakcie realizacji jest kilka projektów inwestycyjnych w Europie, które po zakończeniu spowodują powstanie około 350 tys. ton/rok nowych zdolności produkcyjnych nadtlenu wodoru do 2023 roku. Biorąc pod uwagę fakt, że łączne zdolności produkcyjne w Europie obecnie wynoszą ok 1,4 mln ton/rok, uruchomienie nowych linii do produkcji nadtlenu wodoru zwiększą je o ponad 25%.

⁷ ICIS - Independent Chemical Information Service.

Zwiększanie europejskich zdolności produkcyjnych oraz trudna sytuacja w podstawowym segmencie (branża papiernicza) będzie mieć wpływ zarówno na poziom cen jak i stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych w przyszłych okresach.

Analicyści nie oczekują istotnych zmian w marżach producentów do końca 2020 roku, tym bardziej, że koszty surowców powinny być raczej na stałym poziomie.

W całym 2020 roku w Europie, według szacunków analityków, popyt na nadtlenek wodoru (w relacji do roku ubiegłego) zmniejszy się o około 6,8%.

Negocjacje w sprawie cen kontraktowych na 2021 rok powoli się rozpoczynają. Ceny w 2021 roku będą uzależnione od cen surowców oraz rozwoju sytuacji popytowo-podażowej związanej z pandemią koronawirusa.

Rynek reduktantów (w tym: AdBlue®)

Rynek produktów RedNOx® w III kwartale 2020 roku, mimo trudnej sytuacji związanej z pandemią koronawirusa w Europie i na świecie, odnotował:

- dynamiczny wzrost sprzedaży, sięgający około 19% w relacji do poprzedniego kwartału - największy wzrost sprzedaży odnotowano we wrześniu 2020 roku, gdzie wszystkie branże po okresie wakacyjnym wróciły do normalności, w szczególności w branżach motoryzacyjnej, transportowej oraz produkcji szkła i papieru;
- wzrost zużycia paliw (w tym diesla w Polsce), wracając do poziomów zużycia z okresu przed wybuchem pandemii, co miało bezpośrednie przełożenie na zapotrzebowanie w produkt AdBlue® w kraju i na rynkach ościennych;
- wzrost sprzedaży produktów LIKAM® i PULNOx® w relacji do okresu sprzed marca 2020 roku w branżach, gdzie są one wykorzystywane (elektrownie, produkcja szkła, papieru, cementu).

W III kwartale 2020 roku:

- w wielu krajach Unii Europejskiej - sprzedaż AdBlue nie wykazywała dynamicznych wzrostów, co było związane z rosnącą liczbą osób zakażonych koronawirusem, w szczególności w takich krajach jak Francja, Hiszpania, Wielka Brytania czy Niemcy.
- producent i dystrybutor AdBlue spółka GreenChem uruchomiła nową instalację AdBlue o zdolności produkcyjnej 24 mln litrów rocznie w Point de Molins w Hiszpanii. Spółka posiada obecnie 11 instalacji na terenie Hiszpanii i Portugalii oraz planuje uruchomić kolejną w przyszłym roku (Extremadura, Hiszpania).

W przypadku produktu AdBlue® (oferowanego przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. pod marką NOxY®) duży wpływ na poziom cen oraz stymulację importu miały przede wszystkim rosnące ceny mocznika na rynkach międzynarodowych oraz dynamicznie rosnące ceny gazu (od drugiej połowy sierpnia 2020 roku). W III kwartale 2020 roku odnotowano wzrost ceny o około 3-4 EUR/tonę na produkt importowany AdBlue.

Zgodnie z najnowszą prognozą analityków Argus Media Group konsumpcja Adblue w Europie w 2020 roku wyniesie 3,77 mld litrów (w 2019 roku: 3,8 mld litrów), co oznacza spadek o 0,7%.

W perspektywie nadchodzącego IV kwartału 2020 roku,:

- po okresie spowolnienia (wynikającego z zamknięcia gospodarek z powodu pandemii oraz sezonu wakacyjno-urlopowego), przewiduje się zwiększoną produkcję w różnych gałęziach przemysłu i wzrost zapotrzebowania w produkty RedNOx®, w szczególności NOxY® ;
- przewiduje się konieczność dostosowania cen sprzedaży NOxY® do aktualnych kosztów (cena gazu ziemnego i mocznika);

Rynek ONECON / dwutlenek węgla

W III kwartale 2020 roku rynek ONECON charakteryzował się wysoką konsumpcją, wywołaną tradycyjnie sezonowymi aplikacjami, w tym: saturacja napojów, dokarmianie upraw szklarniowych. Ceny utrzymywały się na stabilnym poziomie.

W IV kwartale 2020 roku spodziewane jest obniżenie zapotrzebowania na ONECON (okres posezonalny) w sprzedaży krajowej i eksportowej. Nie zakłada się zmian cen.

Wyniki Segmentu Agro

W okresie od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku Segment Agro osiągnął zysk operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości 92,2 mln zł, wobec zysku 108,1 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku.

Tabela 5: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Agro

| 01.01.2020-31.03.2020 | 01.04.2020-30.06.2020 | 01.07.2020-30.09.2020 | 01.07.2019-30.09.2019* | Zmiana | Wyszczególnienie | 01.01.2020-30.09.2020 | 01.01.2019-30.09.2019* | Zmiana |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|---------------|--|-----------------------|------------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3-4)/4 | 6 | 7 | 8 | 9=(7-8)/8 |
| 871 519 | 603 351 | 697 981 | 693 984 | 0,6% | Przychody segmentu, w tym: | 2 172 851 | 2 460 655 | -11,7% |
| 820 062 | 564 534 | 666 406 | 657 353 | 1,4% | Sprzedaż zewnętrzna | 2 051 002 | 2 306 293 | -11,1% |
| 51 457 | 38 817 | 31 575 | 36 631 | -13,8% | Obroty wewnętrzne między segmentami | 121 849 | 154 362 | -21,1% |
| (703 565) | (503 803) | (600 691) | (577 245) | 4,1% | Koszty segmentu, w tym: | (1 808 059) | (1 978 150) | -8,6% |
| (582 240) | (399 418) | (517 019) | (486 375) | 6,3% | Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych | (1 498 677) | (1 648 170) | -9,1% |
| (50 885) | (36 532) | (30 406) | (36 319) | -16,3% | Obroty wewnętrzne między segmentami | (117 823) | (154 184) | -23,6% |
| (70 440) | (67 853) | (53 266) | (54 551) | -2,4% | Koszty sprzedaży | (191 559) | (175 796) | 9,0% |
| 167 954 | 99 548 | 97 290 | 116 739 | -16,7% | Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży | 364 792 | 482 505 | -24,4% |
| (7 490) | (8 276) | (7 076) | (8 218) | -13,9% | Koszty ogólnego zarządu | (22 842) | (23 557) | -3,0% |
| (102) | 41 001 | 1 954 | (415) | - | Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto | 42 853 | (1 157) | - |
| 160 362 | 132 273 | 92 168 | 108 106 | -14,7% | Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT] | 384 803 | 457 791 | -15,9% |
| 36 768 | 38 167 | 35 522 | 38 659 | -8,1% | Amortyzacja | 110 457 | 114 152 | -3,2% |
| 197 130 | 170 440 | 127 690 | 146 765 | -13,0% | Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA] | 495 260 | 571 943 | -13,4% |
| 66 310 | 68 925 | 69 474 | 83 632 | -16,9% | CAPEX | 204 709 | 218 988 | -6,5% |

* przekształcone

Przychody zewnętrzne Segmentu Agro według grup produktowych

| Przychody ze sprzedaży | 01.07.2020-30.09.2020 | | 01.07.2019-30.09.2019* | | Dynamika |
|-----------------------------|-----------------------|---------------|------------------------|---------------|---------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=2/4 |
| Główne produkty handlowe | 587 755 | 88,2% | 590 628 | 89,8% | 99,5% |
| Pozostałe produkty handlowe | 18 736 | 2,8% | 22 030 | 3,4% | 85,0% |
| Inne przychody Segmentu | 59 915 | 9,0% | 44 695 | 6,8% | 134,1% |
| Razem | 666 406 | 100,0% | 657 353 | 100,0% | 101,4% |

* przekształcone

W III kwartale 2020 roku w Segmencie Agro:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 666,4 mln zł i były wyższe od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 9,1 mln zł (o 1,4%), przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów wyższych o 30,6 mln zł (o 6,3%) oraz kosztach sprzedaży niższych o 1,3 mln zł (o 2,4%);
- zysk na sprzedaży zewnętrznej wyniósł 96,1 mln zł i w relacji do III kwartału 2019 roku był niższy o 20,3 mln zł (o 17,4%);
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła 14,4% i w relacji do III kwartału 2019 roku była niższa o 3,3 punktu procentowego.

