



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za III kwartał 2024 roku

SPIS TREŚCI

1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	4
2.	Wybrane dane finansowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 roku.....		
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>		
8.	Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	13
9.	Skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	16
10.	Skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	16
11.	Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	17
12.	Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	17
13.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	20
14.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	21
15.	Zasady rachunkowości.....	23
16.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	24
17.	Przychody i koszty.....	28
17.1.	Przychody ze sprzedaży.....	28
17.2.	Koszty według rodzaju.....	30
17.3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	31
17.4.	Przychody i koszty finansowe.....	32
18.	Podatek dochodowy.....	32
19.	Objaśnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	34
20.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	35
21.	Rezerwy.....	37
22.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe.....	38
23.	Zobowiązania inwestycyjne.....	41
24.	Instrumenty finansowe.....	41
25.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi.....	42
26.	Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej.....	44
27.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	45
28.	Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy.....	45
29.	Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	46
30.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	47
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 roku.....		
31.	Informacje ogólne.....	50
32.	Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	51
33.	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	52
34.	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	53
35.	Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	54
<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia.....</i>		
36.	Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.....	55
37.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	55
38.	Zasady rachunkowości.....	55
39.	Przychody ze sprzedaży.....	59
40.	Objaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej.....	61
41.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	62
42.	Rezerwy.....	64
43.	Zobowiązania inwestycyjne.....	65
44.	Instrumenty finansowe.....	65
45.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi.....	65
46.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	67
47.	Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy.....	68
48.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	68
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 roku.....		
49.	Wyniki Grupy Kapitałowej.....	71

50.	Komentarz makroekonomiczny	75
51.	Kurs walutowy	75
52.	Stopy procentowe	75
53.	Produkcja	76
54.	Inwestycje	77
55.	Rynek surowców strategicznych	78
56.	Komentarz segmentowy	86
56.1.	Segment Agro	87
56.2.	Segment Tworzywa	95
56.3.	Segment Energetyka	97
56.4.	Segment Pozostała Działalność	98
57.	Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	100
58.	Informacja o udzielonych przez Grupę Kapitałową poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach	100
59.	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	103
59.1.	Sytuacja finansowa	103
59.2.	Umowy ubezpieczeniowe	103
59.3.	Umowy kredytowe i pożyczki	104
59.4.	Umowy leasingowe	108
59.5.	Akredytywy	108
59.6.	Środki unijne i inne fundusze pomocowe	108
59.7.	Umowy znaczące	108
59.8.	Polityka personalna i wynagrodzeń	110
59.9.	Kontrole zewnętrzne	110
59.10.	Istotne inwestycje proekologiczne oraz zdarzenia z zakresu ochrony środowiska i bezpieczeństwa technicznego	111
59.11.	Emisja zanieczyszczeń	111
59.12.	Pozostałe informacje	112
60.	Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	112

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży	2 583 002	3 403 292	600 391	743 515
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(102 054)	(340 511)	(23 721)	(74 391)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(545 497)	(719 953)	(126 795)	(157 288)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(484 105)	(659 037)	(112 525)	(143 979)
Zysk/(strata) netto za okres	(484 105)	(659 037)	(112 525)	(143 979)
Całkowity dochód za okres	(481 267)	(661 777)	(111 865)	(144 578)
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(484 135)	(658 908)	(112 532)	(143 951)
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(481 297)	(661 642)	(111 872)	(144 549)
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)	(25,33)	(34,47)	(5,89)	(7,53)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 533 975	1 461 032	356 556	319 191
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(205 364)	(423 534)	(47 735)	(92 529)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 765 732)	(1 800 475)	(410 425)	(393 349)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(437 121)	(762 977)	(101 604)	(166 687)
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	4 378 959	4 268 822	1 023 337	981 790
Aktywa obrotowe	1 990 587	2 640 421	465 188	607 272
Aktywa razem	6 369 546	6 909 243	1 488 525	1 589 062
Zobowiązania długoterminowe	483 820	485 309	113 066	111 617
Zobowiązania krótkoterminowe	3 028 832	3 085 738	707 820	709 691
Kapitał własny	2 856 894	3 338 196	667 639	767 754

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

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

za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. 4,3022
za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. 4,5773

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

30 września 2024 r. 4,2791
31 grudnia 2023 r. 4,3480

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży	2 205 690	2 930 907	512 689	640 314
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(164 588)	(402 094)	(38 257)	(87 845)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(538 005)	(707 705)	(125 053)	(154 612)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(476 309)	(641 378)	(110 713)	(140 121)
Zysk/(strata) netto za okres	(476 309)	(641 378)	(110 713)	(140 121)
Całkowity dochód za okres	(473 471)	(643 901)	(110 053)	(140 673)
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)	(24,92)	(33,55)	(5,79)	(7,33)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 522 674	1 388 781	353 929	303 406
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(183 377)	(396 727)	(42 624)	(86 673)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 759 286)	(1 786 948)	(408 927)	(390 393)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(419 989)	(794 894)	(97 622)	(173 660)
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	4 337 772	4 248 435	1 013 711	977 101
Aktywa obrotowe	1 753 689	2 378 041	409 827	546 928
Aktywa razem	6 091 461	6 626 476	1 423 538	1 524 029
Zobowiązania długoterminowe	391 396	398 984	91 467	91 763
Zobowiązania krótkoterminowe	2 895 204	2 949 160	676 592	678 280
Kapitał własny	2 804 861	3 278 332	655 479	753 986

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

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

za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.	4,3022
za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r.	4,5773

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

30 września 2024 r.	4,2791
31 grudnia 2023 r.	4,3480

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 roku

3. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 9 miesięcy, kończący się 30 września 2024 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 Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i walutą prezentacji sprawozdania jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Zyski i straty					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	17.1	2 583 002	826 856	3 403 292	1 007 771
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17.2	(2 685 056)	(852 753)	(3 743 803)	(998 745)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		(102 054)	(25 897)	(340 511)	9 026
Koszty sprzedaży, w tym:	17.2	(203 195)	(62 143)	(193 425)	(72 579)
- oczekiwane straty kredytowe		574	(55)	(11)	185
Koszty ogólnego zarządu	17.2	(180 608)	(57 426)	(195 125)	(61 831)
Pozostałe przychody operacyjne	17.3	19 803	5 307	131 029	21 375
Pozostałe koszty operacyjne	17.3	(15 555)	(2 655)	(70 527)	(26 557)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(481 609)	(142 814)	(668 559)	(130 566)
Przychody finansowe, w tym:	17.4	12 463	3 328	13 601	4 285
- przychody z tytułu odsetek		5 454	1 468	5 376	1 307
- rozliczenie oczekiwanych strat kredytowych		1 253	941	519	436
Koszty finansowe, w tym:	17.4	(77 801)	(25 994)	(66 854)	(18 478)
- oczekiwane straty kredytowe		-	-	(4 830)	-
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		1 450	753	1 859	384
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		(545 497)	(164 727)	(719 953)	(144 375)
Podatek dochodowy	18	61 392	16 832	60 916	14 058
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(484 105)	(147 895)	(659 037)	(130 317)
Zysk/(strata) netto za okres		(484 105)	(147 895)	(659 037)	(130 317)
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat					
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń		3 504	-	(3 383)	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	18	(666)	-	643	-
Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat		2 838	-	(2 740)	-
Inne całkowite dochody netto		2 838	-	(2 740)	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(481 267)	(147 895)	(661 777)	(130 317)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Zysk/(strata) netto przypadający/a na:	(484 105)	(147 895)	(659 037)	(130 317)
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(484 135)	(147 852)	(658 908)	(130 328)
udziałowców niekontrolujących	30	(43)	(129)	11
Całkowity dochód przypadający na:	(481 267)	(147 895)	(661 777)	(130 317)
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(481 297)	(147 852)	(661 642)	(130 328)
udziałowców nie posiadających kontroli	30	(43)	(135)	11
Ilość akcji w szt.	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:				
– podstawowy za okres	(25,33)	(7,73)	(34,47)	(6,82)
– podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej	(25,33)	(7,73)	(34,47)	(6,82)
– rozwodniony za okres	(25,33)	(7,73)	(34,47)	(6,82)
– rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej	(25,33)	(7,73)	(34,47)	(6,82)

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2024	31.12.2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		3 731 180	3 714 816
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		207 080	200 583
Nieruchomości inwestycyjne		24 254	23 851
Wartości niematerialne		56 210	56 621
Wartość firmy		933	933
Udziały i akcje		1 064	1 064
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		31 870	30 420
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	32 777	6 109
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		293 591	234 425
Aktywa trwałe razem		4 378 959	4 268 822
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	552 182	675 968
Prawa majątkowe	19	898 893	1 028 246
Pozostałe aktywa finansowe		-	2 005
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 678	8 869
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	384 460	342 638
Aktywa z tytułu umów		6 678	4 372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	139 914	575 761
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		6 782	2 562
Aktywa obrotowe razem		1 990 587	2 640 421
SUMA AKTYWÓW		6 369 546	6 909 243
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		2 427 970	2 909 287
Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		2 856 770	3 338 087
Udziały niekontrolujące		124	109
Kapitał własny razem		2 856 894	3 338 196
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19	60 205	56 903
Zobowiązania z tytułu leasingu		143 684	135 876
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		172 340	178 236
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	1 119	1 953
Rezerwy	21	21 152	21 268
Dotacje		76 743	80 733
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 577	10 340
Zobowiązania długoterminowe razem		483 820	485 309
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		91 776	86 976
Pochodne instrumenty finansowe	24	508	6 680
Zobowiązania z tytułu leasingu		30 028	30 769
Pozostałe zobowiązania finansowe	19	1 002 101	731 491
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11 474	19 934
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		40	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	1 681 248	2 112 876
Zobowiązania z tytułu umów		12 489	22 722
Rezerwy	21	66 160	69 029
Dotacje		132 488	5 261
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		520	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 028 832	3 085 738
Zobowiązania razem		3 512 652	3 571 047
SUMA PASYWÓW		6 369 546	6 909 243

6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(545 497)	(719 953)
Korekty:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(1 450)	(1 859)
Amortyzacja		208 389	193 444
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		55 622	48 269
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		770	(5 596)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	29	138 293	124 799
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych		253 139	270 387
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	29	1 315 724	1 245 864
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	29	123 237	358 267
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	29	(13 837)	21 494
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	29	7 028	(78 396)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		(6 172)	-
Pozostałe wpływy/(wydatki) operacyjne		(1 271)	4 312
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 533 975	1 461 032
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		817	251
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	29	(209 008)	(424 659)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(18)	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		1 997	1 997
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	(1 997)
Dywidendy i odsetki otrzymane		848	874
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(205 364)	(423 534)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		371 501	206 507
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek/kredytów		(120 455)	(125 259)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(22 828)	(23 054)
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu		(1 938 700)	(1 808 558)
Odsetki zapłacone, w tym:		(55 556)	(50 741)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(2 036)	(2 546)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		306	630
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 765 732)	(1 800 475)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(437 121)	(762 977)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		577 588	976 107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	29	140 467	213 130

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 2023 r.	191 150	237 650	3 532 994	3 961 794	434	3 962 228
Całkowity dochód:	-	-	(661 642)	(661 642)	(135)	(661 777)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	(658 908)	(658 908)	(129)	(659 037)
- inne całkowite dochody	-	-	(2 734)	(2 734)	(6)	(2 740)
Transakcje z właścicielami:	-	-	172	172	(203)	(31)
- zmiany w grupie	-	-	172	172	(203)	(31)
Na dzień 30 września 2023 r.	191 150	237 650	2 871 524	3 300 324	96	3 300 420
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	191 150	237 650	3 532 994	3 961 794	434	3 962 228
Całkowity dochód:	-	-	(623 830)	(623 830)	(107)	(623 937)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	(621 562)	(621 562)	(71)	(621 633)
- inne całkowite dochody	-	-	(2 268)	(2 268)	(36)	(2 304)
Transakcje z właścicielami:	-	-	123	123	(218)	(95)
- zmiany w grupie	-	-	123	123	(218)	(95)
Na dzień 31 grudnia 2023 r.	191 150	237 650	2 909 287	3 338 087	109	3 338 196
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	191 150	237 650	2 909 287	3 338 087	109	3 338 196
Całkowity dochód:	-	-	(481 297)	(481 297)	30	(481 267)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	(484 135)	(484 135)	30	(484 105)
- inne całkowite dochody	-	-	2 838	2 838	-	2 838
Transakcje z właścicielami:	-	-	(20)	(20)	(15)	(35)
- zmiany w grupie	-	-	(20)	(20)	(15)	(35)
Na dzień 30 września 2024 r.	191 150	237 650	2 427 970	2 856 770	124	2 856 894

Dodatkowe informacje i objaśnienia

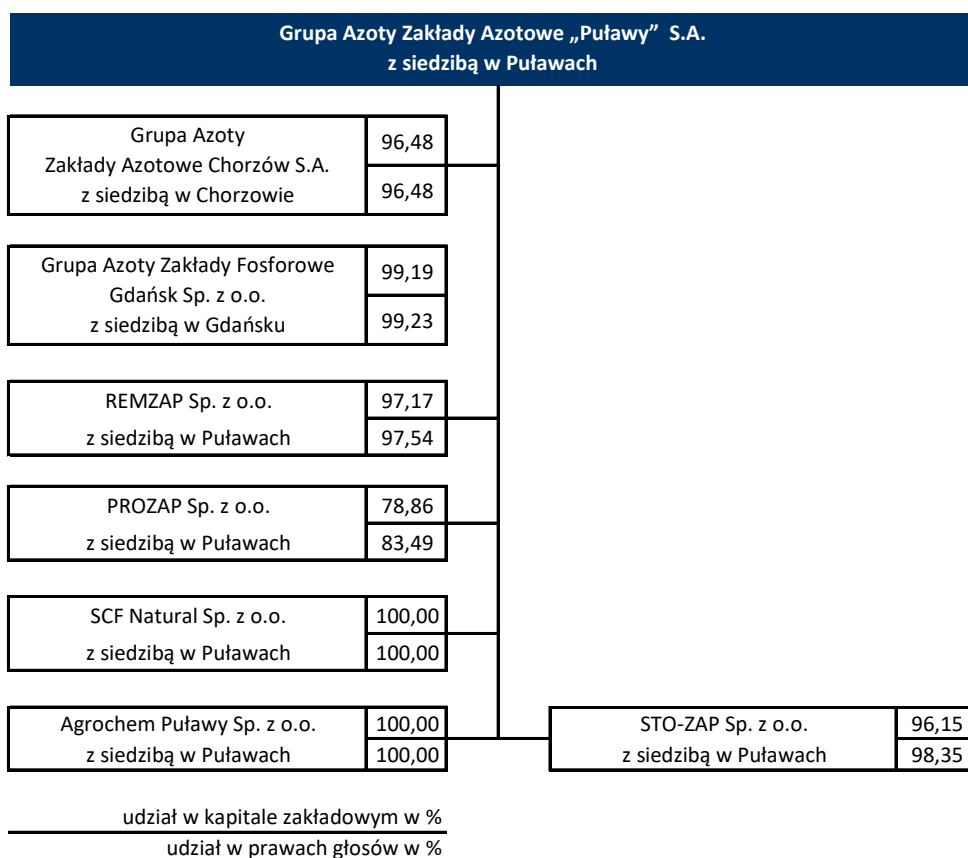
8. Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Opis Grupy Kapitałowej

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

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

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



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

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

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

Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym nastąpiło umorzenie 10 udziałów spółki PROZAP Sp. z o.o. W związku z powyższym procentowy udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników spółki zwiększył się do 83,49%.

W REMZAP Sp. z o.o. umorzono zostało 23 udziały po byłych pracownikach. W związku z powyższym udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników REMZAP Sp. z o.o. zwiększył się do 97,54%.

Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej

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

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

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

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

Struktura akcjonariatu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 2024 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 (11 września 2024 roku) do momentu publikacji niniejszego raportu, w strukturze własności nie nastąpiły zmiany znacznych pakietów akcji GA PUŁAWY. W okresie 9 miesięcy 2024 roku GA PUŁAWY nie nabywała akcji własnych, jak również żaden z podmiotów zależnych i stowarzyszonych GA PUŁAWY nie był w posiadaniu akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiadała akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności

Konsolidacją metodą pełną objęto spółki:

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

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o uregulowania MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, w szczególności punkt 8, który zezwala na odstępianie od zasad zawartych w MSSF UE, w sytuacji, gdy skutek ich zastosowania jest nieistotny, nie skonsolidowano spółki STO-ZAP Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności podmiotów Grupy

GA PUŁAWY prowadzi działalność w zakresie:

- produkcji podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, wyrobów z tworzyw sztucznych;
- produkcji pozostałych wyrobów chemicznych;
- wytwarzania, przesyłania i dystrybucji energii elektrycznej;
- produkcji i dystrybucji ciepła (pary wodnej i gorącej wody);
- poboru i uzdatniania wody, rozprowadzania wody;
- gospodarowania ściekami i odpadami, działalności związanej z rekultywacją;
- handlu hurtowego i detalicznego, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

GA FOSFORY prowadzi działalność w zakresie:

- produkcji nawozów mineralnych i związków fosforowych;
- produkcji podstawowych chemikaliów organicznych oraz pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych;
- świadczenia usług przeładunkowych i magazynowania dla towarów sypkich i płynnych;
- handlu.

GA CHORZÓW prowadzi działalność w zakresie:

- wytwarzania produktów nawozów mineralnych, chemii technicznej, dodatków do żywności;
- świadczenia usług transportu kolejowego;
- wynajmu wagonów i cystern;
- handlu.