W III kwartale 2020 roku w Segmencie Agro w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrost przychodów wynikał głównie z tytułu wyższych wolumenów sprzedaży saletry amonowej, mocznika, RSM oraz zbóż.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Agro

| Wyszczególnienie | Udział eksportu | |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------|
| | 01.07.2020-30.09.2020 | 01.07.2019-30.09.2019* |
| 1 | 2 | 3 |
| Główne produkty handlowe | 27,9% | 31,2% |
| Pozostałe produkty handlowe | 6,3% | 6,7% |
| Inne przychody Segmentu | 6,0% | 1,5% |
| Przychody ogółem Segmentu | 25,3% | 28,4% |

* przekształcone

Udział eksportu w przychodach Segmentu Agro w III kwartale 2020 roku zmniejszył się o 3,1 punktu procentowego, głównie za sprawą niższych przychodów z eksportu melaminy o 23,0%.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Agro

W III kwartale 2020 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Agro wyniosły 69,5 mln zł i w relacji do III kwartału 2019 roku były niższe o 14,2 mln zł.

Największe nakłady poniesiono w ramach projektów:

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

oraz

- ulepszenia i znaczące remonty istniejących instalacji.

56.2. Segment Tworzywa

Rynek kaprolaktamu

Na światowych rynkach kaprolaktamu w III kwartale 2020 roku odnotowano:

- niski popyt, z uwagi na duże zapasy produktu u odbiorców, brak zwiększenia zamówień;
- ograniczenie produkcji u wielu producentów; producenci z Chin i Tajlandii wykorzystali czas pandemii na prace remontowe lub inne działania modernizacyjne prowadzone na swoich instalacjach.

Dwóch indyjskich producentów (GSFC i FACT) złożyło wnioski o nałożenie cła antydumpingowego na wszystkich importerów (produkt dostarczany głównie z Chin, Niemiec i Tajwanu).

Ceny kaprolaktamu w III kwartale 2020 roku były zróżnicowane i kształtowały się głównie pod wpływem kosztów surowców (benzen) oraz popytu na kaprolaktam i poliamid 6, który pod koniec III kwartału 2020 roku wykazywał tendencję wzrostową, w tym szczególnie w branży motoryzacyjnej i przemyśle konstrukcyjnym w USA oraz motoryzacyjnym i dywanowym w Europie.

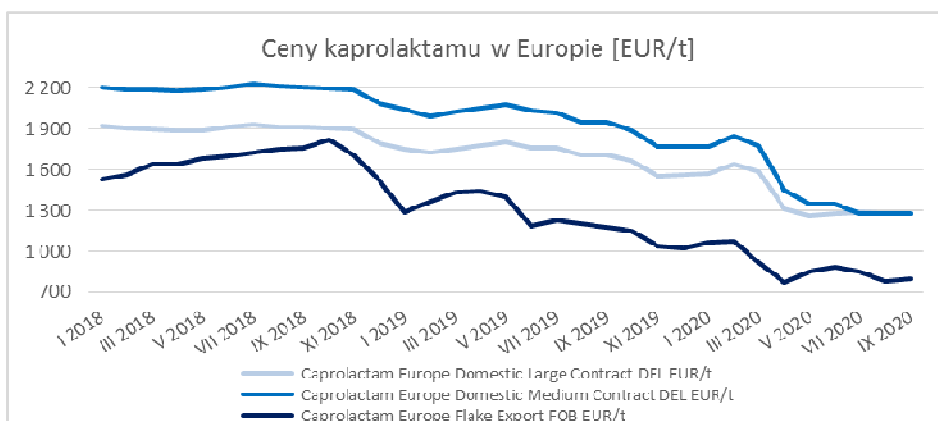
W III kwartale 2020 roku w relacji do poprzedniego kwartału:

- w Azji ceny importowe kaprolaktamu: w Chinach wzrosły o około 7,7% (o 77 USD/tona), zaś na Tajwanie wzrosły o około 6,8% (o 67 USD/tona);
- w Europie dla transakcji w EUR były niższe, a dla transakcji w USD były wyższe, w tym:
 - ceny na kaprolaktam ciekły: dla transakcji w EUR (średnia dla odbiorców Domestic Large i Medium wg nomenklatury PCI Wood Mackenzie Chemicals) spadły o około 3,9% (tj. o 55 EUR/tona), a dla transakcji w USD wzrosły o około 2,3% (tj. o 62 USD/tona);
 - ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport: dla transakcji w EUR (średnia Flake Export wg nomenklatury Wood Mackenzie Chemicals) spadły o 3,4% (tj. o 28 EUR/tona), a dla transakcji w USD wzrosły o około 2,6% (tj. o 24 USD/tona);
- w USA ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport wzrosły o 2,8% (tj. o 25 USD/tona).

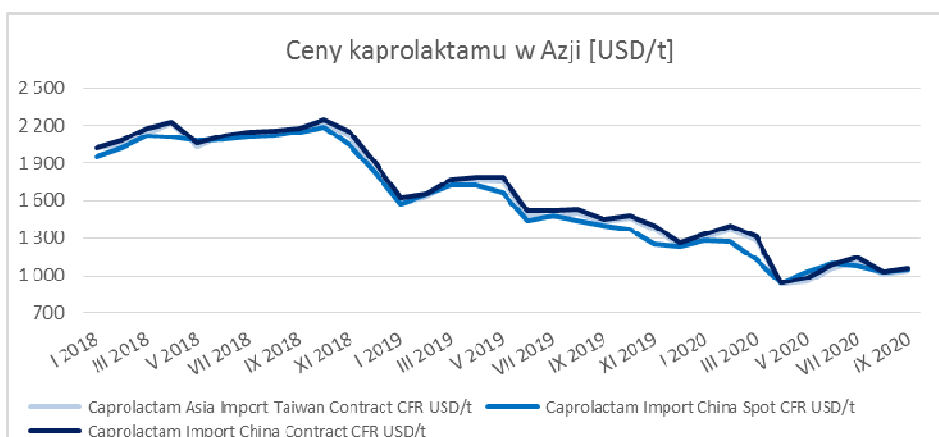
W relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego w III kwartale 2020 roku ceny kaprolaktamu były niższe, w tym:

- w Azji - ceny importowe, w Chinach były niższe o około 28,1% (tj. o 422 USD/tona), a na Tajwanie - niższe o 28,4% (tj. o 416 USD/tona);
- w Europie:
 - ceny na kaprolaktam ciekły: dla transakcji w EUR (średnia dla odbiorców Domestic Large i Medium wg nomenklatury Wood Mackenzie Chemicals) były niższe o około 30,5% (tj. o 570 EUR/tona), zaś dla transakcji w USD były niższe o około 26,7% (tj. o 557 USD/tona);
 - ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport: dla transakcji w EUR (średnia Flake Export wg nomenklatury Wood Mackenzie Chemicals) były niższe o 67,3% (tj. o 394 EUR/tona), zaś dla transakcji w USD były niższe o około 29,1% (tj. o 390 USD/tona);
- w USA ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport były niższe o 29,8% (tj. o 390 USD/tona).

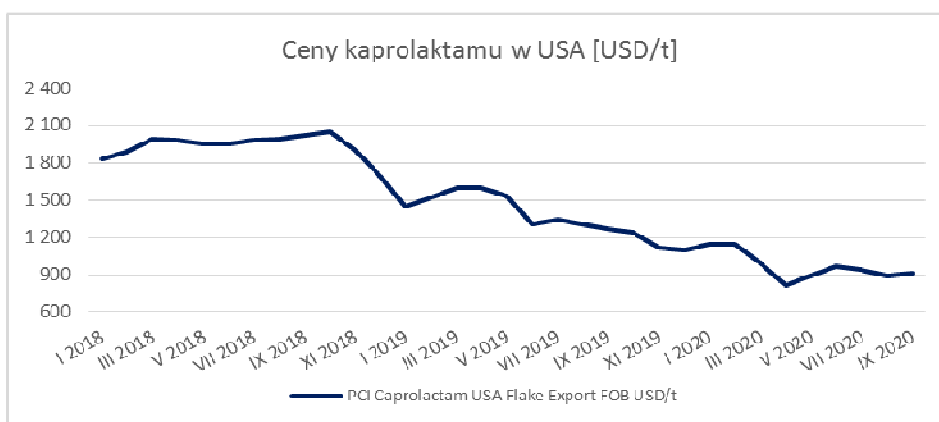
Na światowym rynku kaprolaktamu w kolejnych miesiącach oczekuje się wzrostu cen i powolnego odbudowywania popytu, szczególnie w USA. Rynek europejski kaprolaktamu do końca 2020 roku nie powinien ulegać większym zmianom.



źródło: Wood MacKenzie Chemicals



źródło: Wood MacKenzie Chemicals



źródło: Wood MacKenzie Chemicals

Wyniki Segmentu Tworzywa

W okresie od 1 lipca do 30 września 2020 roku Segment Tworzywa osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)20,3 mln zł, wobec (-)7,2 mln zł w analogicznym okresie roku 2019.

Tabela 6: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Tworzywa

| 01.01.2020-31.03.2020 | 01.04.2020-30.06.2020 | 01.07.2020-30.09.2020 | 01.07.2019-30.09.2019* | Zmiana | Wyszczególnienie | 01.01.2020-30.09.2020 | 01.01.2019-30.09.2019* | Zmiana |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------|--|-----------------------|------------------------|----------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3-4)/4 | 6 | 7 | 8 | 9=(7-8)/8 |
| 113 158 | 64 991 | 48 723 | 93 053 | -47,6% | Przychody segmentu, w tym: | 226 872 | 364 433 | -37,7% |
| 95 493 | 50 765 | 38 531 | 77 189 | -50,1% | Sprzedaż zewnętrzna | 184 789 | 302 848 | -39,0% |
| 17 665 | 14 226 | 10 192 | 15 864 | -35,8% | Obroty wewnętrzne między segmentami | 42 083 | 61 585 | -31,7% |
| (119 484) | (85 179) | (68 783) | (100 032) | -31,2% | Koszty segmentu, w tym: | (273 446) | (365 176) | -25,1% |
| (98 733) | (66 639) | (55 342) | (81 914) | -32,4% | Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych | (220 714) | (296 274) | -25,5% |
| (18 249) | (16 519) | (11 375) | (16 199) | -29,8% | Obroty wewnętrzne między segmentami | (46 143) | (61 809) | -25,3% |
| (2 502) | (2 021) | (2 066) | (1 919) | 7,7% | Koszty sprzedaży | (6 589) | (7 093) | -7,1% |
| (6 326) | (20 188) | (20 060) | (6 979) | 187,4% | Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży | (46 574) | (743) | 6168,4% |
| (195) | (234) | (155) | (201) | -22,9% | Koszty ogólnego zarządu | (584) | (619) | -5,7% |
| 8 | 2 958 | (65) | 21 | - | Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto | 2 901 | 179 | 1520,7% |

| | | | | | | | | |
|---------|----------|----------|---------|--------|--|----------|---------|---------|
| (6 513) | (17 464) | (20 280) | (7 159) | 183,3% | Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT] | (44 257) | (1 183) | 3641,1% |
| 5 559 | 4 686 | 4 167 | 3 934 | 5,9% | Amortyzacja | 14 412 | 13 095 | 10,1% |
| (954) | (12 778) | (16 113) | (3 225) | 399,6% | Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA] | (29 845) | 11 912 | - |
| 6 917 | 2 203 | 9 842 | 10 872 | -9,5% | CAPEX | 18 962 | 14 878 | 27,4% |

* przekształcone

Przychody zewnętrzne Segmentu Tworzywa według grup produktowych

| Wyszczególnienie | 01.07.2020-30.09.2020 | | 01.07.2019-30.09.2019* | | Dynamika |
|-----------------------------|-----------------------|---------------|------------------------|---------------|--------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=2/4 |
| Główne produkty handlowe | 38 087 | 98,8% | 76 640 | 99,3% | 49,7% |
| Pozostałe produkty handlowe | 444 | 1,2% | 549 | 0,7% | 80,9% |
| Razem | 38 531 | 100,0% | 77 189 | 100,0% | 49,9% |

* przekształcone

W III kwartale 2020 roku w Segmencie Tworzywa:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 38,5 mln zł i były niższe od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 38,7 mln zł (o 50,1%), przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 26,6 mln zł (o 32,4%) oraz kosztach sprzedaży wyższych o 0,1 mln zł (o 7,7%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)18,9 mln zł i w relacji do III kwartału 2019 roku był niższy o 12,2 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)49,0% i w relacji do III kwartału 2019 roku była niższa o 40,4 punktu procentowego.

Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży kaprolaktamu w III kwartale 2020 roku (w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego) było spowodowane mniejszym wolumenem sprzedaży oraz niższymi cenami sprzedaży kaprolaktamu.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Tworzywa

| Wyszczególnienie | Udział eksportu | |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------|
| | 01.07.2020-30.09.2020 | 01.07.2019-30.09.2019* |
| 1 | 2 | 3 |
| Główne produkty handlowe | 85,7% | 76,4% |
| Pozostałe produkty handlowe | 0,0% | 0,0% |
| Przychody ogółem segmentu | 84,7% | 75,9% |

* przekształcone

Niższe przychody z eksportu kaprolaktamu spowodowane były znacznym spadkiem cen kaprolaktamu (implikowanym przez niskie ceny benzenu) oraz mniejszym wolumenem sprzedaży.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Tworzywa

W III kwartale 2020 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Tworzywa wyniosły 9,8 mln zł i w relacji do III kwartału 2019 roku były niższe o 1,0 mln zł.

56.3. Segment Energetyka

Wyniki Segmentu Energetyka

W okresie od 1 lipca do 30 września 2020 roku Segment Energetyka osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)6,1 mln zł, wobec (-)1,6 mln zł w analogicznym okresie roku 2019.

Tabela 7: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Energetyka

| 01.01.2020-31.03.2020 | 01.04.2020-30.06.2020 | 01.07.2020-30.09.2020 | 01.07.2019-30.09.2019* | Zmiana | Wyszczególnienie | 01.01.2020-30.09.2020 | 01.01.2019-30.09.2019* | Zmiana |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|---------------|--|-----------------------|------------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3-4)/4 | 6 | 7 | 8 | 9=(7-8)/8 |
| 395 378 | 294 394 | 284 750 | 310 980 | -8,4% | Przychody segmentu, w tym: | 974 522 | 1 187 672 | -17,9% |
| 21 424 | 16 723 | 15 404 | 23 185 | -33,6% | Sprzedaż zewnętrzna | 53 551 | 61 487 | -12,9% |
| 373 954 | 277 671 | 269 346 | 287 795 | -6,4% | Obroty wewnętrzne między segmentami | 920 971 | 1 126 185 | -18,2% |
| (397 153) | (299 270) | (288 532) | (309 956) | -6,9% | Koszty segmentu, w tym: | (984 955) | (1 192 300) | -17,4% |
| (23 191) | (21 591) | (19 178) | (22 163) | -13,5% | Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych | (63 960) | (66 079) | -3,2% |
| (373 954) | (277 671) | (269 346) | (287 795) | -6,4% | Obroty wewnętrzne między segmentami | (920 971) | (1 126 185) | -18,2% |
| (8) | (8) | (8) | 2 | - | Koszty sprzedaży | (24) | (36) | -33,3% |
| (1 775) | (4 876) | (3 782) | 1 024 | - | Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży | (10 433) | (4 628) | 125,4% |
| (1 027) | (1 277) | (884) | (992) | -10,9% | Koszty ogólnego zarządu | (3 188) | (3 285) | -3,0% |
| 1 415 | (2 429) | (1 482) | (1 633) | -9,2% | Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto | (2 496) | (2 343) | 6,5% |
| (1 387) | (8 582) | (6 148) | (1 601) | 284,0% | Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT] | (16 117) | (10 256) | 57,1% |
| 10 532 | 10 250 | 10 321 | 10 610 | -2,7% | Amortyzacja | 31 103 | 32 208 | -3,4% |
| 9 145 | 1 668 | 4 173 | 9 009 | -53,7% | Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA] | 14 986 | 21 952 | -31,7% |
| 15 956 | 32 698 | 165 674 | 19 369 | 755,4% | CAPEX | 214 328 | 45 479 | 371,3% |