REMZAP prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

PROZAP prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

SCF Natural prowadzi głównie działalność w zakresie:

- produkcji granulatów i ekstraktów chmielowych;
- sprzedaży ekstraktów roślinnych;
- najmu powierzchni.

Agrochem Puławy prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

BBM prowadzi działalność głównie w zakresie:

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

GA KOLTAR prowadzi działalność głównie w zakresie:

- przewozów kolejowych;

- wynajmu lokomotyw spalinowych;
- obsługi ekspedycyjnej przesyłek kolejowych;
- remontów taboru kolejowego;
- obsługi bocznic kolejowych.

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

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

W skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 05 listopada 2024 roku wchodził:

- Hubert Kamola Prezes Zarządu
- Wojciech Kozak Wiceprezes Zarządu
- Katarzyna Stasiak Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Szymła Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Skwarek Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 12 lutego 2024 roku Pan Marcin Kowalczyk złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki i jednocześnie z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 13 lutego 2024 roku.

W dniu 14 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Pani Justynie Majsnerowicz funkcję pełniącą obowiązki Prezesa Zarządu Spółki z zachowaniem funkcji Wiceprezesa Zarządu, do dnia powołania na tę funkcję osoby wyłonionej w postępowaniu kwalifikacyjnym na Członków Zarządu Spółki.

W dniu 12 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała Panią Justynę Majsnerowicz z funkcji pełniącą obowiązki Prezesa Zarządu Spółki oraz odwołała Panią Justynę Majsnerowicz, Pana Pawła Brydę oraz Pana Jacka Janiszka z Zarządu Spółki i funkcji Wiceprezesów Zarządu. Jednocześnie Rada Nadzorcza oddelegowała Pana Huberta Kamolę - Członka Rady Nadzorczej Spółki do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki, do czasu powołania na tę funkcję osoby wyłonionej w postępowaniu kwalifikacyjnym, nie dłużej jednak niż na 3 miesiące.

W dniu 07 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 08 maja 2024 roku, na czas wspólnej trzyletniej kadencji Zarządu trwającej od dnia 26 maja 2022 roku, Pana Huberta Kamolę na Członka Zarządu, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 08 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 01 czerwca 2024 roku, na czas wspólnej trzyletniej kadencji Zarządu trwającej od dnia 26 maja 2022 roku, Pana Wojciecha Szymłę na Członka Zarządu, powierzając mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 27 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu na Członków Zarządu Spółki z dniem 01 czerwca 2024 roku, na czas wspólnej trzyletniej kadencji Zarządu trwającej od dnia 26 maja 2022 roku Panią Katarzynę Stasiak, powierzając jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Wojciecha Kozaka, powierzając mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

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

W skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 05 listopada 2024 roku wchodził:

- Dariusz Bednorz Przewodniczący Rady
- Cezary Możejński Wiceprzewodniczący Rady
- Tomasz Ogrodnik Sekretarz Rady
- Agnieszka Kania Członek Rady
- Piotr Kruk Członek Rady
- Henryk Łucjan Członek Rady

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 19 lutego 2024 roku Ministerstwo Aktywów Państwowych odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Pawła Kowalczyka.

Z dniem 29 marca 2024 roku Pan Piotr Regulski złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego oraz Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 05 kwietnia 2024 roku Ministerstwo Aktywów Państwowych powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Agnieszkę Kanię.

W dniu 11 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panów: Krzysztofa Majchera i Marcina Szewczaka oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Panów: Dariusza Bednorza, Huberta Kamolę oraz Cezarego Możeńkiego. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Cezarego Możeńkiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 12 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza wybrała Panią Agnieszkę Kanię na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 12 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza oddelegowała Pana Huberta Kamolę – Członka Rady Nadzorczej Spółki do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki, do czasu powołania na tę funkcję osoby wyłonionej w postępowaniu kwalifikacyjnym, nie dłużej jednak niż na 3 miesiące.

Z dniem 07 maja 2024 roku Pan Hubert Kamola złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 28 czerwca 2024 roku Walne Zgromadzenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. powołało do składu, na kolejną wspólną kadencję, Rady Nadzorczej Spółki Panią Agnieszkę Kanię oraz Panów Dariusza Bednorza, Piotra Kruka, Cezarego Możeńkiego i Tomasza Ogrodnika. Jednocześnie Walne Zgromadzenie powierzyło Panu Dariuszowi Bednorzowi funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 13 sierpnia 2024 roku Ministerstwo Aktywów Państwowych powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Henryka Łuczjana.

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 05 listopada 2024 roku.

12. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę oraz pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy w niezmienionej formie i zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Jednakże zwracamy uwagę na decyzję Zarządu Grupy Azoty S.A. wyrażającą kierunkową zgodę na realizację procesu reorganizacji spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty świadczących usługi w obszarze wsparcia biznesu, w wyniku którego skład Grupy Kapitałowej może ulec zmianie. Obecnie trwają prace koncepcyjne, przygotowywany jest harmonogram oraz model organizacji procesu integracji.

Poniżej przedstawiono ważne kwestie, w tym znaczące niepewności dotyczące okoliczności, które mogą wskazywać na ryzyko związane z prowadzeniem działalności.

W ocenie Zarządu Spółki, na występowanie znaczącej niepewności, co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności mają wpływ między innymi utrzymujące się w dłuższym okresie niekorzystne czynniki rynkowe, które bezpośrednio wpływają na sytuację finansową Spółki oraz Grupy Azoty S.A., za którą Spółka udzieliła poręczenia i gwarancje w wysokości 1 928 188 tysięcy złotych

oraz ryzyka częściowego lub całkowitego wstrzymania udostępnionego przez instytucje finansujące finansowania (kredytowego, faktoringowego), na skutek potencjalnych naruszeń umów o finansowanie, skutkujących postawieniem ich w stan wymagalności. Decyzje o ewentualnym wypowiedzeniu umów o finansowanie, w przypadku złamania warunków, pozostają w całości poza kontrolą Spółki. Ze wskazanymi instytucjami finansującymi prowadzone są rozmowy i negocjacje, opisane poniżej. Szczegółowe informacje dotyczące udzielonych poręczeń i gwarancji przedstawiono w notach 31, 41, 45 i 47 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Wyniki Spółki oraz Grupy Azoty S.A. w okresie sprawozdawczym oraz w roku poprzedzającym były determinowane w głównej mierze niekorzystnymi globalnymi warunkami makroekonomicznymi, w tym brakiem znaczącego ożywienia w wielu sektorach. Popyt na głównych rynkach produktowych Spółki i Grupy oraz Grupy Azoty S.A., mimo poprawy, nadal jest niewystarczający. Niższe ceny gazu, mediów energetycznych i innych kluczowych surowców, nie rekompensują spadku cen produktów, zaś rosnący import nawozów z Rosji i Białorusi przekłada się na poziom popytu na produkty Spółki i Grupy oraz uzyskiwane marże.

W dniu 02 lutego 2024 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. oraz ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty S.A. (dalej: GK Grupa Azoty) podpisała porozumienie (dalej: Porozumienie Stabilizujące, Porozumienie) z 13 instytucjami finansującymi Grupę Azoty: Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bankiem Polska S.A., Caixabank S.A. Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring Sp. z o.o., BNP Paribas Bankiem Polska S.A., Santander Factoring Sp. z o.o. i Banco Santander S.A., Oddział we Frankfurcie, a także z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju i Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (dalej: Instytucje Finansujące).

Zawarcie Porozumienia Stabilizującego zapewnia utrzymanie dostępności limitów w ramach odpowiednich umów o finansowanie i niepodjęcie przez Instytucje Finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów umów o finansowanie w związku z ich naruszeniem w okresie obowiązywania Porozumienia, zawartego na okres do 27 lutego 2024 roku, który to okres na podstawie aneksów został przedłużony, początkowo do 25 marca 2024 roku, a następnie do 25 kwietnia 2024 roku, do 28 maja 2024 roku, do 30 lipca 2024 roku, 11 października 2024 roku i kolejne przedłużenie do 29 listopada 2024 roku.

Powyższe umożliwi kontynuację bieżących działań restrukturyzacyjnych i dokończenie wypracowania długoterminowego planu restrukturyzacji GK Grupa Azoty. Porozumienie, za zgodą Instytucji Finansujących, może podlegać dalszemu przedłużeniu.

W okresie trwania Porozumienia Stabilizującego Grupa Azoty S.A. zobowiązała się do dostarczania Instytucjom Finansującym określonych dokumentów, ograniczeń w dokonywaniu rozporządzeń w zakresie planowanych inwestycji, udzielanych poręczeń lub gwarancji, zaciągania zobowiązań finansowych oraz do powołania doradcy finansowego dla Instytucji Finansujących.

Zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z tych umów są na bieżąco wypełniane, a udostępnione Spółce i podmiotom z jej Grupy limity zapewniają im utrzymanie pełnej płynności finansowej oraz ciągłość działalności.

W okresie trwania Porozumienia Stabilizującego obowiązuje mechanizm „Zawieszonych Naruszeń”, zgodnie z którym Instytucje Finansujące zobowiązały się powstrzymać od wykonywania jakichkolwiek praw lub działań, które mogą im przysługiwać w wyniku Zawieszonych Naruszeń, a więc także do wstrzymania dalszego finansowania lub wypowiedzenia umów o finansowanie w związku z przekroczonymi kowenantami. Niespełnienie warunków zapisanych w Porozumieniu Stabilizującym może być podstawą jego wygaśnięcia lub wypowiedzenia przez Instytucje Finansujące. Wygaśnięcie lub wypowiedzenie Porozumienia Stabilizującego powoduje również odwieszenie Zawieszonych Naruszeń zawartych w Porozumieniu Stabilizującym.

W dniu 25 kwietnia 2024 roku Grupa Azoty S.A. podpisała z Instytucjami Finansującymi w imieniu własnym oraz wybranych pozostałych spółek GK Grupa Azoty, będących stronami Umów o Finansowanie, pisma zmieniające i dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters), na mocy których instytucje te zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W dniu 09 września 2024 roku Grupa Azoty S.A. podpisała z Instytucjami Finansującymi w imieniu własnym oraz wybranych pozostałych spółek GK Grupa Azoty, będących stronami Umów o Finansowanie, pisma zmieniające i dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver Letters), na mocy których instytucje te zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 30 czerwca 2024 roku.

W celu poprawy sytuacji finansowej i złagodzenia skutków powyższych zdarzeń wpływających na występowanie znaczącej niepewności co do zdolności do kontynuowania przez Spółkę i Grupę działalności Zarząd Spółki we współpracy z Zarządem Grupy Azoty S.A. oraz Zarządami innych spółek z GK Grupa Azoty podjął działania, realizuje lub planuje do realizacji:

1. Kontynuację rozmów z Instytucjami Finansującymi mających na celu podpisanie długoterminowej umowy restrukturyzacji zadłużenia GK Grupa Azoty. Podpisanie umowy restrukturyzacyjnej planowane jest po zakończeniu fazy stabilizacji finansów GK Grupa Azoty i wiązać się będzie z wdrożeniem zaakceptowanego przez Instytucje Finansujące planu transformacji GK Grupa Azoty w perspektywie najbliższych 5 lat.
2. Analizę oraz wycenę majątku trwałego oraz przedsiębiorstw pod ustanowienie zabezpieczeń do istniejących umów kredytowych na potrzeby długoterminowej umowy restrukturyzacyjnej.
3. Kontynuację prac nad identyfikacją/wskazaniem majątku nieoperacyjnego, możliwego do upłynnienia oraz uruchamianie są procesy ich zbycia.
4. Przygotowanie planu transformacji, który będzie zawierał kierunkowe zmiany w poszczególnych obszarach biznesowych, mogące skutkować ograniczeniem lub zamknięciem trwale nierentownych instalacji. Szczegółowe analizy prowadzone są we współpracy z zewnętrznymi doradcami w ramach poszczególnych segmentów biznesowych, uwzględniając bieżącą sytuację rynkową, majątkową oraz perspektywę najbliższych lat zawartych w analizie strategicznej GK Grupa Azoty.
5. Kontynuowanie dalszej integracji i konsolidacji GK Grupa Azoty, w szczególności procesów w ramach usług wspólnych, serwisowych i logistycznych.
6. Prowadzenie rozmów z zakresem renegowacji lub podpisania nowych umów na dostawę kluczowych surowców oraz mediów energetycznych, w szczególności dotyczących warunków i terminów płatności.
7. Kontynuowanie programów oszczędnościowych wszystkich rodzajów wydatków.
8. Zrewidowanie poziomu wydatków inwestycyjnych planowanych do poniesienia w 2024 oraz w latach następnych, ograniczając je do projektów związanych z realizacją strategii Zielonych Azotów w latach 2021-2030 oraz projektów poprawiających efektywność funkcjonowania Spółki, zwłaszcza w obszarze poprawy efektywności energetycznej.
9. Wypracowanie, we współpracy z Grupą Azoty S.A., analiz płynnościowych krótko i długoterminowych, przygotowanie projekcji wynikowych obejmujących okres do końca 2029 roku oraz uzupełnienie ich o zwymiarowane inicjatywy dla poszczególnych segmentów biznesowych.
10. Poprawę rentowności sprzedaży produktów poprzez weryfikację bieżącego portfolio produktów, w ramach których alokowane zasoby będą generować najwyższe stopy zwrotu.

11. Prace w zakresie optymalizacji kosztowej w obszarze wynagrodzeń pracowników oraz analizy Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (dalej: ZUZP). Zarząd Spółki wystąpił do Zakładowych Organizacji Związkowych o zawieszenie wybranych kosztochłonnych postanowień ZUZP oraz dostosowanie niektórych rozwiązań do obecnej sytuacji finansowej. Porozumienie z Zakładowymi Organizacjami Związkowymi zostało podpisane w dniu 18 października 2024 roku.
12. Przegląd struktur organizacyjnych oraz etatyżacji poszczególnych obszarów biznesowych wraz z analizą procesów gospodarczych w celu ich optymalizacji i racjonalizacji.
13. Zmniejszenie liczby osób zasiadających w składach Zarządów i Rad Nadzorczych w spółkach zależnych.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Spółki w wyniku przeprowadzonej analizy stwierdził, że występuje znacząca niepewność, co do zdolności Spółki i spółek z Grupy do kontynuowania działalności w niezmiernym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jednocześnie, pomimo wymienionych powyżej ryzyk i wyjątkowych okoliczności, Zarząd Spółki, w oparciu o przeprowadzone analizy i wskazane powyżej działania oraz fakt podpisania z Instytucjami Finansowymi Porozumienia i planowanym podpisaniem długoterminowej umowy restrukturyzacji zadłużenia, stoi na stanowisku, iż zostały podjęte lub przygotowane wystarczające działania zapobiegawcze w celu ograniczenia wyżej wymienionych ryzyk i zapewnienia realizacji przyjętych planów Spółki. W związku z tym, załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności.

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

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, 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 Grupę. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmują dane za okres 3 i 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2024 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 2023 roku.

Wdrożenie nowych i zmienionych standardów i interpretacji obowiązujących począwszy od 01 stycznia 2024 roku nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE opublikowane po 01 stycznia 2024 roku

MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”

Nowy standard ma na celu poprawę sposobu ujawniania i prezentacji przez podmioty informacji w sprawozdaniach finansowych. Standard zastąpi MSR 1 i będzie miał zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2027 roku lub później.

MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: Ujawnianie informacji”

Nowy standard zezwala podmiotom zależnym na ograniczone ujawnianie informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych. Standard będzie obowiązywał dla okresów sprawozdawczych

rozpoczynających się 01 stycznia 2027 roku lub później, przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.

Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 - zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych

Zmiany te doprecyzowują zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego (ESG) i podobnych cech, powiązanych z danym aktywem. Zmiany dotyczą również rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności – doprecyzowują dzień, w którym składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe zostają wyłączone z bilansu. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2026 roku lub później.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu MSSF

Zmiany te dotyczą:

- MSSF 1 - w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;
- MSSF 7 - w zakresie ujęcia zysku lub straty w związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów finansowych, ujawnienia informacji na temat odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną oraz wprowadzenia i ujawnienia informacji na temat ryzyka kredytowego;
- MSSF 9 - w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu oraz doprecyzowania definicji „ceny transakcyjnej” w powiązaniu z MSSF 15;
- MSSF 10 - w zakresie doprecyzowania terminu „agent de facto”;
- MSR 7 - w zakresie doprecyzowania terminu „metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia”.

Zmiany mają zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2026 roku, z możliwością wcześniejszego ich zastosowania.

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

Pozostałe 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 2023.

14. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Istotność informacji

Informacje uznawane są za istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że rozpatrywane odrębnie lub wspólnie z innymi informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu będą wpływać na decyzje głównych użytkowników skonsolidowanego sprawozdania finansowego podejmowane na podstawie tego sprawozdania.

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.

Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji wycenianych w kwotach pieniężnych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie można bezpośrednio zaobserwować, i które zamiast tego muszą zostać oszacowane. Wyznaczanie wartości szacunkowych wiąże się z wykorzystaniem subiektywnych ocen lub założeń opartych na najnowszych dostępnych i wiarygodnych informacjach. Dokonując szacunków Zarząd Jednostki Dominującej opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z powyższym, szacunki dokonane na dzień 30 września 2024 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.

W dokonanych osądach i szacunkach przedstawionych w niniejszym sprawozdaniu uwzględniono aktualną na dzień bilansowy sytuację makroekonomiczną. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej realizowalność aktywów wykazanych w sprawozdaniu nie jest istotnie zagrożona.