* przekształcone

Przychody zewnętrzne Segmentu Energetyka według grup produktowych

| Wyszczególnienie | 01.07.2020-30.09.2020 | | 01.07.2019-30.09.2019 | | Dynamika |
|-----------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=2/4 |
| Główne produkty handlowe | 4 471 | 29,0% | 4 281 | 18,5% | 104,4% |
| Pozostałe produkty handlowe | 246 | 1,6% | 353 | 1,5% | 69,7% |
| Inne przychody Segmentu | 10 687 | 69,4% | 18 551 | 80,0% | 57,6% |
| Razem | 15 404 | 100,0% | 23 185 | 100,0% | 66,4% |

W III kwartale 2020 roku w Segmencie Energetyka:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 15,4 mln zł i były niższe od zrealizowanych w III kwartale roku ubiegłego o 7,8 mln zł (o 33,6%), przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 3,0 mln zł (o 13,5%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)3,8 mln zł i w relacji do III kwartału 2019 roku był niższy o 4,8 mln zł;

- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)24,6% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o 29,0 punktu procentowego;

Spadek przychodów ze sprzedaży zewnętrznej w Segmencie Energetyka wynikał głównie z niższych przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Energetyka

W III kwartale 2020 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Energetyka wyniosły 165,7 mln zł i w relacji do III kwartału 2019 roku były wyższe o 146,3 mln zł.

Największe nakłady w Segmencie Energetyka poniesiono na projekty:

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

56.4. Segment Pozostała Działalność

Wyniki Segmentu Pozostała Działalność

W okresie od 1 lipca do 30 września 2020 roku Segment Pozostała Działalność osiągnął zysk operacyjny EBIT w wysokości 3,4 mln zł (uwzględniający transakcje między segmentami), wobec starty (-)4,0 mln zł w analogicznym okresie roku 2019.

Tabela 8: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Pozostała Działalność

| 01.01.2020-31.03.2020 | 01.04.2020-30.06.2020 | 01.07.2020-30.09.2020 | 01.07.2019-30.09.2019* | Zmiana | Wyszczególnienie | 01.01.2020-30.09.2020 | 01.01.2019-30.09.2019* | Zmiana |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|----------------|--|-----------------------|------------------------|----------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3-4)/4 | 6 | 7 | 8 | 9=(7-8)/8 |
| 34 971 | 40 596 | 35 142 | 35 020 | 0,3% | Przychody segmentu, w tym: | 110 709 | 112 520 | -1,6% |
| 16 736 | 21 245 | 19 989 | 19 125 | 4,5% | Sprzedaż zewnętrzna | 57 970 | 56 449 | 2,7% |
| 18 235 | 19 351 | 15 153 | 15 895 | -4,7% | Obroty wewnętrzne między segmentami | 52 739 | 56 071 | -5,9% |
| (33 617) | (38 934) | (25 906) | (34 510) | -24,9% | Koszty segmentu, w tym: | (98 457) | (104 808) | -6,1% |
| (13 949) | (18 252) | (9 667) | (16 810) | -42,5% | Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych | (41 868) | (44 000) | -4,8% |
| (18 223) | (19 343) | (15 139) | (15 872) | -4,6% | Obroty wewnętrzne między segmentami | (52 705) | (56 025) | -5,9% |
| (1 445) | (1 339) | (1 100) | (1 828) | -39,8% | Koszty sprzedaży | (3 884) | (4 783) | -18,8% |
| 1 354 | 1 662 | 9 236 | 510 | 1711,0% | Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży | 12 252 | 7 712 | 58,9% |
| (6 021) | (7 328) | (6 628) | (6 685) | -0,9% | Koszty ogólnego zarządu | (19 977) | (20 709) | -3,5% |
| 405 | 251 | 862 | 2 143 | -59,8% | Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto | 1 518 | (2 364) | - |
| (4 262) | (5 415) | 3 470 | (4 032) | - | Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT] | (6 207) | (15 361) | -59,6% |
| 4 855 | 5 094 | 8 366 | 5 050 | 65,7% | Amortyzacja | 18 315 | 16 327 | 12,2% |
| 593 | (321) | 11 836 | 1 018 | 1062,7% | Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA] | 12 108 | 966 | 1153,4% |
| 2 729 | 3 746 | 5 645 | 7 294 | -22,6% | CAPEX | 12 120 | 20 351 | -40,4% |

* przekształcone

Struktura produktowa przychodów zewnętrznych Segmentu Pozostała Działalność

| Wyszczególnienie | 01.07.2020-30.09.2020 | | 01.07.2019-30.09.2019* | | Dynamika |
|--------------------------|-----------------------|---------------|------------------------|---------------|---------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=2/4 |
| Główne produkty handlowe | 5 823 | 29,1% | 6 668 | 34,9% | 87,3% |
| Inne przychody Segmentu | 14 166 | 70,9% | 12 457 | 65,1% | 113,7% |
| Razem | 19 989 | 100,0% | 19 125 | 100,0% | 104,5% |

* przekształcone

W III kwartale 2020 roku w Segmencie Pozostała Działalność:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 20,0 mln zł i były wyższe od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 0,9 mln zł (o 4,5%), przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 7,1 mln zł (o 42,5%) oraz kosztach sprzedaży niższych o 0,7 mln zł (o 39,8%);
- zysk na sprzedaży zewnętrznej wyniósł 9,2 mln zł i w relacji do III kwartału 2019 roku był wyższy o 8,7 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła 46,1% i w relacji do analogicznego okresu roku 2019 roku była wyższa o 43,6 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Pozostała Działalność

W III kwartale 2020 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Pozostała Działalność wyniosły 5,6 mln zł i w relacji do III kwartału 2019 roku były niższe o 1,6 mln zł.

57. 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 III kwartał 2020 roku.

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

Wartość postępowania sądowych z udziałem podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej toczących się na dzień 30 września 2020 roku

| Spółka | Wartość spraw - stan na dzień 30.09.2020r. | | | |
|---|--|-------------|------------------|-------------|
| | z powództwa Spółki | | przeciwko Spółce | |
| | w tys. zł | w tys. Euro | w tys. zł | w tys. Euro |
| Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. | 20 335* | 0 | 5 724 | 0 |
| GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. | 1 598 | 0 | 18 864** | 0 |
| Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. | 170 | 0 | 128 | 0 |
| „AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o. | 5 852 | 0 | 73 | 0 |
| PROZAP Sp. z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REMZAP Sp. z o.o. | 0 | 0 | 14 | 0 |
| SCF Natural Sp. z o.o. | 108 | 0 | 4 | 0 |
| Razem: | 28 063 | 0 | 24 807 | 0 |

* 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 GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. jest nadal w toku postępowania.

** w tym: powództwo Ciech S.A. przeciwko GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. tytułem naprawienia szkody - postępowanie jest nadal zawieszona do czasu rozstrzygnięcia sprawy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przeciwko Ciech S.A.

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

Na dzień 30 września 2020 roku wartość wszystkich poręczeń oraz gwarancji udzielonych przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz jednostki od niej zależne - przekracza 10% wartości kapitałów własnych Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku nie zostały wystawione przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. lub na jej zlecenie, gwarancje/poręczenia.

W okresie od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku funkcjonowała gwarancja bankowa wystawiona w dniu 27 listopada 2019 roku na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przez PKO BP S.A. na kwotę 424,5 tys. zł na okres do 15 marca 2021 roku. Beneficjentem tej Gwarancji jest Dyrektor Izby Administracji Skarbowej. Gwarancja została wystawiona w ramach Umowy o udzielenie gwarancji bankowej zawartej z PKO BP S.A. Gwarancja stanowi zabezpieczenie Umowy dotyczącej zorganizowania loterii.

Gwarancje i poręczenia obowiązujące na dzień 30 września 2020 roku

| Nazwa podmiotu, za który udzielono poręczenia/gwarancji | Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/gwarancja | Łączna kwota poręczenia/gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy | Data udzielenia poręczenia/gwarancji | Data obowiązywania poręczenia/gwarancji | Warunki finansowe | Charakter powiązań stron transakcji | Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/gwarancją |
|---|--|--|--------------------------------------|---|---|--|---|
| Grupa Azoty S.A. | PKO BP S.A. (jako Agent Kredytu reprezentujący również pozostałych Kredytodawców tj. BGK S.A., BZ WBK S.A., ING BŚ S.A.) | 1,2 mld zł | 29.06.2018r. | 29.06.2028r. | Poręczenie udzielone odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie | Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy | Zabezpieczenie kredytu |
| Grupa Azoty S.A. | PKO BP S.A. | 124,0 mln zł | 29.06.2018r. | 30.09.2025r. | Poręczenie udzielone odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie | Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy | Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym |
| Grupa Azoty S.A. | PKO BP S.A. | 96,0 mln zł | 29.06.2018r. | 30.09.2028r. | Poręczenie udzielone odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie | Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy | Zabezpieczenie kredytu wielocelowego |
| Grupa Azoty S.A. | EBI | 220,0 mln zł | 28.05.2015r. | 28.05.2029r. | Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji | Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy | Zabezpieczenie kredytu |
| Grupa Azoty S.A. | EBOIR | 60,0 mln zł | 28.05.2015r. | Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z Umowy kredytu zawartej na okres 10 lat. | Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji | Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy, EBOIR akcjonariusz G.A. S.A. | Zabezpieczenie kredytu |
| Grupa Azoty S.A. | EBI | 58,0 mln EUR | 25.01.2018r. | 25.05.2031r. | Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji | Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy | Zabezpieczenie kredytu |

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

Gwarancje i poręczenia na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. obowiązujące na dzień 30 września 2020 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 | Dyrektor Izby Administracji Skarbowej | 424,5 tys. zł | 27.11.2019r. | 15.03.2021r. | Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji | brak | zabezpieczenie wypłaty nagród wynikających z loterii audiotekstowej |

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

Gwarancje i poręczenia obowiązujące na dzień 30 września 2020 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 |
|---|--|--|--------------------------------------|---|---|---|--|
| "AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o. * | | | | | | | |
| Osoba fizyczna | Bank Spółdzielczy w Więcborku | 536 tys. zł | 01.06.2015r. | 15.05.2035r. | brak | Obecnie osoba fizyczna niepowiązana ze spółką | poręczenia kredytu bankowego ówczesnemu pracownikowi |
| PROZAP Sp. z o.o. | | | | | | | |
| PROZAP Sp. z o.o. | Grupa Azoty Zakłady Azotowe "Police" S.A. | 375,0 tys. zł | 10.04.2017r. | 20.10.2020r. | wpłata 100% środków na konto PKO BP | spółka z Grupy Azoty | gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy |
| PROZAP Sp. z o.o. | Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A. | 79,9 tys. zł | 20.07.2018r. | 31.01.2021r. | na podstawie zawartej umowy ramowej przelew 20% kwoty wartości udzielonej gwarancji | podmiot spoza Grupy Azoty | gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu |
| PROZAP Sp. z o.o. | Siarkopol Tarnobrzeg Sp. z o.o. | 167,4 tys. zł | 30.12.2019r. | 30.10.2020r.** | na podstawie zawartej umowy ramowej przelew 20% kwoty wartości udzielonej gwarancji | podmiot spoza Grupy Azoty | gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy |
| PROZAP Sp. z o.o. | Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. | 89,3 tys. zł | 23.03.2020r. | 12.10.2020r. | na podstawie zawartej umowy ramowej przelew 20% kwoty wartości udzielonej gwarancji | spółka z Grupy Azoty | gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy |
| Vitkovice ENVI | PROZAP Sp. z o.o. | 579,0 tys. zł | 18.09.2018r. | 22.01.2021r. | - | podmiot spoza Grupy Azoty | gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy |
| REMZAP Sp. z o.o. | | | | | | | |
| REMZAP Sp. z o.o. | GA ZAP SA | 2 048 tys. zł | 21.08.2018r. | 14.07.2025r. | weksel "in blanco" | powiązany | gwarancja kontraktowa |

* poręczenie udzielone przez Spółkę "AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o. ale nie na zlecenie Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. W dniu 1 czerwca 2015 roku Zarząd spółki „AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o. udzielił jednemu z ówczesnych pracowników Spółki poręczenia kredytu bankowego. Kredyt został poręczony wekslem do wartości maksymalnej 536 tys. zł. Umowa poręczenia została podpisana dnia 1 czerwca

2015 roku na czas nieokreślony i nie zawiera warunków finansowych. Umowa na poręczony kredyt została zawarta do dnia 15 maja 2035 roku. Pomimo ustania stosunku pracy stosunek poręczenia trwa nadal, a spółka nie ma możliwości odwołania udzielonego poręczenia.

** W dniu 7 lipca 2020 roku okres obowiązywania gwarancji bankowej zwrotu zaliczki wystawionej na zlecenie PROZAP Sp. z o.o. na rzecz spółki Siarkopol Tarnobrzeg SP. z o.o. na kwotę 167,4 tys. zł został przedłużony do dnia 30 października 2020 roku.

Gwarancje i poręczenia wystawione na zlecenie spółek Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 2020 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. | Grupa Azoty Zakłady Azotowe "Police" S.A. | 375,0 tys. zł | 10.04.2017r. | 20.10.2020r. | wpłata 100% środków na konto PKO BP | spółka z Grupy Azoty | gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy |
| PROZAP Sp. z o.o. | Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A. | 79,9 tys. zł | 20.07.2018r. | 31.01.2021r. | na podstawie zawartej umowy ramowej przelew 20% kwoty wartości udzielonej gwarancji | podmiot spoza Grupy Azoty | gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu |
| PROZAP Sp. z o.o. | Siarkopol Tarnobrzeg Sp. z o.o. | 167,4 tys. zł | 30.12.2019r. | 30.10.2020r.* | na podstawie zawartej umowy ramowej przelew 20% kwoty wartości udzielonej gwarancji | podmiot spoza Grupy Azoty | gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy |
| PROZAP Sp. z o.o. | Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. | 89,3 tys. zł | 23.03.2020r. | 12.10.2020r. | na podstawie zawartej umowy ramowej przelew 20% kwoty wartości udzielonej gwarancji | spółka z Grupy Azoty | gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy |
| REMZAP Sp. z o.o. | | | | | | | |
| REMZAP Sp. z o.o. | KB Pomorze Sp. z o.o. | 245,0 tys. zł | 22.05.2019r. | 30.04.2021r. | weksel "in blanco" | niewiązany | gwarancja kontraktowa |

* W dniu 7 lipca 2020 roku okres obowiązywania gwarancji bankowej zwrotu zaliczki wystawionej na zlecenie PROZAP Sp. z o.o. na rzecz spółki Siarkopol Tarnobrzeg SP. z o.o. na kwotę 167,4 tys. zł został przedłużony do dnia 30 października 2020 roku.

PROZAP Sp. z o.o.

W dniu 24 lipca 2020 roku w spółce PROZAP Sp. z o.o. wygasła wystawiona na zlecenie PROZAP Sp. z o.o. gwarancja bankowa zwrotu zaliczki, której beneficjentem był Siarkopol Tarnobrzeg Sp. z o.o.

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

60.1. Sytuacja finansowa

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zarządza płynnością poprzez utrzymanie odpowiedniego, do skali prowadzonej działalności, stanu gotówki oraz utrzymanie otwartych linii kredytowych.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ma podpisaną (z kluczowymi spółkami GK Grupy Azoty S.A.) umowę o finansowanie wewnątrzgrupowe oraz z jednym z banków Umowę dotyczącą usługi odroczenia płatności, które stanowią rezerwę płynności.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ma również podpisaną umowę pożyczki z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz korzysta z leasingu.

W III kwartale 2020 roku sytuacja finansowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. charakteryzowała się wysoką zdolnością płatniczą oraz kredytową. Oznacza to pełną zdolność do terminowego regulowania zobowiązań płatniczych oraz posiadanie i generowanie nadwyżek z działalności operacyjnej.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2020 roku inwestowała wolne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych w ramach umowy cash pooling, obejmującej podmioty Grupy Azoty. Oprocentowanie środków uczestniczących w CPR PLN było atrakcyjne na tle kwotowań banków dla depozytów terminowych.

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2020 roku funkcjonowały dwie lokaty terminowe, zawarte w I kwartale 2020 roku o stałym oprocentowaniu dla okresu trwania lokaty.

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

Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 2020 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 Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2020 roku, dysponując nadwyżką środków pieniężnych, lokowały je, wykorzystując lokaty bankowe (lokowanie odbywało się na warunkach rynkowych) oraz umowę na cash pooling rzeczywisty.