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 od dokonanych osądów i szacunków przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2023 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 z tytułu leasingu	Stopy dyskonta, okresy ekonomicznej użyteczności, metoda amortyzacji, identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, modele szacowania wartości użytkowej.
Utrata wartości należności	Prawdopodobieństwo wpływu należnych kwot. Oczekiwane straty kredytowe zostały ustalone w oparciu o pogrupowane wg ryzyka kredytowego należności handlowe, wykorzystania danych historycznych dotyczących strat kredytowych skorygowane o informacje dotyczące przyszłości.
Utrata wartości zapasów	Ocena przydatności posiadanych zapasów, poziomu cen sprzedaży możliwych do uzyskania.
Odroczony podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywa z tytułu podatku odroczonego – możliwość osiągnięcia w przyszłości dochodu podatkowego pozwalającego na jego wykorzystanie.

Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, rotacja pracowników, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia. Wyceny świadczeń dokonuje aktuariusz.
Wartość godziwa innych instrumentów finansowych	Wartość godziwa instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się z wykorzystaniem odpowiednich technik wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa 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.
Zwrot podatku akcyzowego, rekompensaty	Spełnienie warunków uprawniających do uzyskania rekompensaty/zwrotu podatku.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej największe szacunki ujęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą odpisów aktualizujących wartość aktywów i amortyzacji, rezerw, w szczególności na świadczenia pracownicze oraz podatku odroczonego dotyczącego zwolnienia z podatku dochodowego dochodu uzyskanego z działalności prowadzonej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej objętej zezwoleniami oraz straty podatkowej.

15. 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 2023 roku.

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

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2024	31.12.2023
USD	3,8193	3,9350
EUR	4,2791	4,3480
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
EUR	4,3022	4,5773

16. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Działalność Grupy skupia się na segmentach: Agro, Tworzywa, Energetyka i Pozostała działalność. Wydzielone segmenty opierają się na grupowaniu, w ramach segmentu, produktów spójnych pod względem produkcyjnym oraz rynkowym.

Segment Agro obejmuje wytwarzanie amoniaku oraz produktów pochodzących z jego przetwórstwa, w szczególności mocznika i jego roztworów, w tym roztwór saletrzano-mocznikowy, melaminy, kwasu azotowego, saletry amonowej, gazów technicznych, nadtlenu wodoru, nawozów fosforowych i potasowych, mieszanek nawozowych oraz sprzedaż towarów (nawozy, pasze, zboża, środki ochrony roślin), materiałów i usług.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są:

- nawozy azotowe - PULAN®, PULAN® MACRO, megAN 33,5, SALMAG®, PULMIX®, Saletrzak 27N (saletra amonowa), PULREA® i PULGRAN® (mocznik), PULGRAN®S (siarczan mocznikowo-amonowy), RSM®, RSM®Optima 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, Azoplón;
- produkty chemiczne - melamina, nadtlenuk wodoru, LIKAM® (woda amoniakalna), COOLANT® (suchy lód);
- nawozy wapniowe - Calhumus extra (specjalistyczny nawóz);
- Inhibitor ureazy i dodatki do nawozów;
- nawozy fosforowe i mieszanki nawozowe, w tym: amofoski, agrafoski, Fosfarm, Super FosDar, Holist®, Fertiplon, mieszanki na bazie RSM®, RSM®S i Azoplón.

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, jak również wytwarzanie energii elektrycznej na potrzeby własne.

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

Segment Pozostała Działalność obejmuje:

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

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

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

- dla produktów wytwarzanych w jednym Segmentie, a sprzedawanych przez inny Segment – rzeczywista marża zysku (po uwzględnieniu kosztów sprzedaży) dzielona jest pomiędzy Segment

produkujący i Segment sprzedający proporcjonalnie do udziału technicznego kosztu wytworzenia półproduktu do kosztu własnego sprzedaży produktu sprzedanego;

- dla amoniaku – marża ustalana jest na poziomie marży realizowanej przez podmioty zewnętrzne, których przedmiot działalności można uznać za porównywalny do działalności GA PUŁAWY; dla przepływu amoniaku między segmentami przyjęto marżę na poziomie 7,49%;
- dla mediów energetycznych, z uwagi na to, że wytwarzanie mediów energetycznych jest działalnością pomocniczą dla Segmentów Agro i Tworzywa, przyjęto marżę w wysokości 0%, tj. Segment Energetyka generuje zysk/stratę wyłącznie na sprzedaży zewnętrznej;
- dla usług oraz pozostałych półproduktów – przyjęto marżę w wysokości 0% z uwagi na nieistotny wpływ na ocenę segmentów.

Wybrane dane dotyczące wyników oraz aktywów i zobowiązań wg segmentów

01.01.2024 - 30.09.2024	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 370 477	28 611	97 911	86 003	2 583 002	-	2 583 002
Obroty wewnętrzne między segmentami	170 012	34 181	1 732 765	58 662	1 995 620	(1 995 620)	-
Przychody segmentu ogółem	2 540 489	62 792	1 830 676	144 665	4 578 622	(1 995 620)	2 583 002
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(2 433 653)	(86 967)	(99 990)	(60 926)	(2 681 536)	-	(2 681 536)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(3 520)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(168 268)	(35 939)	(1 732 765)	(58 648)	(1 995 620)	1 995 620	-
Koszty segmentu ogółem	(2 601 921)	(122 906)	(1 832 755)	(119 574)	(4 677 156)	1 995 620	(2 685 056)
Koszty sprzedaży	(195 808)	(953)	(35)	(6 399)	(203 195)	-	(203 195)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	584	-	-	51	635	-	635
Zysk/(strata) segmentu	(257 240)	(61 067)	(2 114)	18 692	(301 729)	-	(305 249)
Koszty ogólnego zarządu	(147 730)	(244)	(9 965)	(22 669)	(180 608)	-	(180 608)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	2 563	162	959	(125)	3 559	-	3 559
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(597)	(362)	(20)	(41)	(1 020)	-	(1 020)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	689
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	(1 513)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(65 338)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	1 450
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(402 407)	(61 149)	(11 120)	(4 102)	(478 778)	-	(545 497)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	61 392
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	(484 105)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	(484 105)

Wyszczególnienie	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność	Razem	Nieprzypisane	Działalność ogółem
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 30 września 2024 roku							
Aktywa	3 205 479	89 310	1 736 385	466 004	5 497 178	872 368	6 369 546
Zobowiązania	1 030 180	50 893	1 613 247	97 800	2 792 120	720 532	3 512 652
Kapitały własne	-	-	-	-	-	2 856 894	2 856 894
Pozostałe informacje							
Nakłady inwestycyjne	149 928	386	28 191	16 617	195 122	10 928	206 050
Amortyzacja	144 838	4 955	30 537	28 059	208 389	-	208 389

01.01.2023 - 30.09.2023	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 716 946	89 841	516 793	79 712	3 403 292	-	3 403 292
Obroty wewnętrzne między segmentami	200 213	65 945	2 126 968	49 936	2 443 062	(2 443 062)	-
Przychody segmentu ogółem	2 917 159	155 786	2 643 761	129 648	5 846 354	(2 443 062)	3 403 292
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(3 123 625)	(170 478)	(370 244)	(74 553)	(3 738 900)	-	(3 738 900)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(4 903)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(195 079)	(71 109)	(2 126 968)	(49 906)	(2 443 062)	2 443 062	-
Koszty segmentu ogółem	(3 318 704)	(241 587)	(2 497 212)	(124 459)	(6 181 962)	2 443 062	(3 743 803)
Koszty sprzedaży	(185 836)	(1 556)	(90)	(5 943)	(193 425)	-	(193 425)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	846	-	-	208	1 054	-	1 054
Zysk/(strata) segmentu	(587 381)	(87 357)	146 459	(754)	(529 033)	-	(533 936)
Koszty ogólnego zarządu	(154 698)	(379)	(19 803)	(20 245)	(195 125)	-	(195 125)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	63 536	(7 785)	(4 015)	1 409	53 145	-	53 145
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	752	-	-	1 479	2 231	-	2 231
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	7 357
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	3 001
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(53 253)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	1 859
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(678 543)	(95 521)	122 641	(19 590)	(671 013)	-	(719 953)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	60 916
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	(659 037)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	(659 037)

Wyszczególnienie	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność	Razem	Nieprzypisane	Działalność ogółem
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 30 września 2023 roku							
Aktywa	3 496 118	26 168	1 580 820	461 890	5 564 996	985 833	6 550 829
Zobowiązania	1 513 327	59 320	1 267 294	90 887	2 930 828	319 581	3 250 409
Kapitały własne	-	-	-	-	-	3 300 420	3 300 420
Pozostałe informacje							
Nakłady inwestycyjne	164 054	14 530	144 075	19 629	342 288	21 312	363 600
Amortyzacja	132 224	4 877	26 619	29 724	193 444	-	193 444

Na dzień 30 września 2024 roku nieprzypisane do segmentów aktywa wynoszą:

- niefinansowy majątek trwały w kwocie 26 532 tysięcy złotych;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 139 914 tysięcy złotych;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 180 991 tysięcy złotych;
- zapasy, w tym prawa majątkowe w kwocie 193 472 tysięcy złotych;
- udziały i akcje w kwocie 32 934 tysięcy złotych;
- należności/aktywa z tytułu podatku dochodowego w kwocie 295 269 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 3 256 tysięcy złotych.

Na dzień 30 września 2024 roku nieprzypisane do segmentów zobowiązania wynoszą:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 327 493 tysięcy złotych;
- rezerwy, w tym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 16 373 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 37 583 tysięcy złotych;
- pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 333 311 tysięcy złotych;
- kredyty i pożyczki w kwocie 2 096 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 3 676 tysięcy złotych.

Przychody ze sprzedaży w podziale na obszary geograficzne

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Polska	2 033 050	2 768 721
Zagranica, w tym:	549 952	634 571
Europa, w tym:	536 332	621 920
Niemcy	42 007	92 746
Wielka Brytania	57 275	82 180
Francja	29 894	31 009
Czechy	36 258	18 787
Słowacja	42 138	21 289
Litwa	33 310	5 837
Ukraina	177 575	257 209
Ameryka Północna	4 513	1 174
Stany Zjednoczone	4 337	-
Ameryka Południowa	9 107	10 792
Chile	9 107	10 792
Afryka	-	685
Razem	2 583 002	3 403 292

Podział przychodów z tytułu sprzedaży na obszary geograficzne odpowiada geograficznej lokalizacji kontrahentów.

Aktywa trwałe, aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych są zlokalizowane w Polsce, gdzie podmioty wchodzące w skład Grupy mają swoje siedziby.

Przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, według MSSF 8 „*Segmenty operacyjne*”, nie stanowią więcej niż 10% łącznych przychodów Grupy.

17. Przychody i koszty

17.1. Przychody ze sprzedaży

01.01.2024 - 30.09.2024	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży produktów	2 191 780	28 611	33 320	34 594	2 288 305
Przychody ze sprzedaży usług	4 450	-	31 027	31 416	66 893
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	16 970	16 970
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów oraz praw majątkowych	174 247	-	33 504	3 023	210 774
Przychody z umów z klientami razem	2 370 477	28 611	97 851	86 003	2 582 942
Rejony geograficzne					
Polska	1 856 526	1 120	97 851	77 493	2 032 990
Niemcy	21 323	20 404	-	280	42 007
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	244 343	7 087	-	3 770	255 200
Wielka Brytania	57 275	-	-	-	57 275
Ukraina	177 575	-	-	-	177 575
Kraje Ameryki Południowej	9 107	-	-	-	9 107
Pozostałe kraje	4 328	-	-	4 460	8 788
Przychody z umów z klientami razem	2 370 477	28 611	97 851	86 003	2 582 942
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	2 335 448	28 611	97 838	84 705	2 546 602
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	35 029	-	13	1 298	36 340
Przychody z umów z klientami razem	2 370 477	28 611	97 851	86 003	2 582 942
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	1 269 290	28 611	94 533	16 846	1 409 280
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 063 583	-	-	58 741	1 122 324
Pozostałe	37 604	-	3 318	10 416	51 338
Przychody z umów z klientami razem	2 370 477	28 611	97 851	86 003	2 582 942
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	34 207	-	97 663	30 270	162 140
Umowy krótkoterminowe	2 336 270	28 611	188	55 733	2 420 802
Przychody z umów z klientami razem	2 370 477	28 611	97 851	86 003	2 582 942
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 370 460	28 611	97 851	67 914	2 564 836
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	17	-	-	18 089	18 106
Przychody z umów z klientami razem	2 370 477	28 611	97 851	86 003	2 582 942
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	936 762	28 611	97 851	58 444	1 121 668
Sprzedaż przez pośredników	1 433 715	-	-	27 559	1 461 274
Przychody z umów z klientami razem	2 370 477	28 611	97 851	86 003	2 582 942
Pozostałe przychody ze sprzedaży					
Rekompensaty z tytułu stosowania maksymalnych cen energii elektrycznej i gazu ziemnego	-	-	60	-	60
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 370 477	28 611	97 911	86 003	2 583 002

01.01.2023 - 30.09.2023	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży produktów	2 503 219	85 244	30 482	29 835	2 648 780
Przychody ze sprzedaży usług	5 755	-	26 976	29 253	61 984
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	15 998	15 998
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów oraz praw majątkowych	207 972	4 597	458 567	4 626	675 762
Przychody z umów z klientami razem	2 716 946	89 841	516 025	79 712	3 402 524
Rejony geograficzne					
Polska	2 144 144	30 607	516 025	77 177	2 767 953
Niemcy	33 441	59 234	-	71	92 746
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	183 950	-	-	547	184 497
Wielka Brytania	82 171	-	-	9	82 180
Ukraina	257 209	-	-	-	257 209
Pozostałe kraje	16 031	-	-	1 908	17 939
Przychody z umów z klientami razem	2 716 946	89 841	516 025	79 712	3 402 524
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	2 672 417	89 841	516 012	78 376	3 356 646
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	44 529	-	13	1 336	45 878
Przychody z umów z klientami razem	2 716 946	89 841	516 025	79 712	3 402 524
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	1 386 396	89 841	152 912	25 103	1 654 252
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 281 147	-	-	44 152	1 325 299
Pozostałe	49 403	-	363 113	10 457	422 973
Przychody z umów z klientami razem	2 716 946	89 841	516 025	79 712	3 402 524
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	32 753	-	515 859	29 083	577 695
Umowy krótkoterminowe	2 684 193	89 841	166	50 629	2 824 829
Przychody z umów z klientami razem	2 716 946	89 841	516 025	79 712	3 402 524
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 716 946	89 841	516 025	62 547	3 385 359
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	17 165	17 165
Przychody z umów z klientami razem	2 716 946	89 841	516 025	79 712	3 402 524
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	1 022 867	89 841	516 025	76 730	1 705 463
Sprzedaż przez pośredników	1 694 079	-	-	2 982	1 697 061
Przychody z umów z klientami razem	2 716 946	89 841	516 025	79 712	3 402 524
Pozostałe przychody ze sprzedaży					
Rekompensaty z tytułu stosowania maksymalnych cen energii elektrycznej i gazu ziemnego	-	-	768	-	768
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 716 946	89 841	516 793	79 712	3 403 292

W bieżącym okresie sprawozdawczym znacząco obniżyły się przychody ze sprzedaży. Jest to efekt wzrostu importu nawozów z Rosji i Białorusi oraz znacznego spadku cen sprzedaży produktów. Mimo spadków cen gazu ziemnego, koszty produkcji były wysokie w stosunku do cen produktów, co wpłynęło na ograniczenie sprzedaży. Niskie ceny płodów rolnych nie sprzyjały popytowi na nawozy. W ocenie producentów rolnych ceny nawozów nie korespondowały z cenami zbóż, co skutkowało zmniejszeniem nawożenia i ograniczeniem zakupu nawozów.

Produkcja kaprolaktamu nadal jest wstrzymana. W III kwartale 2024 roku okresowo wznowiono produkcję w celu przerobu i upłynnienia posiadanych zapasów surowców i półproduktów.

W związku z utrzymującymi się niskimi cenami na melaminę, jej produkcja była prowadzona na jednej instalacji do lipca 2024 roku.

17.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania	(207 666)	(70 554)	(192 653)	(67 690)
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(405 858)	(134 578)	(420 549)	(134 974)
- wynagrodzenia	(314 537)	(104 477)	(328 299)	(104 697)
- koszty ubezpieczeń społecznych i inne świadczenia na rzecz pracowników	(91 321)	(30 101)	(92 250)	(30 277)
Zużycie materiałów i energii	(1 648 780)	(617 974)	(2 398 176)	(631 250)
Usługi obce, w tym:	(268 252)	(86 837)	(269 437)	(92 494)
- koszty prac badawczych	(292)	98	(607)	(465)
- związane z ochroną środowiska	(3 784)	(1 781)	(5 494)	(3 074)
Podatki i opłaty	(278 528)	(103 707)	(114 059)	(27 298)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(10 259)	(3 767)	(11 354)	(4 164)
Pozostałe koszty, w tym:	(30 900)	(4 033)	(41 430)	(13 468)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	(5 015)	1 230	(5 203)	(2 207)
- opłaty za korzystanie ze znaku korporacyjnego	(17 298)	(4 963)	(19 411)	(5 738)
- koszty reprezentacji i reklamy	(7 594)	(553)	(15 380)	(4 755)
Razem koszty rodzajowe	(2 850 243)	(1 021 450)	(3 447 658)	(971 338)

Zmiana kosztów rodzajowych w okresie 9 miesięcy 2024 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika głównie:

- w obszarze kosztów zużycia materiałów i energii, z niższych kosztów zużycia surowców, głównie gazu ziemnego i energii elektrycznej, z uwagi na niższe ceny, a w przypadku energii również niższe zużycie;
- w obszarze świadczeń pracowniczych, ze zmniejszenia zatrudnienia;
- w obszarze podatków i opłat, z wyższych kosztów praw do emisji CO₂ oraz podatku od nieruchomości;
- w obszarze pozostałych kosztów, z niższych wydatków na reprezentację i reklamę oraz niższymi opłatami za znak korporacyjny.

Koszty w układzie kalkulacyjnym

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Koszty według rodzaju	(2 850 243)	(1 021 450)	(3 447 658)	(971 338)
Zmiana stanu produktów	(68 847)	88 395	(252 301)	(95 363)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	50 585	17 727	78 524	22 660
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(200 354)	(56 994)	(510 918)	(89 114)
Razem koszt własny sprzedaży	(3 068 859)	(972 322)	(4 132 353)	(1 133 155)
Koszty według układu kalkulacyjnego				
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 484 702)	(795 759)	(3 232 885)	(909 631)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(200 354)	(56 994)	(510 918)	(89 114)
Koszty sprzedaży	(203 195)	(62 143)	(193 425)	(72 579)
Koszty ogólnego zarządu	(180 608)	(57 426)	(195 125)	(61 831)
Razem koszt własny sprzedaży	(3 068 859)	(972 322)	(4 132 353)	(1 133 155)

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.

17.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	4 998	1 682	4 312	1 539
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	231	47	14 150	14 073
Rozwiązanie odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe	761	358	5 711	2 021
Rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania	4 288	117	3 568	104
Dotacje	3 983	1 329	4 532	1 504
Kary i odszkodowania	805	315	15 984	1 066
Rekompensata dla sektorów energochłonnych dotycząca lat poprzednich	-	-	80 212	-
Inne	4 737	1 459	2 560	1 068
Razem pozostałe przychody operacyjne	19 803	5 307	131 029	21 375

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	(3 294)	(257)	(479)	-
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(2 319)	(819)	(2 139)	(555)
- koszty amortyzacji	(723)	(266)	(695)	(235)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	(394)	(110)	(14 507)	(510)
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	(4 244)	(56)	(48 105)	(23 816)
Inne	(5 304)	(1 413)	(5 297)	(1 676)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(15 555)	(2 655)	(70 527)	(26 557)

Zmiany pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wynikają z nietypowych/jednorazowych transakcji ujętych w wyniku ubiegłego roku. W pozostałych przychodach operacyjnych ujęto otrzymaną przez GA PUŁAWY pomoc w ramach programu pn. „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r.” przyjętego uchwałą Rady Ministrów nr 1/2023 z dnia 03 stycznia 2023 roku, kary umowne oraz rozliczono odpisy aktualizujące dotyczące naliczonych kar oraz niefinansowych aktywów trwałych. W przypadku zaś pozostałych kosztów operacyjnych zmiana wynika z utworzenia rezerwy na możliwe obciążenie GA PUŁAWY karami za przekroczenie emisji zanieczyszczeń do powietrza oraz za wypowiedzenie porozumienia transakcyjnego na dostawy energii elektrycznej.

17.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	5 454	1 468	5 376	1 307
- z tytułu należności handlowych	1 640	540	840	641
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe, CPR	3 652	921	4 323	505
- z pozostałych tytułów	162	7	213	161
Przychody z tytułu zmiany dyskonta	1 632	662	2 539	18
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	667	667
Wynagrodzenia z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	1 240	414	1 479	447
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	1 800	(507)	1 018	1 018
Pozostałe	2 337	1 291	2 522	828
Razem przychody finansowe	12 463	3 328	13 601	4 285

Koszty finansowe	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(72 976)	(26 591)	(57 438)	(19 954)
- z tytułu kredytów i pożyczek, CPR	(17 161)	(6 223)	(15 521)	(6 021)
- z tytułu leasingu	(5 898)	(1 894)	(5 388)	(1 792)
- z tytułu faktoringu	(35 935)	(11 519)	(29 716)	(11 508)
- z tytułu świadczeń pracowniczych	(4 464)	-	(6 102)	-
- z pozostałych tytułów	(9 518)	(6 955)	(711)	(633)
Koszty z tytułu zmiany dyskonta	(1 609)	(212)	(3 857)	(492)
Straty z tytułu różnic kursowych	(2 388)	1 071	-	1 973
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	-	-	(4 679)	-
Pozostałe	(828)	(262)	(880)	(5)
Razem koszty finansowe	(77 801)	(25 994)	(66 854)	(18 478)

Wzrost kosztów finansowych jest efektem zwiększenia korzystania przez Grupę z zewnętrznych źródeł finansowania, w szczególności faktoringu i cash poolingu.

18. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Zyski i straty				
Bieżący podatek dochodowy	(203)	(83)	800	(97)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(284)	(83)	(316)	(97)
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	81	-	1 116	-
Odroczony podatek dochodowy	61 595	16 915	60 116	14 155
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	61 595	16 915	60 116	14 155
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanych zyskach i stratach	61 392	16 832	60 916	14 058

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Inne całkowite dochody				
Odroczony podatek dochodowy	(666)	-	643	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	(666)	-	643	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach	(666)	-	643	-

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

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(545 497)	(164 727)	(719 953)	(144 375)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(545 497)	(164 727)	(719 953)	(144 375)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej	103 644	31 298	136 791	27 431
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(545 497)	(164 727)	(719 953)	(144 375)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(53 808)	(3 272)	(23 050)	(16 257)
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	206 821	-	-	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	55 363	5 821	52 977	25 301
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	(206 821)	-	-	-
Poniesienie/(rozliczenie) straty podatkowej, z tytułu której nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	12 084	3 830	37 427	12 796
Strata podatkowa z działalności SSE	219 413	70 827	377 074	58 503
Zmiana podatku odroczonego dotyczącego ulgi z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE - dyskonto	(9 192)	-	(40 374)	(11 405)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(426)	-	(5 875)	73
Pozostałe	(1 052)	(1 067)	1 165	1 376
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(323 115)	(88 588)	(320 609)	(73 988)
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanych zyskach i stratach	61 392	16 832	60 916	14 058
Efektywna stawka podatkowa	11%	10%	8%	10%

19. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 30 września 2024 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2023 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana stanu
AKTYWA			
Zapasy	552 182	675 968	(123 786)
Prawa majątkowe	898 893	1 028 246	(129 353)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	417 237	348 747	68 490
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	139 914	575 761	(435 847)
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 002 101	731 491	270 610
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 682 367	2 114 829	(432 462)
Dotacje	209 231	85 994	123 237

Spadek wartości zapasów jest efektem sprzedaży zgromadzonych w poprzednich okresach zapasów produktów, zużyciem zapasów surowców, w szczególności benzenu i węgla oraz niższych w okresie zakupów węgla.

Spadek wartości praw majątkowych jest wynikiem, głównie umorzenia praw do emisji CO₂, w związku z realizacją obowiązku za 2023 rok, o wartości ponad 1 051 milionów złotych. W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała kontrakty terminowe na zakup praw do emisji CO₂ o wartości ponad 231 milionów złotych oraz otrzymała nieodpłatnie przydział praw do emisji CO₂ na 2024 rok w ilości 2 292 819 jednostek, w tym 662 575 uprawnień wydanych nadmiarowo, o łącznej wartości 667,2 miliona złotych. Ujęcie przyznaných nieodpłatnie praw do emisji CO₂ przyczyniło się do wzrostu wartości dotacji (o 249,3 miliona złotych) oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w części podlegającej zwrotowi (192,8 miliona złotych).

Wzrost należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze wzrostu należności z tytułu sprzedaży produktów, należności budżetowych, głównie z tytułu zwrotu podatku VAT, oraz wzrostu należnych rekompensat dla sektorów energochłonnych i rozliczeń międzyokresowych, w szczególności pozostałego do rozliczenia odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz składek ubezpieczeniowych.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika głównie ze zmniejszenia stanu rozliczeń międzyokresowych w związku z umorzeniem praw do emisji CO₂ za 2023 rok, skorygowanego o wzrost pozostałych zobowiązań z tytułu otrzymania nieodpłatnie w zawyżonej ilości praw do emisji CO₂.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze zwiększenia poziomu finansowania działalności Spółki faktoringiem i wzrostem zobowiązań z tego tytułu oraz ujęciem jako zobowiązanie z tytułu instrumentów finansowych wpływu środków ze sprzedaży praw do emisji CO₂. Z uwagi na dokonanie sprzedaży z jednoczesnym zawarciem transakcji odkupu z odroczonej terminem, transakcja dla celów bilansowych zakwalifikowana została i wykazana jako zobowiązanie z tytułu instrumentów finansowych. W okresie sprawozdawczym Spółka sprzedała 823 200 jednostek uprawnień do emisji CO₂, z jednoczesnym zawarciem transakcji odkupu. Wartość transakcji wyniosła 243,6 miliona złotych i jest zaprezentowana jako pozostałe zobowiązania finansowe. Saldo zobowiązań na dzień 30 września 2024 roku uwzględniające okres korzystania z finansowania wraz z różnicami kursowymi wynosi 248,6 miliona złotych.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, a także osiągnięty w okresie wynik finansowy spowodowały spadek poziomu środków pieniężnych.

W związku z występującymi na dzień 30 września 2024 roku przesłankami utraty wartości dotyczącymi kształtowania się notowanych na GPW cen akcji GA PUŁAWY poniżej wartości księgowej oraz spadkiem popytu i cen na produkty, skutkującym pogorszeniem wyników finansowych, Spółka dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- przyjęta strategia Grupy Azoty i jej kluczowe założenia w odniesieniu do Spółki nie uległy zmianom;
- stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) wzrosła z 5,22% na koniec 2023 roku do 5,25% na koniec września 2024 roku, co przedkłada się na zmianę średnioważonego kosztu kapitału;
- na dzień bilansowy wartość bilansowa majątku przypisana do poszczególnych CGU nie uległa istotnym zmianom w stosunku do wartości przyjętych w testach sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- trwają prace nad istotnym ograniczeniem kosztów w stosunku do przyjętych w testach sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- trwają prace nad przygotowaniem długoterminowego planu restrukturyzacji, zakładającego m.in. istotne ograniczenie nakładów inwestycyjnych w stosunku do planów wieloletnich uwzględnionych w testach sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, Spółka odstąpiła od sporządzenia formalnego szacunku wartości odzyskiwalnych na dzień 30 września 2024 roku, uznając, że wyniki testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku pozostają aktualne na dzień 30 września 2024 roku.

Zarząd GA FOSFORY nie zidentyfikował na dzień 30 września 2024 roku przesłanek utraty wartości aktywów spółki.

W pozostałych spółkach Grupy przeanalizowano aktualność założeń przyjętych do testów na utratę wartości oraz wycen przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz potwierdzono, na dzień 30 września 2024 roku, brak utraty wartości posiadanych przez spółki aktywów.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023, nota 11.

20. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na początek okresu	(894 579)	(888 867)	(965 361)	(959 887)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(3 294)	(257)	(479)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	761	358	5 711	2 021
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	10 121	1 775	4 974	2 711
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na koniec okresu	(886 991)	(886 991)	(955 155)	(955 155)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(416)	(416)	(416)	(416)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(416)	(416)	(416)	(416)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(75 878)	(76 246)	(63 301)	(71 584)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(3 741)	(519)	(15 905)	(1 281)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	4 486	1 654	17 743	14 772
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	2 503	2 481	3 374	4
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(72 630)	(72 630)	(58 089)	(58 089)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu	(81 539)	(85 108)	(125 048)	(191 494)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(37 075)	(10 209)	(292 335)	(27 638)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	920	713	4 192	168
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	57 008	33 918	310 475	116 248
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu	(60 686)	(60 686)	(102 716)	(102 716)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	-	-	(1)	(1)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	1	1
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	-	-	-	-

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(175)	(89)	(194)	(262)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	(151)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	111	25	294	211
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(64)	(64)	(51)	(51)

Utworzone w okresie 9 miesięcy 2024 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wynikają z poziomu możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto produktów, jak również z rotacji zapasów materiałów.

Rozwiązanie odpisów aktualizujących nastąpiło w związku z ustaniem przyczyn, dla których je utworzono.

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

21. Rezerwy

01.01.2024 - 30.09.2024	Rezerwy na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	21 363	62 010	6 924	90 297
Utworzenie	1 711	4 740	652	7 103
Rozwiązanie	(956)	(4 255)	(347)	(5 558)
Wykorzystanie	(1)	(3 390)	(483)	(3 874)
Rozwinięcie dyskonta	(656)	-	-	(656)
Stan na koniec okresu	21 461	59 105	6 746	87 312

01.07.2024 - 30.09.2024	Rezerwy na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	21 208	61 763	6 990	89 961
Utworzenie	890	460	(37)	1 313
Rozwiązanie	-	(105)	(207)	(312)
Wykorzystanie	-	(3 013)	-	(3 013)
Rozwinięcie dyskonta	(637)	-	-	(637)
Stan na koniec okresu	21 461	59 105	6 746	87 312

01.01.2023 - 30.09.2023	Rezerwy na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	18 590	33 138	8 128	59 856
Utworzenie	6 210	46 783	840	53 833
Rozwiązanie	(3 625)	(3 838)	(557)	(8 020)
Wykorzystanie	(383)	(17 676)	(1 146)	(19 205)
Rozwinięcie dyskonta	841	-	-	841
Stan na koniec okresu	21 633	58 407	7 265	87 305

01.07.2023 - 30.09.2023	Rezerwy na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	21 410	34 751	7 907	64 068
Utworzenie	-	23 811	161	23 972
Rozwiązanie	-	(155)	(136)	(291)
Wykorzystanie	(23)	-	(667)	(690)
Rozwinięcie dyskonta	246	-	-	246
Stan na koniec okresu	21 633	58 407	7 265	87 305

Struktura czasowa rezerw	30.09.2024	31.12.2023
część długoterminowa	21 152	21 268
część krótkoterminowa	66 160	69 029
Razem rezerwy	87 312	90 297

Rezerwy związane z ochroną środowiska

Rezerwy te obejmują głównie:

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

Kwoty rezerw szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Z uwagi na ich dłuższy horyzont czasowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach zdyskontowanych do wartości bieżącej.

Szczegółowe informacje dotyczące przyjętych do kalkulacji rezerw założeń zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023, nota 27. Wysokość rezerw na 30 września 2024 roku została skorygowana o aktualizację szacowanych zobowiązań oraz dyskonto wynikające z upływu czasu.

Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań z tytułu kar oraz toczących się spraw spornych z uwzględnieniem naliczonych odsetek i kosztów sądowych. Główną pozycję tych rezerw stanowią: rezerwa na kary za przekroczenie emisji zanieczyszczeń do powietrza w latach 2021-2024, kary za nieodebrane wolumeny surowca oraz kara za wypowiedzenie umowy/porozumienia.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są one w wartościach nominalnych.

Inne rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania innych przyszłych zobowiązań, głównie budżetowych, gwarancyjnych oraz zobowiązań z tytułu odsetek. Z uwagi na to, że mają one charakter krótkoterminowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

22. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu gwarancji	7 482	9 702
Udzielone poręczenia i gwarancje	1 923 904	1 926 758
Sporne sprawy sądowe	35 694	34 624
Pozostałe	167 175	178 862
Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	2 134 255	2 149 946

Zobowiązania z tytułu gwarancji

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

Poręczenia udzielone stronom trzecim

Poręczenia udzielone stronom trzecim dotyczą złożenia przez GA PUŁAWY poręczeń i gwarancji umów kredytowych zawartych przez Grupę Azoty S.A. w wysokości 1 928 188 tysięcy złotych skorygowane o oczekiwane straty kredytowe, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe, w kwocie 4 284 tysiące złotych.

Sporne sprawy sądowe

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

roszczenia to 35 374 tysięcy złotych. Sprawa jest w toku. W ocenie Zarządu powództwo jest niezasadne, niemniej Zarząd nie wyklucza możliwości ugodowego rozstrzygnięcia sprawy.

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

Pozostałe

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

Zobowiązania z tytułu umów dofinansowania w kwocie 23 056 tysięcy złotych dotyczą:

- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0042/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie procesu otrzymywania ε-kaprolaktonu z cykloheksanonu i nadtlenku wodoru z wykorzystaniem katalizy chemo-enzymatycznej” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 615 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 14 listopad 2027 rok;
- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0041/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie i wdrożenie zaawansowanego systemu sterowania (APC) dla instalacji wytwarzania amoniaku” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 640 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 01 wrzesień 2026 rok;
- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0061/17-00 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii otrzymywania tiosiarczanu potasu z wykorzystaniem gazów wydmuchowych z instalacji produkcji kwasu siarkowego oraz wieloskładnikowych nawozów płynnych na jego bazie” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 321 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 05 kwiecień 2027 rok;
- umowy nr: POIR.04.01.04-00-0012/17-00 o dofinansowanie projektu: „Zielona technologia produkcji kwasu bursztynowego z surowców odnawialnych i odpadowych” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 725 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 28 luty 2029 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-0476/18-00 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii wytwarzania nowego typu nawozów płynnych w oparciu o surowce fosforonośne pochodzenia osadowego” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (753 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 09 grudzień 2027 rok;
- umowy nr: RPLU.01.03.00-06-0011/18-00, o dofinansowanie projektu: „Rozwój Laboratorium Badawczego Grupy Azoty Puławy” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (3 982 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 22 marzec 2027 rok;
- umowy nr: BIOSTRATEG3/347464/5/NCBR/2017 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii innowacyjnych nawozów mineralnych wzbogaconych mikrobiologicznie” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (18 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 grudzień 2027 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-0015/20-00 o dofinansowanie projektu: „Przyjazna dla środowiska technologia otrzymywania kwasu adypinowego na drodze utleniania cykloheksanonu” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 504 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 17 czerwiec 2029 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-1495/19-00 o dofinansowanie projektu: „Przyjazne dla środowiska nawozy o spowolnionym uwalnianiu składników” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (3 171 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 11 sierpień 2028 rok;

- umowy nr: POIR.01.01.01-00-1265/20-00 o dofinansowanie projektu: „Wspomaganie rozwoju i odporności roślin przy zastosowaniu nawozów płynnych wzbogaconych o związki bioaktywne. Akronim FertiUp.” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (3 286 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 16 kwiecień 2029 rok;
- pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – 41 tysięcy złotych z terminem rozliczenia w okresie od listopada 2024 roku do grudnia 2028 roku.