60.3. Umowy ubezpieczeniowe

Umowy ubezpieczeniowe zawarte w III kwartale 2020 roku

| Okres ubezpieczenia | Linia ubezpieczenia | Rodzaj ubezpieczenia | Suma ubezpieczenia |
|--|---------------------|--|--|
| Grupa Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. | | | |
| 01.07.2020r.-30.06.2021r. | AR | mienia od wszystkich ryzyk - dot. DW JAWOR | 3,3 mln zł |
| | EEL | sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk - dot. DW JAWOR | 76,3 tys. zł |
| 16.09.2020r.-15.09.2021r. | EKO | szkód środowiskowych | 20 mln zł w tym podlimit dla GA Puławy 5 mln zł |
| GZNF "Fosfory" Sp. z o.o. | | | |
| 01.07.2020r.-30.06.2021r. | OC działalności | ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności i OC za produkt | 50 mln zł |
| | KL | grupowe ubezpieczenie zagranicznej podróży służbowej | 20 mln USD |
| | CARGO | ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym | 11 mln zł -morski 200 tys. zł -krajowy |
| | OC spedytora | ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu działalności spedycyjnej | 600 tys. zł |
| 17.09.2020r.-16.09.2021r. | D&O | ubezpieczenie OC Członków Władz Spółek krajowych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. | 200 mln zł |
| "AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o. | | | |
| 01.07.2020r.-30.06.2021r. | | ubezpieczenie cargo krajowe lądowe | 1 mln zł |
| 16.07.2020r.-15.07.2021r. | AC | ubezpieczenie pojazdów | 72,1 tys. zł |
| | KR | | 72,1 tys. zł |
| | HCA roz | | 15 tys. zł |
| | NNW | | 10 tys. zł |
| 17.07.2020r.-16.07.2021r. | AC | ubezpieczenie pojazdów | 72,1 tys. zł |
| | KR | | 72,1 tys. zł |

| | | | |
|---|--|--|--|
| | HCA roz | | 15 tys. zł |
| | NNW | | 10 tys. zł |
| 06.08.2020r.-05.08.2021r. | AC | ubezpieczenie pojazdów | 434 tys. zł |
| | KR | | 434 tys. zł |
| | HCA roz | | 120 tys. zł |
| | NNW | | 80 tys. zł |
| | | | |
| 10.08.2020r.-09.08.2021r. | AC | ubezpieczenie pojazdów | 222 tys. zł |
| | KR | | 222 tys. zł |
| | HCA roz | | 60 tys. zł |
| | NNW | | 40 tys. zł |
| 01.09.2020r.-31.08.2021r. | | kompleksowe ubezpieczenie przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk | 75,6 mln zł |
| 01.09.2020r.-31.08.2021r. | OC | ubezpieczenie OC przewoźnika drogowego w transporcie krajowym | 150 tys. USD |
| 23.09.2020r.-22.09.2021r. | AC | ubezpieczenie pojazdów | 104 tys. zł |
| | KR | | 104 tys. zł |
| | HCA roz | | 15 tys. zł |
| | NNW | | 10 tys. zł |
| 27.09.2020r.-26.09.2021r. | AC | ubezpieczenie pojazdów | 50,3 tys. zł |
| | KR | | 50,3 tys. zł |
| | HCA roz | | 15 tys. zł |
| | NNW | | 10 tys. zł |
| Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. | | | |
| 10.09.2020r.-31.12.2020r. | AC, HCA, KR, AS, NNW, ZK | ubezpieczenie pojazdów - nowy samochód | AC: 75,0 tys. zł; HCA wariant rozszerzony: 15 tys. zł; KR: 75,0 tys. zł; AS: 5 tys. zł; NNW: 10 tys. zł |
| 10.09.2020r.-09.09.2021r. | OC | | minimalna ustawowa - 5,2 mln EUR za szkody na osobie i 1,05 mln EUR za szkody w mieniu |
| 27.07.2020r.-26.07.2021r. | KL, OC, NNW, ASS, ochrona prawna, uprowadzenie, dodatkowe koszty podróży | ubezpieczenie podróży zagranicznych - 100 osobodni | 20 mln USD (zagregowana SU) |
| PROZAP Sp. z o.o. | | | |
| 01.07.2020r.-30.06.2021r. | ubezpieczenie mienia | od wszystkich ryzyk | 1,7 mln zł |
| | ubezpieczenie sprzętu elektronicznego | od wszystkich ryzyk | 1,3 mln zł |
| | OC | z tyt. prowadzonej działalności gospodarczej lub posiadania mienia | 15 mln zł |
| SCF Natural Sp. z o.o. | | | |
| 01.07.2020r.-30.06.2021r. | OC | ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadania mienia (OC) spółek zależnych Grupa Azoty na rok 2020/2021 | 10 mln zł |
| 01.09.2020r.-31.08.2021r. | | ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk w ramach polisy ERGO Hestia SA nr 436000227051 | 18,3 mln zł |
| 03.09.2020r.-31.08.2021r. | AR | ubezpieczenie sprzętu elektronicznego w ramach aneksu nr 1 do polisy ERGO Hestia SA nr 436000227051 | 449,5 tys. zł - sprzęt stacjonarny i automatyka przemysłowa 32,4 tys. zł - sprzęt przenośny 10 tys. zł - koszty odtworzenia danych, oprogramowanie, nośniki danych |

60.4. Umowy kredytowe i pożyczki

Finansowanie wewnątrzgrupowe

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

| Pożyczkobiorca | Kwota udzielonej pożyczki | Data podpisania umowy | Okres spłaty | Stan na dzień 30.09.2020r. |
|--|---------------------------|---|--------------|----------------------------|
| Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. | 47,0 mln zł | 02.04.2014r. (ostatni aneks: Aneks nr 2 z 20.12.2017r.) | 31.12.2023r. | 23,6 mln zł |
| Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. | 5,0 mln zł | 08.01.2020r. | 31.05.2021r. | 5,0 mln zł |
| SCF Natural Sp. z o.o. | 1,0 mln zł | 16.01.2017r., (ostatni aneks: Aneks nr 1 z 12.09.2017r.) | 31.10.2022r. | 1,0 mln zł |
| SCF Natural Sp. z o.o. | 0,6 mln zł | 07.05.2014r., (ostatni aneks: Aneks nr 2 z 23.06.2020r.) | 31.12.2022r. | 0,6 mln zł |

Finansowanie zewnętrzne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III kwartale 2020 roku funkcjonowała zawarta w dniu 23 kwietnia 2015 roku pomiędzy Grupą Azoty S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupą Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. Umowa o finansowanie wewnątrzgrupowe. Limit finansowania, tj. najwyższa suma, do której Grupa Azoty S.A. może udzielić Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. finansowania wynosi 1 000 mln zł. Finansowanie to przeznaczone jest na realizację projektów inwestycyjnych. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2020 roku nie korzystała z finansowania w ramach w/w Umowy.

W III kwartale 2020 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. funkcjonowała podpisana z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej umowa na dofinansowanie przedsięwzięcia pn. „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx”. Kwota pożyczki wynosi 52,5 mln PLN. Stan pożyczki na dzień 30 września 2020 roku wyniósł 0 PLN.

Według stanu na dzień 30 września 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. miała dostępne limity kredytowe, służące finansowaniu bieżącej działalności na łączną kwotę 72 mln zł. Wykorzystanie kredytów na dzień 30 września 2020 roku wyniosło 0 zł.