Zmiana wartości powyższych zobowiązań warunkowych 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 7 233 tysięcy złotych dotyczą prowadzenia składu podatkowego. Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Lublinie zwolnił GA PUŁAWY z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego od zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym oraz opłacie paliwowej, powstałych z tytułu produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy do 30 kwietnia 2026 roku do ww. kwoty.

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 38 961 tysięcy złotych stanowią:

- umowy najmu i dzierżawy, nie spełniające warunków zaliczenia ich do umów leasingu wg MSSF 16 „Leasing”, na podstawie których Grupa użytkuje obcy majątek o wartości około 606 tysięcy złotych;
- umowy, na podstawie których Grupa magazynuje powierzone materiały o wartości około 38 355 tysięcy złotych.

Pozostałą kwotę stanowią:

- zobowiązanie z tytułu otrzymanej pomocy w ramach Programu Rządowego pn. „Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2023 r.” w kwocie 93 025 tysięcy złotych; korzystając z pomocy w ramach ww. Programu Rządowego Spółka zobowiązana jest do poniesienia wydatków inwestycyjnych wynikających z „Planu zmniejszenia energochłonności przedsiębiorstwa” w wysokości co najmniej 30% przyznanej pomocy;
- zobowiązanie z tytułu otrzymanej rekompensaty z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO₂ na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych w wysokości 2 999 tysięcy złotych, w związku z występującymi ograniczeniami produkcji;
- zobowiązanie z tytułu przyjęcia od osób trzecich materiałów do przerobu o wartości 1 892 tysięcy złotych;
- roszczenia z tytułu zgłoszonych przez kontrahentów reklamacji.

Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.09.2024	31.12.2023
Sporne sprawy sądowe	18 864	18 864
Inne pozycje pozabilansowe	299	299
Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	19 163	19 163

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

W pozycji pozostałe wykazano należne kwoty odszkodowań od ubezpieczycieli.

23. Zobowiązania inwestycyjne

Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych, a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 września 2024 roku wynosi około 271,7 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów: budowy bloku energetycznego, budowy instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego oraz rozbudowy instalacji wody zdekarbonizowanej w GA PUŁAWY.

24. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

30.09.2024

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:		-	15
udziały i akcje	-	-	15
Zobowiązania finansowe, w tym:		508	-
instrumenty pochodne	-	508	-

31.12.2023

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:		-	15
udziały i akcje	-	-	15
Zobowiązania finansowe, w tym:		6 680	-
instrumenty pochodne	-	6 680	-

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.

W ramach pochodnych instrumentów finansowych Grupa zawiera głównie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę EUR. Kontrakty te stanowią zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa nie zawiera kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, wymagających wydzielenia ich z umów zasadniczych.

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
-forward walutowy	508	6 680
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	508	6 680
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	508	6 680

Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna w walucie (w tys.)	Średnioważony kurs	Okres zapadalności/okres ujęcia wpływu na wynik	30.09.2024				31.12.2023			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward											
- EUR	37 223	4,5353	I kwartał 2024 r.	-	-	-	-	-	-	6 680	-
	16 800	4,3225	IV kwartał 2024 r.			508	-	-	-	-	-
Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych				-	-	508	-	-	-	6 680	-

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 2024 roku nie dokonano korekty ich wartości.

25. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych za okres 01.01.2024- 30.09.2024	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	26 318	41	-	3 949	54
Jednostki zależne	200	89	-	-	68
Wspólne przedsięwzięcia	1 618	101	200	-	667
Pozostałe podmioty powiązane	38 201	4 007	-	3	768
Razem przychody uzyskane od jednostek powiązanych	66 337	4 238	200	3 952	1 557

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych za okres 01.01.2023- 30.09.2023	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	32 335	-	-	5 744	54
Jednostki zależne	201	96	-	-	61
Wspólne przedsięwzięcia	1 758	216	-	1	544
Pozostałe podmioty powiązane	80 356	2 258	-	16	804
Razem przychody uzyskane od jednostek powiązanych	114 650	2 570	-	5 761	1 463

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych za okres 01.01.2024-30.09.2024	Zakupy usług	Zakupy towarów i materiałów	Zakupy niefinansowych aktywów trwałych	Zakupy usług finansowych	Płatności z umów objętych MSSF 16	Pozostałe koszty operacyjne
Jednostka dominująca	25 612	38 706	-	9 159	-	-
Jednostki zależne	6 193	21	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	17 670	5 349	3 685	-	2 653	-
Pozostałe jednostki powiązane	4 126	67 314	770	54	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	53 601	111 390	4 455	9 213	2 653	-

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych za okres 01.01.2023-30.09.2023	Zakupy usług	Zakupy towarów i materiałów	Zakupy niefinansowych aktywów trwałych	Zakupy usług finansowych	Płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	28 915	43 026	-	6 803	-
Jednostki zależne	6 063	314	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	17 771	10 170	5 391	-	2 587
Pozostałe jednostki powiązane	3 091	77 259	389	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	55 840	130 769	5 780	6 803	2 587

Należności od jednostek powiązanych	30.09.2024	31.12.2023
Jednostka dominująca	10 978	24 151
Jednostki zależne	48	46
Wspólne przedsięwzięcia	455	605
Pozostałe podmioty powiązane	24 621	4 578
Razem należności od jednostek powiązanych	36 102	29 380

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023
Stan na początek okresu	(1)	(2)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(72)	(25)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	2	27
Wykorzystanie	1	-
Stan na koniec okresu	(70)	-

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	30.09.2024	31.12.2023
Jednostka dominująca	12 338	3 255
Jednostki zależne	1 370	778
Wspólne przedsięwzięcia	20 920	20 002
Pozostałe podmioty powiązane	3 163	4 622
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	37 791	28 657

Gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom powiązanym	30.09.2024	31.12.2023
Jednostce dominującej	1 925 855	1 928 140
Pozostałym podmiotom powiązanym	124	222
Razem udzielone jednostkom powiązanym gwarancje i poręczenia	1 925 979	1 928 362

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
GK PGE		
zakup energii elektrycznej	40 015	264 866
pozostałe zakupy	1	16 185
sprzedaż produktów	2 624	12 336
pozostała sprzedaż	-	13 869
GK PKN ORLEN		
zakup surowców	983 933	1 361 224
pozostałe zakupy	11 709	2 536
sprzedaż produktów	24 594	23 636
GK ENEA		
zakupy surowców (energia elektryczna, węgiel)	198 789	350 868
zakupy inwestycyjne	-	59 612
sprzedaż produktów	22 806	37 153
pozostała sprzedaż	554	3 196
GK PZU		
składki przypadające na okres sprawozdawczy	12 999	11 579
składki na PPE	306	349
zakupy praw majątkowych	156 491	134 354
pozostałe zakupy	24 852	19 362
sprzedaż	1	213 472
GK PKO		
składki na PPK	4 545	4 722
zakupy praw majątkowych	49 508	37 797
pozostałe zakupy	1 787	1 087
sprzedaż	2	34 553
Gaz-System S.A.		
usługi przesyłu	25 075	22 167
sprzedaż	8	182
PSE S.A.		
usługi przesyłu	51 341	45 904
sprzedaż	3 732	15 892

W okresie od 01 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

26. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

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

wykorzystywane są przez Grupę do przeprowadzania prac remontowych instalacji produkcyjnych i przygotowania się do następnego sezonu.

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

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

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

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

Z uwagi na utrzymujące się ograniczenia popytu na produkty, w szczególności chemiczne, produkcja kaprolaktamu, pomimo okresowego wznowienia, nadal jest wstrzymana, zaś produkcja melaminy prowadzona była na jednej instalacji do lipca 2024 roku, co zachwiało dotychczasową sezonowość produkcji i sprzedaży produktów.

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

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

28. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

W roku 2023 Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła stratę.

W dniu 20 maja 2024 roku Zarząd Spółki Uchwałą nr 200/2024 podjął decyzję o pokryciu straty netto za rok obrotowy 2023 z kapitału zapasowego. W dniu 27 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2023.

W dniu 28 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 21 o pokryciu straty za 2023 rok z kapitału zapasowego.

29. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(68 490)	85 228
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(2 306)	(1 987)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy niefinansowych aktywów trwałych	(257)	(3 023)
Skierowanie należności do faktoringu	209 346	44 543
Transakcje bezgotówkowe - zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	38
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	138 293	124 799

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Bilansowa zmiana rezerw	(17 341)	24 877
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	3 504	(3 383)
Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(13 837)	21 494

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Bilansowa zmiana dotacji	123 237	358 553
(Wpływ)/zwrot dotacji	-	(286)
Zmiana stanu dotacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	123 237	358 267

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(432 462)	(901 489)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(10 233)	(5 624)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	5 010	68 270
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	1 753 750	2 085 082
Wpływy dotacji do rozliczenia	(341)	(375)
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 315 724	1 245 864

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Podatek dochodowy bieżący za okres sprawozdawczy	(284)	(316)
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	81	1 116
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	40	(71 634)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	7 191	(7 562)
Podatek dochodowy zapłacony	7 028	(78 396)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe	(206 050)	(363 600)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy niefinansowych aktywów trwałych	257	3 023
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	1 795	4 188
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(5 010)	(68 270)
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(209 008)	(424 659)

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych. Największe nakłady w okresie 9 miesięcy 2024 roku poniesiono w GA PUŁAWY na budowę instalacji kwasu azotowego, budowę bloku energetycznego, modernizację instalacji odsiarczania spalin oraz ulepszenia i remonty znaczące posiadanych składników majątku.

Przepływy z działalności finansowej dotyczą zewnętrznych źródeł finansowania: ich wykorzystania oraz kosztów obsługi. Na dzień 30 września 2024 roku zadłużenie z tytułu faktoringu odwrotnego wynosiło 624,7 miliona złotych oraz 23,0 milionów euro, natomiast z tytułu faktoringu wierzytelności 21,0 milionów złotych i 0,1 miliona euro. Korzystanie z finansowania w formie cash pooling na dzień 30 września 2024 roku było na poziomie 88,7 miliona złotych.

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	139 914	575 761
Naliczone odsetki	(159)	(803)
Naliczone różnice kursowe	648	2 455
Oczekiwane straty kredytowe	64	175
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	140 467	577 588

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

Na dzień 30 września 2024 roku zaangażowanych w cash pooling było 33,7 miliona złotych, 8,6 miliona euro oraz 1,0 milion dolarów.

30. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

Informacja o realizacji projektu budowy Bloku Energetycznego

W dniu 26 stycznia 2024 roku GA PUŁAWY otrzymała od Polimexu Mostostal S.A., generalnego wykonawcy umowy o kompleksową realizację projektu budowy bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe, zaktualizowany harmonogram prac, zgodnie z którym zakończenie projektu zakładano w październiku 2024 roku. W dniu 25 września 2024 roku harmonogram prac został przez generalnego wykonawcę zaktualizowany. Nowy harmonogram zakłada przesunięcie oddania bloku do eksploatacji na 14 kwietnia 2025 roku.

Zarząd Spółki realizując obowiązki mające na celu zabezpieczenie interesów Spółki, w oparciu o postanowienia kontraktu z dnia 25 września 2019 roku na „Budowę bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach”, podjął decyzję o naliczeniu i wezwaniu generalnego wykonawcę do zapłaty w terminie 7 dni od daty doręczenia noty kar umownych z tytułu opóźnienia w wykonaniu kontraktu.

Spółka w dniu 18 października 2024 roku wystawiła i doręczyła Polimex Mostostal S.A. notę obciążeniową w wysokości 359,0 milionów złotych, odpowiadającej maksymalnemu limitowi kar należnych Spółce za opóźnienia w realizacji inwestycji. Naliczone kary umowne dotyczą niedotrzymania przez wykonawcę terminu kluczowych kamieni milowych: „Synchronizacja Bloku z KSE” oraz „Podpisanie Protokołu Przyjęcia do eksploatacji”.

Intencją Spółki jest kontynuacja współpracy i ukończenie inwestycji przez generalnego wykonawcę na podstawie kontraktu.

W dniu 25 października 2024 roku Spółka otrzymała odpowiedź na wezwanie do zapłaty kar umownych, w której Polimex Mostostal S.A. w całości odrzuca roszczenie Spółki o zapłatę kar umownych. Jednocześnie Polimex Mostostal S.A. wystąpił do Spółki z żądaniem udzielenia gwarancji zapłaty za roboty budowlane objęte ww. umową o kompleksową realizację inwestycji w wysokości 189,2 miliona złotych brutto, odpowiadającej kwocie ewentualnego roszczenia z tytułu wynagrodzenia odpowiadającego części umówionego wynagrodzenia w terminie 45 dni od daty doręczenia żądania.

Spółka stoi na stanowisku, iż przedmiotowe kary umowne są zasadne.

Spółka przeanalizuje zasadność żądania dotyczącego udzielenia ww. gwarancji zapłaty.

W dniu 28 października 2024 roku Spółka skierowała żądanie wypłaty sum gwarancyjnych z gwarancji bankowych wystawionych przez Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Bank Ochrony Środowiska S.A. na zlecenie Polimex Mostostal S.A., jako zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu do Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 46,3 miliona złotych oraz Banku Ochrony Środowiska S.A. na kwotę 59,7 miliona złotych. W dniu 04 listopada 2024 roku środki z przedmiotowych gwarancji wpłynęły na rachunek bankowy Spółki.

W dniu 28 października 2024 roku, w związku z nieuregulowaniem przez Polimex Mostostal S.A. roszczeń Spółki wynikających z nienależytego wykonania kontraktu, w tym o zakończenie realizacji kontraktu w terminie i zapłatę ww. kar umownych w wysokości 359,0 milionów złotych, Spółka złożyła Polimex Mostostal S.A. oświadczenie o potrąceniu wierzytelności Spółki z tytułu ww. kar umownych z wierzytelnością Polimex Mostostal S.A. o zwrot kwoty 10,0 milionów złotych wniesionej przez Polimex Mostostal S.A. tytułem zabezpieczenia wykonania kontraktu, do wysokości wierzytelności niższej.

W dniu 05 listopada 2024 roku Spółka otrzymała odpowiedź na oświadczenie o potrąceniu, w której Polimex Mostostal S.A. wskazuje na jego bezskuteczność. W ocenie Spółki potrącenie jest skuteczne.

Pozostałe informacje

W związku ze złożonym przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2024 roku oświadczeniem o zamiarze wypowiedzenia przez Spółkę Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (dalej: ZUZP) i zastrzeżeniami zgłoszonymi przez Zakładowe Organizacje Związkowe (dalej: ZOZ), zostały przeprowadzone rokowania zgodnie z postanowieniami ZUZP.

W dniu 18 października 2024 roku Zarząd Spółki podpisał z ZOZ porozumienie w sprawie zawieszenia wybranych, kosztochłonnych postanowień ZUZP oraz cofnął złożone ZOZ oświadczenie o zamiarze wypowiedzenia ZUZP. Zawieszenie, w zależności od postanowienia ZUZP, obowiązuje od 01 grudnia 2024 roku lub 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2026 roku. Po okresie zawieszenia oraz w kolejnym roku, po spełnieniu dodatkowych warunków, pracownikom zostaną wypłacone wyrównania do kwot jakie byłyby wypłacone pracownikom w przypadku nie zawieszenia ZUZP.

W dniu 31 października 2024 roku Spółka otrzymała decyzję Prezesa URE przyznającą Spółce, na podstawie ustawy z dnia 19 lipca 2019 roku o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych, rekompensatę za 2023 rok w wysokości 32,3 miliona złotych. W wynikach Spółki za 2023 rok ujęta była rekompensata w szacunkowej wysokości 32,9 miliona złotych. Różnica między rzeczywistą kwotą rekompensaty a jej szacunkiem ujęta zostanie w wynikach IV kwartału 2024 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 roku

31. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 9 miesięcy, kończący się 30 września 2024 roku. Na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe składają się:

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

Waluta funkcjonalna i prezentacji

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

Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym sprawozdaniem finansowym Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 roku.

32. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Zyski i straty				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	2 205 690	699 955	2 930 907	839 776
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 370 278)	(746 827)	(3 333 001)	(857 703)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(164 588)	(46 872)	(402 094)	(17 927)
Koszty sprzedaży, w tym:	(170 690)	(53 252)	(161 821)	(60 482)
- oczekiwane straty kredytowe	140	(11)	(70)	(94)
Koszty ogólnego zarządu	(146 238)	(46 830)	(160 252)	(50 815)
Pozostałe przychody operacyjne	17 227	4 982	128 260	20 537
Pozostałe koszty operacyjne	(14 281)	(2 630)	(68 169)	(26 143)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(478 570)	(144 602)	(664 076)	(134 830)
Przychody finansowe, w tym:	11 265	3 163	14 932	6 201
- przychody z tytułu odsetek	4 852	1 376	4 653	1 094
- rozliczenie oczekiwanych strat kredytowych	1 423	945	529	432
Koszty finansowe, w tym:	(70 700)	(23 656)	(58 561)	(16 567)
- oczekiwane straty kredytowe	(82)	(25)	(5 376)	(117)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(538 005)	(165 095)	(707 705)	(145 196)
Podatek dochodowy	61 696	17 346	66 327	16 462
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(476 309)	(147 749)	(641 378)	(128 734)
Zysk/(strata) netto za okres	(476 309)	(147 749)	(641 378)	(128 734)
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat				
Zysk/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	3 504	-	(3 115)	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	(666)	-	592	-
Razem pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat	2 838	-	(2 523)	-
Inne całkowite dochody netto	2 838	-	(2 523)	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(473 471)	(147 749)	(643 901)	(128 734)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:				
- podstawowy za okres	(24,92)	(7,73)	(33,55)	(6,73)
- podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej	(24,92)	(7,73)	(33,55)	(6,73)
- rozwodniony za okres	(24,92)	(7,73)	(33,55)	(6,73)
- rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej	(24,92)	(7,73)	(33,55)	(6,73)

33. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2024	31.12.2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		3 546 883	3 544 249
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		127 126	120 474
Nieruchomości inwestycyjne		18 899	19 479
Wartości niematerialne		48 398	49 197
Udziały i akcje		265 302	266 737
Pozostałe aktywa finansowe		19 945	24 849
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		38 302	11 765
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		272 917	211 685
Aktywa trwałe razem		4 337 772	4 248 435
Aktywa obrotowe			
Zapasy	40	454 195	545 967
Prawa majątkowe	40	898 893	1 028 246
Pozostałe aktywa finansowe		9 206	4 214
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	7 894
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		314 774	299 878
Aktywa z tytułu umów		-	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40	72 162	491 811
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		4 459	-
Aktywa obrotowe razem		1 753 689	2 378 041
AKTYWA RAZEM		6 091 461	6 626 476
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		2 376 061	2 849 532
Kapitał własny razem		2 804 861	3 278 332
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	40	41 250	46 875
Zobowiązania z tytułu leasingu		97 230	88 606
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		158 289	164 185
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	1 081	1 882
Rezerwy	42	16 803	16 703
Dotacje		76 743	80 733
Zobowiązania długoterminowe razem		391 396	398 984
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	40	7 693	5 636
Pochodne instrumenty finansowe		508	6 139
Zobowiązania z tytułu leasingu		26 900	28 600
Pozostałe zobowiązania finansowe	40	1 001 741	729 720
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 498	18 115
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		40	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	1 638 339	2 067 510
Zobowiązania z tytułu umów		11 417	19 795
Rezerwy	42	65 060	68 384
Dotacje		132 488	5 261
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		520	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 895 204	2 949 160
Zobowiązania razem		3 286 600	3 348 144
PASYWA RAZEM		6 091 461	6 626 476

34. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(538 005)	(707 705)
Korekty			
Amortyzacja		199 120	193 630
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		47 737	37 602
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		2 243	(5 590)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	46	161 357	145 422
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych		221 125	181 069
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	46	1 318 245	1 236 976
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	46	123 237	358 267
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	46	(13 233)	22 498
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	46	7 732	(77 698)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		(5 631)	-
Pozostałe wpływy/(wydatki) operacyjne		(1 253)	4 310
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 522 674	1 388 781
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		55	13
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	46	(185 278)	(399 075)
Dywidendy i odsetki otrzymane		1 846	1 835
Splata udzielonych pożyczek		-	500
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(183 377)	(396 727)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		332 717	171 562
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(92 893)	(87 196)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(20 637)	(20 826)
Splata zobowiązań z tytułu faktoringu		(1 931 003)	(1 808 558)
Odsetki zapłacone, w tym:		(47 811)	(42 591)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(2 036)	(2 546)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		341	661
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 759 286)	(1 786 948)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(419 989)	(794 894)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		492 110	923 665
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	46	72 121	128 771

35. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	191 150	237 650	3 453 952	3 882 752
Całkowite dochody:	-	-	(643 901)	(643 901)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	(641 378)	(641 378)
- inne całkowite dochody	-	-	(2 523)	(2 523)
Na dzień 30 września 2023 r.	191 150	237 650	2 810 051	3 238 851
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	191 150	237 650	3 453 952	3 882 752
Całkowite dochody:	-	-	(604 420)	(604 420)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	(602 715)	(602 715)
- inne całkowite dochody	-	-	(1 705)	(1 705)
Na dzień 31 grudnia 2023 r.	191 150	237 650	2 849 532	3 278 332
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	191 150	237 650	2 849 532	3 278 332
Całkowite dochody:	-	-	(473 471)	(473 471)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	(476 309)	(476 309)
- inne całkowite dochody	-	-	2 838	2 838
Na dzień 30 września 2024 r.	191 150	237 650	2 376 061	2 804 861

Dodatkowe informacje i objaśnienia

36. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 05 listopada 2024 roku.

37. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Wdrożenie nowych i zmienionych standardów i interpretacji obowiązujących począwszy od 01 stycznia 2024 roku nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nowe, opublikowane po 01 stycznia 2024 roku standardy i interpretacje zostały przedstawione punkcie 13 niniejszego Raportu.

Pozostałe 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 Spółkę zaprezentowane zostały w sprawozdaniu finansowym za rok 2023.

38. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Poniżej przedstawiono ważne kwestie, w tym znaczące niepewności dotyczące okoliczności, które mogą wskazywać na ryzyko związane z prowadzeniem działalności.

W ocenie Zarządu Spółki, na występowanie znaczącej niepewności, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności mają wpływ między innymi utrzymujące się w dłuższym okresie niekorzystne czynniki rynkowe, które bezpośrednio wpływają na sytuację finansową Spółki oraz Grupy Azoty S.A., za którą Spółka udzieliła poręczenia i gwarancje w wysokości 1 928 188 tysięcy złotych oraz ryzyka częściowego lub całkowitego wstrzymania udostępnionego przez instytucje finansujące finansowania (kredytowego, faktoringowego), na skutek potencjalnych naruszeń umów o finansowanie, skutkującego postawieniem ich w stan wymagalności. Decyzje o ewentualnym wypowiedzeniu umów o finansowanie, w przypadku złamania warunków, pozostają w całości poza kontrolą Spółki. Ze wskazanymi instytucjami finansującymi prowadzone są rozmowy i negocjacje, opisane poniżej. Szczegółowe informacje dotyczące udzielonych poręczeń i gwarancji przedstawiono w notach 29, 39, 43 i 45 sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Wyniki Spółki oraz Grupy Azoty S.A. w okresie sprawozdawczym oraz w roku poprzedzającym były determinowane w głównej mierze niekorzystnymi globalnymi warunkami makroekonomicznymi, w tym brakiem znaczącego ożywienia w wielu sektorach. Popyt na głównych rynkach produktowych Spółki oraz Grupy Azoty S.A., mimo poprawy, nadal jest niewystarczający. Niższe ceny gazu, mediów energetycznych i innych kluczowych surowców, nie rekompensują spadku cen produktów, zaś rosnący import nawozów z Rosji i Białorusi przekłada się na poziom popytu na produkty Spółki oraz uzyskiwane marże.

W dniu 02 lutego 2024 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. oraz ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty S.A. (dalej: GK Grupa Azoty) podpisała porozumienie (dalej: Porozumienie Stabilizujące, Porozumienie) z 13 instytucjami finansującymi Grupę Azoty: Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem

Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bankiem Polska S.A., Caixabank S.A. Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring Sp. z o.o., BNP Paribas Bankiem Polska S.A., Santander Factoring Sp. z o.o. i Banco Santander S.A., Oddział we Frankfurcie, a także z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju i Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (dalej: Instytucje Finansujące).

Zawarcie Porozumienia Stabilizującego zapewnia utrzymanie dostępności limitów w ramach odpowiednich umów o finansowanie i niepodejmowanie przez Instytucje Finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów umów o finansowanie w związku z ich naruszeniem w okresie obowiązywania Porozumienia, zawartego na okres do 27 lutego 2024 roku, który to okres na podstawie aneksów został przedłużony, początkowo do 25 marca 2024 roku, a następnie do 25 kwietnia 2024 roku, do 28 maja 2024 roku, do 30 lipca 2024 roku, 11 października 2024 roku i kolejne przedłużenie do 29 listopada 2024 roku.

Powyższe umożliwi kontynuację bieżących działań restrukturyzacyjnych i dokończenie wypracowania długoterminowego planu restrukturyzacji GK Grupa Azoty. Porozumienie, za zgodą Instytucji Finansujących, może podlegać dalszemu przedłużeniu.

W okresie trwania Porozumienia Stabilizującego Grupa Azoty S.A. zobowiązała się do dostarczania Instytucjom Finansującym określonych dokumentów, ograniczeń w dokonywaniu rozporządzeń w zakresie planowanych inwestycji, udzielanych poręczeń lub gwarancji, zaciągania zobowiązań finansowych oraz do powołania doradcy finansowego dla Instytucji Finansujących.

Zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z tych umów są na bieżąco wypełniane, a udostępnione Spółce i podmiotom z jej Grupy limity zapewniają im utrzymanie pełnej płynności finansowej oraz ciągłość działalności.

W okresie trwania Porozumienia Stabilizującego obowiązuje mechanizm „Zawieszonych Naruszeń”, zgodnie z którym Instytucje Finansujące zobowiązały się powstrzymać od wykonywania jakichkolwiek praw lub działań, które mogą im przysługiwać w wyniku Zawieszonych Naruszeń, a więc także do wstrzymania dalszego finansowania lub wypowiedzenia umów o finansowanie w związku z przekroczonymi kowenantami. Niespełnienie warunków zapisanych w Porozumieniu Stabilizującym może być podstawą jego wygaśnięcia lub wypowiedzenia przez Instytucje Finansujące. Wygaśnięcie lub wypowiedzenie Porozumienia Stabilizującego powoduje również odwieszenie Zawieszonych Naruszeń zawartych w Porozumieniu.

W dniu 25 kwietnia 2024 roku Grupa Azoty S.A. podpisała z Instytucjami Finansującymi w imieniu własnym oraz wybranych pozostałych spółek GK Grupa Azoty, będących stronami Umów o Finansowanie, pisma zmieniające i dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters), na mocy których instytucje te zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W dniu 09 września 2024 roku Grupa Azoty S.A. podpisała z Instytucjami Finansującymi w imieniu własnym oraz wybranych pozostałych spółek GK Grupa Azoty, będących stronami Umów o Finansowanie, pisma zmieniające i dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver Letters), na mocy których instytucje te zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 30 czerwca 2024 roku.

W celu poprawy sytuacji finansowej i złagodzenia skutków powyższych zdarzeń wpływających na występowanie znaczącej niepewności co do zdolności do kontynuowania przez Spółkę działalności Zarząd Spółki we współpracy z Zarządem Grupy Azoty S.A. oraz Zarządami innych spółek z GK Grupa Azoty podjął działania, realizuje lub planuje do realizacji:

1. Kontynuację rozmów z Instytucjami Finansującymi mających na celu podpisanie długoterminowej umowy restrukturyzacji zadłużenia GK Grupa Azoty. Podpisanie umowy restrukturyzacyjnej

planowane jest po zakończeniu fazy stabilizacji finansów GK Grupa Azoty i wiązać się będzie z wdrożeniem zaakceptowanego przez Instytucje Finansujące planu transformacji GK Grupa Azoty w perspektywie najbliższych 5 lat.

2. Analizę oraz wycenę majątku trwałego oraz przedsiębiorstw pod ustanowienie zabezpieczeń do istniejących umów kredytowych na potrzeby długoterminowej umowy restrukturyzacyjnej.
3. Kontynuację prac nad identyfikacją/wskazaniem majątku nieoperacyjnego, możliwego do upłynnienia oraz uruchamianie są procesy ich zbycia.
4. Przygotowanie planu transformacji, który będzie zawierał kierunkowe zmiany w poszczególnych obszarach biznesowych, mogące skutkować ograniczeniem lub zamknięciem trwale nierentownych instalacji. Szczegółowe analizy prowadzone są we współpracy z zewnętrznymi doradcami w ramach poszczególnych segmentów biznesowych, uwzględniając bieżącą sytuację rynkową oraz perspektywę najbliższych lat zawartych w analizie strategicznej GK Grupa Azoty.
5. Kontynuowanie dalszej integracji i konsolidacji GK Grupa Azoty, w szczególności procesów w ramach usług wspólnych, serwisowych i logistycznych.
6. Prowadzenie rozmów z zakresie renegotjacji lub podpisania nowych umów na dostawę kluczowych surowców oraz mediów energetycznych, w szczególności dotyczących warunków i terminów płatności.
7. Kontynuowanie programów oszczędnościowych wszystkich rodzajów wydatków.
8. Zrewidowanie poziomu wydatków inwestycyjnych planowanych do poniesienia w 2024 oraz w latach następnych, ograniczając je do projektów związanych z realizacją strategii Zielonych Azotów w latach 2021-2030 oraz projektów poprawiających efektywność funkcjonowania Spółki, zwłaszcza w obszarze poprawy efektywności energetycznej.
9. Wypracowanie, we współpracy z Grupą Azoty S.A., analiz płynnościowych krótko i długoterminowych, przygotowanie projekcji wynikowych obejmujących okres do końca 2029 roku oraz uzupełnienie ich o zwymiarowane inicjatywy dla poszczególnych segmentów biznesowych.
10. Poprawę rentowności sprzedaży produktów poprzez weryfikację bieżącego portfolio produktów, w ramach których alokowane zasoby będą generować najwyższe stopy zwrotu.
14. Prace w zakresie optymalizacji kosztowej w obszarze wynagrodzeń pracowników oraz analizy Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (dalej: ZUZP). Zarząd Spółki wystąpił do Zakładowych Organizacji Związkowych o zawieszenie wybranych kosztochłonnych postanowień ZUZP oraz dostosowanie niektórych rozwiązań do obecnej sytuacji finansowej. Porozumienie z Zakładowymi Organizacjami Związkowymi zostało podpisane w dniu 18 października 2024 roku.
11. Przegląd struktur organizacyjnych oraz etatyżacji poszczególnych obszarów biznesowych wraz z analizą procesów gospodarczych w celu ich optymalizacji i racjonalizacji.
12. Zmniejszenie liczby osób zasiadających w składach Zarządów i Rad Nadzorczych w spółkach zależnych.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Spółki w wyniku przeprowadzonej analizy stwierdził, że występuje znacząca niepewność, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w niezmińszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jednocześnie, pomimo wymienionych powyżej ryzyk i wyjątkowych okoliczności, Zarząd Spółki, w oparciu o przeprowadzone analizy i wskazane powyżej działania oraz fakt podpisania z Instytucjami Finansowymi Porozumienia i planowanym podpisaniem długoterminowej umowy restrukturyzacji zadłużenia, stoi na stanowisku, iż zostały podjęte lub przygotowane wystarczające działania zapobiegawcze w celu ograniczenia wyżej wymienionych ryzyk i zapewnienia realizacji przyjętych planów Spółki. W związku z tym, załączone skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności.

Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2024	31.12.2023
USD	3,8193	3,9350
EUR	4,2791	4,3480
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
EUR	4,3022	4,5773

39. Przychody ze sprzedaży

01.01.2024 - 30.09.2024	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży produktów	2 059 096	28 611	33 709	7 134	2 128 550
Przychody ze sprzedaży usług	4 829	-	28 544	8 098	41 471
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów oraz praw majątkowych	41	-	33 362	2 206	35 609
Przychody z umów z klientami razem	2 063 966	28 611	95 615	17 438	2 205 630
Rejony geograficzne					
Polska	1 571 341	1 120	95 615	16 600	1 684 676
Niemcy	14 679	20 404	-	152	35 235
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	231 036	7 087	-	686	238 809
Wielka Brytania	57 198	-	-	-	57 198
Ukraina	176 562	-	-	-	176 562
Kraje Ameryki Południowej	9 107	-	-	-	9 107
Pozostałe kraje	4 043	-	-	-	4 043
Przychody z umów z klientami razem	2 063 966	28 611	95 615	17 438	2 205 630
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	2 063 966	28 611	95 602	16 253	2 204 432
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	-	-	13	1 185	1 198
Przychody z umów z klientami razem	2 063 966	28 611	95 615	17 438	2 205 630
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	937 927	28 611	95 615	14 826	1 076 979
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 121 227	-	-	131	1 121 358
Pozostałe	4 812	-	-	2 481	7 293
Przychody z umów z klientami razem	2 063 966	28 611	95 615	17 438	2 205 630
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	34 207	-	95 427	4 260	133 894
Umowy krótkoterminowe	2 029 759	28 611	188	13 178	2 071 736
Przychody z umów z klientami razem	2 063 966	28 611	95 615	17 438	2 205 630
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 063 949	28 611	95 615	14 908	2 203 083
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	17	-	-	2 530	2 547
Przychody z umów z klientami razem	2 063 966	28 611	95 615	17 438	2 205 630
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	592 706	28 611	95 615	17 438	734 370
Sprzedaż przez pośredników	1 471 260	-	-	-	1 471 260
Przychody z umów z klientami razem	2 063 966	28 611	95 615	17 438	2 205 630
Pozostałe przychody ze sprzedaży					
Rekompensaty z tytułu stosowania maksymalnych cen energii elektrycznej i gazu ziemnego	-	-	60	-	60
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 063 966	28 611	95 675	17 438	2 205 690

01.01.2023 - 30.09.2023	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży produktów	2 301 473	85 244	30 922	3 947	2 421 586
Przychody ze sprzedaży usług	6 066	-	24 976	10 853	41 895
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów oraz praw majątkowych	-	4 597	458 785	3 276	466 658
Przychody z umów z klientami razem	2 307 539	89 841	514 683	18 076	2 930 139
Rejony geograficzne					
Polska	1 759 941	30 607	514 683	17 963	2 323 194
Niemcy	26 842	59 234	-	-	86 076
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	167 817	-	-	113	167 930
Wielka Brytania	82 131	-	-	-	82 131
Ukraina	255 209	-	-	-	255 209
Kraje Ameryki Południowej	10 792	-	-	-	10 792
Pozostałe kraje	4 807	-	-	-	4 807
Przychody z umów z klientami razem	2 307 539	89 841	514 683	18 076	2 930 139
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	2 307 539	89 841	514 670	16 956	2 929 006
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	-	-	13	1 120	1 133
Przychody z umów z klientami razem	2 307 539	89 841	514 683	18 076	2 930 139
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	964 740	89 841	154 433	15 905	1 224 919
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 336 733	-	-	123	1 336 856
Pozostałe	6 066	-	360 250	2 048	368 364
Przychody z umów z klientami razem	2 307 539	89 841	514 683	18 076	2 930 139
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	32 753	-	514 517	7 157	554 427
Umowy krótkoterminowe	2 274 786	89 841	166	10 919	2 375 712
Przychody z umów z klientami razem	2 307 539	89 841	514 683	18 076	2 930 139
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 307 539	89 841	514 683	15 611	2 927 674
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	2 465	2 465
Przychody z umów z klientami razem	2 307 539	89 841	514 683	18 076	2 930 139
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	577 741	89 841	514 683	18 076	1 200 341
Sprzedaż przez pośredników	1 729 798	-	-	-	1 729 798
Przychody z umów z klientami razem	2 307 539	89 841	514 683	18 076	2 930 139
Pozostałe przychody ze sprzedaży					
Rekompensaty z tytułu stosowania maksymalnych cen energii elektrycznej i gazu ziemnego	-	-	768	-	768
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 307 539	89 841	515 451	18 076	2 930 907

40. Objasnienia do wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 września 2024 roku w stosunku do danych opublikowanych w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana stanu
AKTYWA			
Zapasy	454 195	545 967	(91 772)
Prawa majątkowe	898 893	1 028 246	(129 353)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	353 076	311 643	41 433
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72 162	491 811	(419 649)
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 001 741	729 720	272 021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 639 420	2 069 392	(429 972)
Dotacje	209 231	85 994	123 237

Spadek wartości zapasów jest efektem sprzedaży zgromadzonych w poprzednich okresach zapasów produktów oraz zużycia zapasów surowców, w szczególności benzenu i węgla, jak również niższych w okresie zakupów węgla.

Spadek wartości praw majątkowych jest wynikiem, głównie umorzenia praw do emisji CO₂, w związku z realizacją obowiązku za 2023 rok, o wartości ponad 1 051 milionów złotych. W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała kontrakty terminowe na zakup praw do emisji CO₂ o wartości ponad 231 milionów złotych oraz otrzymała nieodpłatnie przydział praw do emisji CO₂ na 2024 rok w ilości 2 292 819 jednostek, w tym 662 575 uprawnień wydanych nadmiarowo, o łącznej wartości 667,2 miliona złotych. Ujęcie przyznanych nieodpłatnie praw do emisji CO₂ przyczyniło się do wzrostu wartości dotacji (o 249,3 miliona złotych) oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w części podlegającej zwrotowi (192,8 miliona złotych).

Wzrost należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze wzrostu należności budżetowych, głównie z tytułu zwrotu podatku VAT, oraz wzrostu należnych rekompensat dla sektorów energochłonnych i rozliczeń międzyokresowych, w szczególności pozostałego do rozliczenia odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz składek ubezpieczeniowych.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika głównie ze zmniejszenia stanu rozliczeń międzyokresowych w związku z umorzeniem praw do emisji CO₂ za 2023 rok, skorygowanego o wzrost pozostałych zobowiązań z tytułu otrzymania nieodpłatnie w zawyżonej ilości praw do emisji CO₂.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze zwiększenia poziomu finansowania działalności Spółki faktoringiem i wzrostem zobowiązań z tego tytułu oraz ujęciem jako zobowiązanie z tytułu instrumentów finansowych wpływu środków ze sprzedaży praw do emisji CO₂. Z uwagi na dokonanie sprzedaży z jednoczesnym zawarciem transakcji odkupu z odroczonym terminem, transakcja dla celów bilansowych zakwalifikowana została i wykazana jako zobowiązanie z tytułu instrumentów finansowych. W okresie sprawozdawczym Spółka sprzedała 823 200 jednostek uprawnień do emisji CO₂, z jednoczesnym zawarciem transakcji odkupu. Wartość transakcji wyniosła 243,6 miliona złotych i jest zaprezentowana jako pozostałe zobowiązania finansowe. Saldo zobowiązań na dzień 30 września 2024 roku uwzględniające okres korzystania z finansowania wraz z różnicami kursowymi wynosi 248,6 miliona złotych.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, a także osiągnięty w okresie wynik finansowy spowodowały spadek poziomu środków pieniężnych.

W związku z występującymi na dzień 30 września 2024 roku przesłankami utraty wartości dotyczącymi kształtowania się notowanych na GPW cen akcji GA PUŁAWY poniżej wartości księgowej oraz spadkiem

popytu i cen na produkty, skutkującym pogorszeniem wyników finansowych, Spółka dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- przyjęta strategia Grupy Azoty i jej kluczowe założenia w odniesieniu do Spółki nie uległy zmianom;
- stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) wzrosła z 5,22% na koniec 2023 roku do 5,25% na koniec września 2024 roku, co przedkłada się na zmianę średnioważonego kosztu kapitału;
- na dzień bilansowy wartość bilansowa majątku przypisana do poszczególnych CGU nie uległa istotnym zmianom w stosunku do wartości przyjętych w testach sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- trwają prace nad istotnym ograniczeniem kosztów w stosunku do przyjętych w testach sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- trwają prace nad przygotowaniem długoterminowego planu restrukturyzacji, zakładającego m.in. istotne ograniczenie nakładów inwestycyjnych w stosunku do planów wieloletnich uwzględnionych w testach sporządzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, Spółka odstąpiła od sporządzenia formalnego szacunku wartości odzyskiwalnych na dzień 30 września 2024 roku, uznając, że wyniki testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 roku pozostają aktualne na dzień 30 września 2024 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w sprawozdaniu finansowym za rok 2023, nota 11.

41. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na początek okresu	(850 966)	(844 836)	(882 448)	(877 026)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(2 875)	(256)	(479)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	761	358	5 659	2 021
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	10 056	1 710	4 957	2 694
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na koniec okresu	(843 024)	(843 024)	(872 311)	(872 311)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(106 522)	(107 957)	(107 226)	(106 634)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(1 435)	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	704	112
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(107 957)	(107 957)	(106 522)	(106 522)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(44 617)	(44 510)	(30 947)	(39 984)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(1 015)	(354)	(14 960)	(1 094)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 054	302	15 831	14 370
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	849	833	3 372	4
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(43 729)	(43 729)	(26 704)	(26 704)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu	(72 740)	(75 602)	(98 923)	(167 945)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(32 201)	(9 568)	(278 253)	(27 508)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	675	675	4 151	168
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	51 951	32 180	284 560	106 820
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu	(52 315)	(52 315)	(88 465)	(88 465)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(470)	(357)	(162)	(582)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(73)	(25)	(537)	(117)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	161	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(382)	(382)	(699)	(699)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(135)	(53)	(181)	(244)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(9)	-	(160)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	120	29	305	208
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(24)	(24)	(36)	(36)

Utworzone w okresie 3 i 9 miesięcy 2024 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wynikają z poziomu możliwych do uzyskania ich cen sprzedaży netto produktów, jak również rotacji zapasów materiałów.

Rozwiązanie odpisów aktualizujących nastąpiło w związku z ustaniem przyczyn, dla których je utworzono.

Wykorzystanie odpisów aktualizujących nastąpiło w związku ze sprzedażą i zużyciem zapasów, objętych odpisami w okresach poprzednich. W przypadku aktywów trwałych upłynął okres rozliczenia znaczących remontów i nastąpiło wyłączenie ich z ewidencji.

42. Rezerwy

01.01.2024 - 30.09.2024	Rezerwy na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	16 704	62 010	6 373	85 087
Utworzenie	1 711	4 337	22	6 070
Rozwiązanie	(956)	(4 255)	(17)	(5 228)
Wykorzystanie	-	(3 390)	(20)	(3 410)
Zmiana dyskonta	(656)	-	-	(656)
Stan na koniec okresu	16 803	58 702	6 358	81 863

01.07.2024 - 30.09.2024	Rezerwy na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	16 550	61 763	6 361	84 674
Utworzenie	890	57	6	953
Rozwiązanie	-	(105)	(9)	(114)
Wykorzystanie	-	(3 013)	-	(3 013)
Zmiana dyskonta	(637)	-	-	(637)
Stan na koniec okresu	16 803	58 702	6 358	81 863

01.01.2023 - 30.09.2023	Rezerwy na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	15 390	32 211	6 531	54 132
Utworzenie	4 880	46 776	513	52 169
Rozwiązanie	(3 625)	(3 749)	(160)	(7 534)
Wykorzystanie	(295)	(17 032)	(118)	(17 445)
Zmiana dyskonta	1 126	-	-	1 126
Stan na koniec okresu	17 476	58 206	6 766	82 448

01.07.2023 - 30.09.2023	Rezerwy na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	17 230	34 490	6 662	58 382
Utworzenie	-	23 811	109	23 920
Rozwiązanie	-	(95)	(4)	(99)
Wykorzystanie	-	-	(1)	(1)
Zmiana dyskonta	246	-	-	246
Stan na koniec okresu	17 476	58 206	6 766	82 448

Struktura czasowa rezerw	30.09.2024	31.12.2023
część długoterminowa	16 803	16 703
część krótkoterminowa	65 060	68 384
Razem rezerwy	81 863	85 087

43. Zobowiązania inwestycyjne

Spółka sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 września 2024 roku wynosi około 263,8 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów budowy bloku energetycznego, budowy instalacji kwasu azotowego i modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji instalacji wody zdekarbonizowanej.

44. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

30.09.2024

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	508	-
instrumenty pochodne	-	508	-

31.12.2023

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	6 139	-
instrumenty pochodne	-	6 139	-

Na dzień 30 września 2024 roku Spółka nie zidentyfikowała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi wymagających wydzielenia ich z umów zasadniczych.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

45. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązaniymi

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych za okres 01.01.2024- 30.09.2024	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	21 487	41	-	2 525	54
Jednostki zależne	146 132	380	-	1 848	623
Wspólne przedsięwzięcia	1 575	101	-	-	667
Pozostałe podmioty powiązane	36 679	-	-	3	768
Razem przychody uzyskane od jednostek powiązanych	205 873	522	-	4 376	2 112

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych za okres 01.01.2023- 30.09.2023	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	30 800	-	-	4 084	54
Jednostki zależne	194 295	774	-	1 836	736
Wspólne przedsięwzięcia	1 681	216	-	1	544
Pozostałe podmioty powiązane	77 053	-	-	16	804
Razem przychody uzyskane od jednostek powiązanych	303 829	990	-	5 937	2 138

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych za okres 01.01.2024- 30.09.2024	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy niefinansowych aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16	pozostałe koszty operacyjne
Jednostka dominująca	22 815	9 020	-	4 398	-	-
Jednostki zależne	20 471	8 010	37 456	-	236	1
Wspólne przedsięwzięcia	16 257	5 316	3 595	-	2 653	-
Pozostałe podmioty powiązane	3 908	8 997	752	54	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	63 451	31 343	41 803	4 452	2 889	1

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych za okres 01.01.2023- 30.09.2023	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy niefinansowych aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	25 134	8 156	-	633	-
Jednostki zależne	19 449	7 272	52 738	-	232
Wspólne przedsięwzięcia	16 640	10 050	5 391	-	2 587
Pozostałe podmioty powiązane	2 779	15 798	379	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	64 002	41 276	58 508	633	2 819

Należności od jednostek powiązanych	30.09.2024	31.12.2023
Jednostka dominująca	8 233	22 693
Jednostki zależne	39 298	45 741
Wspólne przedsięwzięcia	446	597
Pozostałe podmioty powiązane	23 474	2 445
Razem należności od jednostek powiązanych	71 451	71 476

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Stan na początek okresu	(481)	(167)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(157)	(563)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	175	31
Wykorzystanie	11	-
Stan na koniec okresu	(452)	(699)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	30.09.2024	31.12.2023
Jednostka dominująca	10 011	2 897
Jednostki zależne	17 719	25 150
Wspólne przedsięwzięcia	20 689	19 790
Pozostałe podmioty powiązane	1 948	396
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	50 367	48 233

Gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom powiązanym	30.09.2024	31.12.2023
Jednostce dominującej	1 923 904	1 926 758
Razem udzielone jednostkom powiązanym gwarancje i poręczenia	1 923 904	1 926 758

46. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(41 433)	106 124
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	31	-
Zmiana stanu zaliczek na dostawy niefinansowych aktywów trwałych	(311)	(3 170)
Skierowanie należności do faktoringu	203 070	42 468
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	161 357	145 422

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Bilansowa zmiana rezerw	(16 737)	25 613
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	3 504	(3 115)
Zmiana stanu rezerw w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(13 233)	22 498

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(429 972)	(903 107)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(8 378)	(11 199)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	3 184	66 573
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	1 753 752	2 085 084
Wpływy dotacji do rozliczenia	(341)	(375)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 318 245	1 236 976

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Podatek dochodowy bieżący za okres sprawozdawczy	(283)	(315)
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	81	1 130
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	40	(70 534)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	7 894	(7 979)
Podatek dochodowy zapłacony	7 732	(77 698)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe	(184 200)	(339 860)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(3 184)	(66 573)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy niefinansowych aktywów trwałych	311	3 170
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	1 795	4 188
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(185 278)	(399 075)

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych. Największe nakłady w okresie 9 miesięcy 2024 roku poniesiono na budowę instalacji kwasu azotowego, budowę bloku energetycznego, modernizację instalacji odsiarczania spalin oraz ulepszenia i remonty znaczące posiadanych składników majątku.

Przepływy z działalności finansowej dotyczą zewnętrznych źródeł finansowania: ich wykorzystaniem oraz kosztami obsługi. Na dzień 30 września 2024 roku zadłużenie z tytułu faktoringu odwrotnego wynosiło 624,7 miliona złotych oraz 23,0 miliony euro, natomiast z tytułu faktoringu wierzytelności 20,6 miliona złotych i 63,2 tysiąca euro. Na dzień 30 września 2024 roku Spółka nie była uczestnikiem ujemnym w cash pooling.

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	72 162	491 811
Naliczone różnice kursowe	(26)	791
Naliczone odsetki	(39)	(627)
Oczekiwane straty kredytowe	24	135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	72 121	492 110

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

Na dzień 30 września 2024 roku Spółka posiadała środki zaangażowane w cash pooling w wysokości 20,4 miliona złotych oraz 1,4 miliona euro.

47. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

W roku 2023 Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła stratę.

W dniu 20 maja 2024 roku Zarząd Spółki Uchwałą nr 200/2024 podjął decyzję o pokryciu straty netto za rok obrotowy 2023 z kapitału zapasowego. W dniu 27 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2023.

W dniu 28 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 21 o pokryciu straty za 2023 rok z kapitału zapasowego.

48. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

Informacja o realizacji projektu budowy Bloku Energetycznego

W dniu 26 stycznia 2024 roku GA PUŁAWY otrzymała od Polimexu Mostostal S.A., generalnego wykonawcy umowy o kompleksową realizację projektu budowy bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe, zaktualizowany harmonogram prac, zgodnie z którym zakończenie projektu zakładano w październiku 2024 roku. W dniu 25 września 2024 roku harmonogram prac został przez generalnego wykonawcę zaktualizowany. Nowy harmonogram zakłada przesunięcie oddania bloku do eksploatacji na 14 kwietnia 2025 roku.

Zarząd Spółki realizując obowiązki mające na celu zabezpieczenie interesów Spółki, w oparciu o postanowienia kontraktu z dnia 25 września 2019 roku na „Budowę bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach”, podjął decyzję o naliczeniu i wezwaniu generalnego wykonawcę do zapłaty w terminie 7 dni od daty doręczenia noty kar umownych z tytułu opóźnienia w wykonaniu kontraktu.

Spółka w dniu 18 października 2024 roku wystawiła i doręczyła Polimex Mostostal S.A. notę obciążeniową w wysokości 359,0 milionów złotych, odpowiadającej maksymalnemu limitowi kar należnych Spółce za opóźnienia w realizacji inwestycji. Naliczone kary umowne dotyczą niedotrzymania przez wykonawcę terminu kluczowych kamieni milowych: „Synchronizacja Bloku z KSE” oraz „Podpisanie Protokołu Przyjęcia do eksploatacji”.