Limity kredytowe wg stanu na dzień 30 września 2020 roku

| Kredytodawca/ pożyczkodawca | Kwota udzielonego kredytu/pożyczki | Koszty kredytu/ pożyczki | Data podpisania umowy/aneksu | Okres spłaty | Stan na dzień 30.09.2020r. |
|---|--|--|---|--------------|-------------------------------|
| PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego | 70,0 mln zł (od dnia 01.10.2020r limit obniżony do 50 mln zł) | WIBOR 1 M + marża | 23.04.2015r. (ostatni aneks: Aneks Nr 6 z 27.04.2020r.) | 30.09.2022r. | 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. | 31.03.2028r. | 0,0 mln zł |
| PEKAO S.A. umowa o limit debetowy o charakterze intra-day | 2,0 mln zł | Brak kosztów. Zadłużenie powinno zostać spłacone w dniu jego powstania. | 14.05.2010r. (ostatni aneks: Aneks nr 11 z 29.11.2019r.) | 30.11.2019r. | 0,0 mln zł |

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

Limity kredytowe wg stanu na dzień 30 września 2020 roku

| Kredytodawca/ pożyczkodawca | Kwota udzielonego kredytu/pożyczki | Koszty kredytu/ pożyczki | Data podpisania umowy/aneksu | Okres spłaty | Stan na dzień 30.09.2020r. |
|--|---|-----------------------------|--|--------------|-------------------------------|
| GZNF "Fosfory" Sp. z o.o. | | | | | |
| PKO BP S.A. (sublimit w rachunku bieżącym) | 20,0 mln zł (od dnia 01.10.2020r. limit obniżony do 15 mln zł) | WIBOR 1M + marża | 01.10.2010r. (ostatni aneks: Aneks nr 16 z 18.12.2019r.) | 30.09.2022r. | 0,0 mln zł |
| "AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o. | | | | | |
| PKO BP S.A. (sublimit w rachunku bieżącym) | 30,0 mln (od dnia 01.10.2020r. limit obniżony do 26 mln zł) | WIBOR 1M + marża | 01.10.2010r. (ostatni aneks: Aneks nr 16 z 18.12.2019r.) | 30.09.2022r. | 30,0 mln zł |
| PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty) | 69,0 mln | WIBOR 1M + marża | 20.09.2016r. (ostatni aneks: Aneks nr 10 z 10.08.2020r.) | 30.09.2022r. | 35,2 mln zł |
| Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. | | | | | |
| PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty) | 4,0 mln zł* (od 01.10.2020r. limit podwyższony do 5,5 mln zł) | WIBOR 1M + marża | 20.09.2016r. (ostatni aneks: Aneks nr 10 z 10.08.2020r.) | 30.09.2022r. | 1,8 mln zł |
| REMZAP Sp. z o.o. | | | | | |
| PKO BP S.A. (sublimit w rachunku bieżącym) | 3,0 mln zł | WIBOR 1M + marża | 01.10.2010r. (ostatni aneks: Aneks nr 16 z 18.12.2019r.) | 30.09.2022r. | 0,0 mln zł |
| PROZAP Sp. z o.o. | | | | | |
| PKO BP S.A. (sublimit w rachunku bieżącym) | 0,2 mln zł | WIBOR 1M + marża | 01.10.2010r. (ostatni aneks: Aneks nr 16 z 18.12.2019r.) | 30.09.2022r. | 0,0 mln zł |
| SCF Natural Sp. z o.o. | | | | | |
| PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty) | 4,0 mln zł | WIBOR 1M + marża | 01.02.2019r. (ostatni aneks: Aneks nr 10 z 10.08.2020r.) | 30.09.2022r. | 3,9 mln zł |

* Dla spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.:

-limit CPR na okres od 01.04.2020r. do 30.09.2020r. został podwyższony z 2,0 mln zł do wysokości 4,0 mln zł (na podstawie Uchwały Komitetu Finansowego Grupy Azoty z dnia 26.03.2020r.);

-limit CPR na okres od 01.10.2020r. do 31.03.2021r. został podwyższony z 4,0 mln zł do wysokości 5,5 mln zł (na podstawie Uchwały Komitetu Finansowego Grupy Azoty z dnia 23.09.2020r.).

60.5. Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających

W okresie od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku rozliczono transakcje zabezpieczające z wynikiem (-) 1 517 866,25 zł (w tym wynik na transakcjach EUR: (-) 1 136 005,37; w USD: (-) 381 860,88).

Wpływ transakcji zabezpieczających na wynik za okres 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku był ujemny i wyniósł (-) 1 979 620,59 zł w tym:

- (-) 1 517 866,25 zł z tytułu transakcji zrealizowanych,
- (-) 461 754,34 zł z tytułu zmiany wyceny na dzień 30 września 2020 roku transakcji otwartych w stosunku do poprzedniego kwartału.

60.6. Akredytywy

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zostały otwarte nowe akredytywy.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

W okresie od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. zostały otwarte 4 akredytywy dokumentowe na łączną kwotę 309,1 tys. USD, dla których wyznaczono terminy płatności: 30 września 2020 roku oraz 3 października 2020 roku.

Beneficjentem akredytyw był dostawca siarczanu magnezu siedmiowodnego. Saldo akredytyw na dzień 30 września 2020 roku wynosi 207,2 tys. zł.

60.7. Środki unijne i inne fundusze pomocowe

Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. korzysta z finansowania w formie pożyczek i dotacji w ramach umów zawartych w latach 2011-2019 z: Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, Ministerstwem Inwestycji i Rozwoju, Polską Agencją Przedsiębiorczości oraz Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości.

W III kwartale 2020 roku na rachunek Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wpłynęły dotacje o łącznej wartości 903,4 tys. zł.

W III kwartale 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zawarła nowe umowy na dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, w tym:

- Umowa z dnia 4 sierpnia 2020 roku o dofinansowanie projektu pn. „Przyjazne dla środowiska nawozy o spowolnionym uwalnianiu składników”; wartość przyznanego dofinansowania dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe Puławy” S.A. wynosi 1,4 mln zł; do dnia 30 września 2020 roku otrzymano 0 zł;
- Umowa z dnia 29 września 2020 roku o dofinansowanie projektu pn. „Przyjazna dla środowiska technologia otrzymywania kwasu adypinowego na drodze utleniania cykloheksanonu”; wartość przyznanego dofinansowania dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe Puławy” S.A. wynosi 1,7 mln zł; do dnia 30 września 2020 roku otrzymano 0 zł.

60.8. Umowy znaczące

W III kwartale 2020 roku w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zawarto umów znaczących.

60.9. Polityka personalna i wynagrodzeń

W III kwartale 2020 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie wystąpiły istotne zmiany w polityce personalnej i wynagrodzeń.

60.10. Pozostałe informacje

Kontrole zewnętrzne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Na przełomie II i III kwartału 2020 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przeprowadzona została kontrola Najwyższej Izby Kontroli (NIK). Przedmiotem kontroli były wybrane działania i obszary działalności Spółki.

Ponadto w III kwartale 2020 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. prowadzonych było 13 kontroli zewnętrznych, w tym 7 kontroli sanitarnych.

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

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

W III kwartale 2020 roku zewnętrzne organa kontrolne nie wydały poleceń pokontrolnych, mających zasadniczy wpływ na sytuację ekonomiczną Spółek zależnych z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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

Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (za wyjątkiem Grupy Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.) posiadają wszystkie wymagane prawem niezbędne dla ich działalności certyfikaty, przeglądy, pozwolenia, zgody i decyzje środowiskowe oraz spełniają wszelkie wymagania prawne w obszarze emisji hałasu do środowiska.

Spółka Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. posiada 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. Spółka Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. nie otrzymała decyzji w przedmiotowym zakresie. Wniosek jest nadal procedowany.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III kwartale 2020 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. prowadzono prace związane z realizacją następujących proekologicznych zadań inwestycyjnych:

- „Modernizacja kotła parowego nr 2”;
- „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego”;
- „Modernizacja Instalacji Odsiarczania Spalin w celu dostosowania do Konkluzji BAT LCP”.

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

GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.

W GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. w III kwartale 2020 roku prowadzono działania zmierzające do rozpoczęcia procedury przetargowej na opracowanie projektu wykonania wanny wychwytowej dla zbiorników kwasu fosforowego oraz zbiornika ścieków obiegowych. Realizację projektu zaplanowano na III kwartał 2021 roku. Procedura przetargowa została rozpoczęta.

Pozostałe spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2020 roku nie realizowały istotnych inwestycji proekologicznych.

Emisja zanieczyszczeń

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Szacowana wysokość kar dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku w związku z przekraczaniem dopuszczalnych standardów emisyjnych z zakładowej elektrociepłowni wynosi: 1 800 063,72 zł.

Wzorem roku ubiegłego Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. będzie ubiegała się o odroczenie naliczonych kar, a następnie o zmniejszenie ich wysokości w związku z realizacją dwóch przedsięwzięć, tj.: modernizacji odsiarczania spalin oraz modernizacji kotła Nr 2, których realizacja wyeliminuje przyczyny ponoszenia kar.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Przychody Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2020 roku w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego spadły o około 13% - największe spadki odnotowano na melaminie, głównie z powodu spadku cen. Średnia cena melaminy w III kwartale 2020 roku była niższa od ceny analogicznego okresu roku poprzedniego o 20%.

W III kwartale 2020 roku (zwłaszcza w lipcu i sierpniu 2020 roku) wskutek pandemii koronawirusa odnotowano dalszy spadek sprzedaży kaprolaktamu. Słaby popyt w dalszym łańcuchu przetwórstwa, zwłaszcza w sektorze motoryzacyjnym oraz engineering plastics, znalazł swoje odzwierciedlenie w spadku zamówień na kaprolaktam. Zarówno europejscy, jak i azjatyccy producenci poliamidów mając problem z ulokowaniem swojego produktu na rynku ograniczyli zakupy surowca do niezbędnego minimum, aby zredukować przyrost zapasów magazynowych.

W konsekwencji niekorzystnej sytuacji rynkowej, spowodowanej pandemią koronawirusa w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2020 roku konieczne było utrzymanie ograniczonego poziomu produkcji kaprolaktamu. Pod koniec września 2020 roku odnotowano oznaki poprawy sytuacji rynkowej w zakresie popytu na poliamidy i kaprolaktam, co stanowi szansę na ograniczenie skutków pandemii w odniesieniu do obszaru.

W październiku 2020 roku nastąpił wzrost ilości osób objętych kwarantanną i izolacją. Wzrost ten nie wpływa istotnie na działalność Spółki.

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

GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.

W związku z pandemią koronawirusa w III kwartale 2020 roku w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego w spółce GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. odnotowano:

- spadek sprzedaży kwasu siarkowego o około 14% w związku z przestojem w przemyśle motoryzacyjnym i elektronicznym;
- zmniejszenie sprzedaży nawozów o około 28% ze względu na „wstrzymanie” zakupów przez rolników (niepewność finansowa).

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

W związku z pandemią koronawirusa w III kwartale 2020 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. odnotowano:

- zmniejszenie popytu na produkty w krajach europejskich – dotyczy głównie rynków Włoch i Hiszpanii w zakresie saletry potasowej spożywczej i technicznej,
- trudności w pozyskiwaniu importowanego z Rosji węgla potasu (głównego surowca do produkcji saletry potasowej) w związku z restrykcjami granicznymi;
- spadek wpływu należności od kontrahentów.

REMZAP Sp. z o.o.

W III kwartale 2020 roku w związku z pandemią koronawirusa w spółce REMZAP Sp. z o.o. odnotowano:

- przesunięcie terminów realizacji kilku kontraktów;
- utrudnienia w realizacji dostaw, które mają wpływ na opóźnienia wykonania realizowanych kontraktów.

W październiku 2020 roku nastąpił wzrost absencji chorobowej pracowników oraz osób przebywających na kwarantannach, co niekorzystnie wpływa na działalność Spółki i terminowość realizacji usług.

SCF Natural Sp. z o.o.

Od marca 2020 roku w związku z restrykcjami ograniczającymi działalność branży browarniczej, wprowadzonymi ze względu na pandemię koronawirusa spółka SCF Natural Sp. z o.o. notuje ciągły spadek sprzedaży - zarówno w relacji do miesięcy poprzedzających pandemię, jak i w relacji do miesięcy porównywalnych w 2019 roku. Nawet pomimo zmniejszenia lub zniesienia restrykcji, ilość zamówień pozostaje na niskim poziomie, gdyż wiele browarów posiada obecnie nieużyte zapasy chmielu. Browary, będąc także w trudnej sytuacji finansowej i znając sytuację na rynku chmielu, dokonują zakupów wyłącznie na rynku SPOT, obniżając ceny do minimum.

Pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2020 roku w pozostałych spółkach Grupy nie odnotowano istotnego obniżenia sprzedaży lub zakłóceń w świadczeniu usług, jak również zwiększonej absencji chorobowej pracowników, uniemożliwiającej zapewnienie ciągłości działalności.

Działania podjęte w III kwartale 2020 roku w celu minimalizowania negatywnych skutków pandemii koronawirusa

W III kwartale 2020 roku w celu zminimalizowania negatywnych skutków pandemii koronawirusa w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. kontynuowane były dotychczasowe działania, w szczególności :

- kontynuowano zabezpieczenie dostaw podstawowych surowców, materiałów i opakowań – utrzymywanie bezpiecznych stanów magazynowych;
- na bieżąco monitorowano realizację i terminowość w zakresie zakupów inwestycyjnych i remontowych, aneksowano kontrakty w celu przedłużenia gwarancji kontraktowych, prowadzono działania w celu zminimalizowania opóźnień w dostawach;
- prowadzono uzgodnienia z kontrahentami, renegocjowano podpisane kontrakty w celu minimalizacji negatywnych skutków pandemii koronawirusa w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych;
- poszukiwano nowych odbiorców produktów;
- podjęto działania w celu jak największym zakresie stosowania pracy zdalnej, w tym z wykorzystaniem rotacji.

W październiku 2020 roku w spółce PROZAP Sp. z o.o. zostały wdrożone zasady kierowania pracowników na pracę zdalną. Zarząd podtrzymał ograniczenia wyjazdów w delegacje, tj. na inwentaryzację czy na wizje lokalne wymagane przy przygotowywaniu ofert, czy obecność na odbiorach dokumentacji. Zespół IT przeanalizował i wprowadził możliwość komunikowania się pracowników w powyższych sprawach poprzez dostępne komunikatory.

W AGROCHEM PUŁAWY Sp. z o.o. w celu zminimalizowania ryzyka zakażenia pracowników:

- ograniczono wizyty Doradców Agrotechnicznych (przedstawicieli terenowych) na bazach Spółki;
- skierowano część pracowników z działów operacyjnych do pracy zdalnej;
- na bazach Spółki wprowadzono pracę dwuzmianową.

Zakres i formy korzystania ze wsparcia w ramach programów

W III kwartale 2020 roku podmioty Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. otrzymały dofinansowanie do wynagrodzeń oraz składek ubezpieczeń społecznych w ramach programu wspierania przedsiębiorców Tarcza 4.0 w kwocie 29,4 mln zł, w tym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. 25,8 mln zł.

Wpływ pandemii na przewidywane wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Obszary potencjalnego wpływu pandemii na działalność i wyniki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.:

- zmniejszenie zapotrzebowania na produkty linii RedNOx® sięgające do nawet 20% w perspektywie nadchodzącego kwartału – w sytuacji częściowej lub całkowitej blokady gospodarek: Polsce lub w krajach Europy Zachodniej z uwagi na dynamicznie rosnące wskaźniki zachorowań i wyraźne wejścia gospodarek w drugą falę pandemii koronawirusa;
- spadek zainteresowania zakupami dóbr z obszaru przetwórstwa kaprolaktamu, a tym samym ograniczenie popytu i spadek cen produktu;
- płynność sprzedaży produktów/towarów, terminową realizację i dostarczanie zamówień w sytuacji odnotowania dużej absencji pracowników;
- terminowość realizacji projektów inwestycyjnych oraz poziom wydatków inwestycyjnych ponoszonych w ramach poszczególnych projektów;
- zakłócenia w terminowości realizacji zawartych kontraktów inwestycyjnych i remontowych, ze względu na: ograniczoną dostępność do obiektów, na których wykonywane są roboty, absencję pracowników, ograniczoną dostępność podwykonawców, możliwe opóźnienia dostaw materiałów i urządzeń i wzrost ich cen oraz działania organów administracji publicznej w zakresie wydawania decyzji w procesach administracyjnych;
- zakłócenia występujące w transporcie, w tym w szczególności do i z obszarów o wysokim ryzyku epidemicznym, wzrostem kosztów transportu, czasowym zamknięciem granic lub innymi ograniczeniami z tym związanymi;
- potencjalne zagrożenie pogorszenia płynności finansowej u niektórych kontrahentów (zarówno odbiorców jak i dostawców), w wyniku powstałych zatorów płatniczych.

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

Na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w perspektywie kolejnego kwartału będą miały wpływ głównie:

- ceny głównych surowców: gazu ziemnego, energii elektrycznej, węgla, benzenu oraz praw do emisji CO₂;
- kształtowanie się 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 i spodziewana z tym ogólnościowa recesja.

Tomasz Hryniewicz Prezes Zarządu

Jacek Janiszek Wiceprezes Zarządu

Andrzej Skwarek Członek Zarządu