Intencją Spółki jest kontynuacja współpracy i ukończenie inwestycji przez generalnego wykonawcę na podstawie kontraktu.

W dniu 25 października 2024 roku Spółka otrzymała odpowiedź na wezwanie do zapłaty kar umownych, w której Polimex Mostostal S.A. w całości odrzuca roszczenie Spółki o zapłatę kar umownych. Jednocześnie Polimex Mostostal S.A. wystąpił do Spółki z żądaniem udzielenia gwarancji zapłaty za roboty budowlane objęte ww. umową o kompleksową realizację inwestycji w wysokości 189,2 miliona złotych brutto, odpowiadającej kwocie ewentualnego roszczenia z tytułu wynagrodzenia odpowiadającego części umówionego wynagrodzenia w terminie 45 dni od daty doręczenia żądania.

Spółka stoi na stanowisku, iż przedmiotowe kary umowne są zasadne.

Spółka przeanalizuje zasadność żądania dotyczącego udzielenia ww. gwarancji zapłaty.

W dniu 28 października 2024 roku Spółka skierowała żądanie wypłaty sum gwarancyjnych z gwarancji bankowych wystawionych przez Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Bank Ochrony Środowiska S.A. na zlecenie Polimex Mostostal S.A., jako zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu do Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 46,3 miliona złotych oraz Banku Ochrony Środowiska S.A. na kwotę 59,7 miliona złotych. W dniu 04 listopada 2024 roku środki z przedmiotowych gwarancji wpłynęły na rachunek bankowy Spółki.

W dniu 28 października 2024 roku, w związku z nieuregulowaniem przez Polimex Mostostal S.A. roszczeń Spółki wynikających z nienależytego wykonania kontraktu, w tym o zakończenie realizacji kontraktu w terminie i zapłatę ww. kar umownych w wysokości 359,0 milionów złotych, Spółka złożyła Polimex Mostostal S.A. oświadczenie o potrąceniu wierzytelności Spółki z tytułu ww. kar umownych z wierzytelnością Polimex Mostostal S.A. o zwrot kwoty 10,0 milionów złotych wniesionej przez Polimex Mostostal S.A. tytułem zabezpieczenia wykonania kontraktu, do wysokości wierzytelności niższej.

W dniu 05 listopada 2024 roku Spółka otrzymała odpowiedź na oświadczenie o potrąceniu, w której Polimex Mostostal S.A. wskazuje na jego bezskuteczność. W ocenie Spółki potrącenie jest skuteczne.

Pozostałe informacje

W związku ze złożonym przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2024 roku oświadczeniem o zamiarze wypowiedzenia przez Spółkę Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (dalej: ZUZP) i zastrzeżeniami zgłoszonymi przez Zakładowe Organizacje Związkowe (dalej: ZOZ), zostały przeprowadzone rokowania zgodnie z postanowieniami ZUZP.

W dniu 18 października 2024 roku Zarząd Spółki podpisał z ZOZ porozumienie w sprawie zawieszenia wybranych, kosztochłonnych postanowień ZUZP oraz cofnął złożone ZOZ oświadczenie o zamiarze wypowiedzenia ZUZP. Zawieszenie, w zależności od postanowienia ZUZP, obowiązuje od 01 grudnia 2024 roku lub 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2026 roku. Po okresie zawieszenia oraz w kolejnym roku, po spełnieniu dodatkowych warunków, pracownikom zostaną wypłacone wyrównania do kwot jakie byłyby wypłacone pracownikom w przypadku nie zawieszenia ZUZP.

W dniu 31 października 2024 roku Spółka otrzymała decyzję Prezesa URE przyznającą Spółce, na podstawie ustawy z dnia 19 lipca 2019 roku o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych, rekompensatę za 2023 rok w wysokości 32,3 miliona złotych. W wynikach Spółki za 2023 rok ujęta była rekompensata w szacunkowej wysokości 32,9 miliona złotych. Różnica między rzeczywistą kwotą rekompensaty a jej szacunkiem ujęta zostanie w wynikach IV kwartału 2024 roku.

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 roku

49. Wyniki Grupy Kapitałowej

W okresie od 01 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. osiągnęła:

- Przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 826,9 miliona złotych;
- EBITDA: (-)72,1 miliona złotych;
- Wynik netto: (-)147,9 miliona złotych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

01.01.2024-31.03.2024	01.04.2024-30.06.2024	01.07.2024-30.09.2024	01.07.2023-30.09.2023	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
902 237	853 909	826 856	1 007 771	-18%	Przychody ze sprzedaży	2 583 002	3 403 292	-24%
(921 089)	(911 214)	(852 753)	(998 745)	-15%	Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów	(2 685 056)	(3 743 803)	-28%
(18 852)	(57 305)	(25 897)	9 026	-	Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(102 054)	(340 511)	-70%
(67 556)	(73 496)	(62 143)	(72 579)	-14%	Koszty sprzedaży	(203 195)	(193 425)	5%
(60 880)	(62 302)	(57 426)	(61 831)	-7%	Koszty ogólnego zarządu	(180 608)	(195 125)	-7%
4 472	10 024	5 307	21 375	-75%	Pozostałe przychody operacyjne	19 803	131 029	-85%
(4 919)	(7 981)	(2 655)	(26 557)	-90%	Pozostałe koszty operacyjne	(15 555)	(70 527)	-78%
(147 735)	(191 060)	(142 814)	(130 566)	9%	Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(481 609)	(668 559)	-28%
(16 324)	(26 348)	(22 666)	(14 193)	60%	Przychody i koszty finansowe netto	(65 338)	(53 253)	23%
430	267	753	384	96%	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 450	1 859	-22%
(163 629)	(217 141)	(164 727)	(144 375)	14%	Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(545 497)	(719 953)	-24%
17 829	26 731	16 832	14 058	20%	Podatek dochodowy	61 392	60 916	1%
(145 800)	(190 410)	(147 895)	(130 317)	13%	Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(484 105)	(659 037)	-27%
(145 800)	(190 410)	(147 895)	(130 317)	13%	Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	(484 105)	(659 037)	-27%
-	2 838	-	-	-	Inne całkowite dochody	2 838	(2 740)	-
(145 800)	(187 572)	(147 895)	(130 317)	13%	Całkowite dochody Grupy Kapitałowej	(481 267)	(661 777)	-27%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

BO 01.01.2024	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	Zmiana	Wyszczególnienie	30.09.2023	Zmiana
1	2	3	4	5=(4-1)/1	6	7	8=(4-7)/7
					Aktywa		
4 268 822	4 298 466	4 320 751	4 378 959	3%	Aktywa trwałe (długoterminowe)	4 280 088	2%
3 714 816	3 704 305	3 708 823	3 731 180	0%	Rzeczowe aktywa trwałe	3 678 117	1%
200 583	219 680	214 727	207 080	3%	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	208 361	-1%
23 851	24 287	24 540	24 254	2%	Nieruchomości inwestycyjne	24 103	1%
56 621	56 181	57 189	56 210	-1%	Wartości niematerialne	55 183	2%
933	933	933	933	0%	Wartość firmy	933	0%
1 064	1 064	1 064	1 064	0%	Udziały i akcje	1 064	0%
30 420	30 850	31 117	31 870	5%	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	30 702	4%
6 109	7 325	5 658	32 777	437%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	34 395	-5%
234 425	253 841	276 700	293 591	25%	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	247 230	19%
2 640 421	2 861 582	2 185 735	1 990 587	-25%	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 270 741	-12%
675 968	531 739	474 445	552 182	-18%	Zapasy	509 694	8%
1 028 246	1 282 920	898 590	898 893	-13%	Prawa majątkowe	1 028 007	-13%
2 005	-	-	-	-100%	Pozostałe aktywa finansowe	1 998	-100%

8 869	9 183	9 135	1 678	-81%	Należności z tytułu podatku dochodowego	9 089	-82%
342 638	851 751	381 057	384 460	12%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	503 803	-24%
4 372	5 052	6 646	6 678	53%	Należności z tytułu umów	5 724	17%
575 761	178 375	413 300	139 914	-76%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	212 426	-34%
2 562	2 562	2 562	6 782	165%	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
6 909 243	7 160 048	6 506 486	6 369 546	-8%	SUMA AKTYWÓW	6 550 829	-3%

BO 01.01.2024	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	Zmiana	Wyszczególnienie	30.09.2023	Zmiana
1	2	3	4	5=(4-1)/1	6	7	8=(4-7)/7
					Pasywa		
3 338 196	3 192 395	3 004 789	2 856 894	-14%	Kapitał własny	3 300 420	-13%
191 150	191 150	191 150	191 150	0%	Kapitał zakładowy	191 150	0%
237 650	237 650	237 650	237 650	0%	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	237 650	0%
2 909 287	2 763 449	2 575 822	2 427 970	-17%	Zyski zatrzymane	2 871 524	-15%
3 338 087	3 192 249	3 004 622	2 856 770	-14%	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 300 324	-13%
109	146	167	124	14%	Udziały niekontrolujące	96	29%
485 309	500 367	734 077	483 820	0%	Zobowiązania długoterminowe	487 983	-1%
56 903	54 439	54 102	60 205	6%	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	46 125	31%
135 876	155 007	149 286	143 684	6%	Zobowiązania z tytułu leasingu	141 718	1%
178 236	177 531	174 402	172 340	-3%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	179 765	-4%
1 953	1 455	1 037	1 119	-43%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 655	-89%
21 268	22 137	21 115	21 152	-1%	Rezerwy	19 069	11%
80 733	79 418	78 066	76 743	-5%	Dotacje	81 336	-6%
10 340	10 380	8 601	8 577	-17%	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 315	-8%
3 085 738	3 467 286	2 767 620	3 028 832	-2%	Zobowiązania krótkoterminowe	2 762 426	10%
86 976	212 252	134 668	91 776	6%	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	186 086	-51%
6 680	66	-	508	-92%	Pochodne instrumenty finansowe	-	-
30 769	31 145	30 468	30 028	-2%	Zobowiązania z tytułu leasingu	31 175	-4%
731 491	517 685	789 073	1 002 101	37%	Pozostałe zobowiązania finansowe	545 555	84%
19 934	15 206	17 984	11 474	-42%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15 087	-24%
-	1 440	-	40	-	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
2 112 876	2 265 550	1 449 051	1 681 248	-20%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 502 069	12%
22 722	20 653	22 936	12 489	-45%	Zobowiązania z tytułu umów	43 362	-71%
69 029	69 619	68 846	66 160	-4%	Rezerwy	68 236	-3%
5 261	333 670	254 594	132 488	2418%	Dotacje	370 856	-64%
-	-	-	520	-	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
3 571 047	3 967 653	3 501 697	3 512 652	-2%	Stan zobowiązań ogółem	3 250 409	8%
6 909 243	7 160 048	6 506 486	6 369 546	-8%	SUMA PASYWÓW	6 550 829	-3%

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

01.01.2024- 31.03.2024	01.04.2024- 30.06.2024	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
					Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
(163 629)	(217 141)	(164 727)	(144 375)	14%	Zysk/(strata) brutto	(545 497)	(719 953)	-24%
					Korekty o pozycje:	-	-	0%
(430)	(267)	(753)	(384)	96%	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 450)	(1 859)	-22%
67 383	70 215	70 791	67 935	4%	Amortyzacja	208 389	193 444	8%
14 635	24 073	16 914	17 603	-4%	Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	55 622	48 269	15%
714	444	(388)	(1 844)	-79%	(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	770	(5 596)	-
(436 605)	558 611	16 287	(151 132)	-	(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	138 293	124 799	11%
(110 445)	441 624	(78 040)	199 289	-	(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych	253 139	270 387	-6%
511 900	(104 570)	908 394	945 189	-4%	Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	1 315 724	1 245 864	6%
327 094	(80 428)	(123 429)	(293 708)	-58%	Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	123 237	358 267	-66%
(3 974)	1 358	(11 221)	16 939	-	Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	(13 837)	21 494	-
(421)	35	7 414	1 266	486%	(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	7 028	(78 396)	-
(6 614)	(66)	508	(453)	-	(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych	(6 172)	-	-
(207)	(114)	(950)	(435)	118%	Pozostałe wpływy/(wydatki) operacyjne	(1 271)	4 312	-
199 401	693 774	640 800	655 890	-2%	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 533 975	1 461 032	5%
					Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
35	592	190	42	352%	Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	817	251	225%
(65 124)	(56 585)	(87 299)	(180 498)	-52%	Nabywanie niefinansowych aktywów trwałych	(209 008)	(424 659)	-51%
1 997	-	-	767	-100%	Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	1 997	1 997	0%
-	-	-	(767)	-100%	Nabywanie pozostałych aktywów finansowych	-	(1 997)	-100%
322	344	182	269	-32%	Dywidendy i odsetki otrzymane	848	874	-3%
(62 770)	(55 649)	(86 945)	(180 187)	-52%	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(205 364)	(423 534)	-52%
					Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
123 563	245 666	2 272	113	1911%	Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	371 501	206 507	80%
(1 537)	(80 839)	(38 079)	(82 189)	-54%	Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(120 455)	(125 259)	-4%
(7 582)	(7 486)	(7 760)	(7 725)	0%	Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(22 828)	(23 054)	-1%
(632 365)	(540 449)	(765 886)	(829 808)	-8%	Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu	(1 938 700)	(1 808 558)	7%
(16 432)	(21 090)	(18 034)	(21 095)	-15%	Odsetki i prowizje zapłacone, w tym:	(55 556)	(50 741)	9%
(1 047)	(618)	(371)	(454)	-18%	- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	(2 036)	(2 546)	-20%
145	170	(9)	151	-	Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	306	630	-51%
(534 208)	(404 028)	(827 496)	(940 553)	-12%	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 765 732)	(1 800 475)	-2%
(397 577)	234 097	(273 641)	(464 850)	-41%	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(437 121)	(762 977)	-43%
-	-	-	(771)	-100%	w tym różnice kursowe netto	-	(771)	-100%
577 588	180 011	414 108	677 980	-39%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	577 588	976 107	-41%
180 011	414 108	140 467	213 130	-34%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	140 467	213 130	-34%

Struktura wyniku finansowego Grupy Kapitałowej

01.01.2024 - 31.03.2024	01.04.2024 - 30.06.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	Dynamika	Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	Dynamika
1	2	3	4	5=3/4	6	7	8	9=7/8
(146 778)	(181 782)	(147 749)	(128 734)	114,8%	Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	(476 309)	(641 378)	74,3%
50	(472)	(160)	11	-	PROZAP Sp. z o.o.	(582)	56	-
(793)	1 711	703	2 790	25,2%	REMZAP Sp. z o.o.	1 621	1 659	97,7%
(195)	(91)	(173)	(77)	224,7%	SCF Natural Sp. z o.o.	(459)	(753)	61,0%
(66)	(505)	(888)	(342)	259,6%	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	(1 459)	(3 218)	45,3%
6 101	(6 158)	2 191	2 117	103,5%	Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	2 134	3 803	56,1%
(2 978)	(6 780)	(1 864)	(5 637)	-	"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.	(11 622)	(28 816)	40,3%
(144 659)	(194 077)	(147 940)	(129 872)	113,9%	Zysk/(strata) netto podmiotów Grupy Kapitałowej	(486 676)	(668 647)	72,8%
(1 141)	3 667	(2 496)	(445)	560,9%	Korekty konsolidacyjne wyniku	30	9 610	0,3%
(145 800)	(190 410)	(147 895)	(130 317)	113,5%	Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	(484 105)	(659 037)	73,5%
38	35	(43)	11	-	Zysk/(strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	30	(129)	-
(145 838)	(190 445)	(147 852)	(130 328)	113,4%	Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(484 135)	(658 908)	73,5%

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.07.2024-30.09.2024		01.07.2023-30.09.2023		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Sprzedaż krajowa	660 149	79,8%	805 725	80,0%	81,9%
Sprzedaż za granicę	166 707	20,2%	202 046	20,0%	82,5%
Przychody ze sprzedaży	826 856	100,0%	1 007 771	100,0%	82,0%

W okresie od 01 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży nie uległa znaczącej zmianie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wartość sprzedaży podstawowych grup produktów Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.07.2024-30.09.2024		01.07.2023-30.09.2023		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Podstawowe produkty Segmentu Agro	644 559	78,0%	832 829	82,6%	77,4%
Podstawowe produkty Segmentu Tworzywa	27 447	3,3%	8	0,0%	343087,5%
Pozostała sprzedaż Grupy Kapitałowej	154 850	18,7%	174 934	17,4%	88,5%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	826 856	100,0%	1 007 771	100,0%	82,0%

W III kwartale roku obrotowego 2024 w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Agro były niższe o 188,3 miliona złotych (tj. o 22,6%), głównie z tytułu niższych wolumenów i cen sprzedaży części produktów;
- przychody ze sprzedaży podstawowego produktu Segmentu Tworzywa były wyższe o 27,4 miliona złotych, za sprawą wyższych wolumenów sprzedaży kaprolaktamu;
- przychody pozostałej sprzedaży były niższe o 20,1 miliona złotych (tj. o 11,5%), głównie z tytułu niższej sprzedaży towarów i materiałów.

50. Komentarz makroekonomiczny

Polska

W III kwartale 2024 roku stopy procentowe w Polsce nie uległy zmianie. Po wzroście inflacji CPI z 2,6% w czerwcu do 4,9% we wrześniu, realne stopy procentowe w Polsce wyraźnie spadły, choć pozostawały dodatnie. Przy dalszym przyspieszeniu inflacji CPI w Polsce względem strefy euro, Stanów Zjednoczonych (USA) i krajów regionu, a zarazem wzrostu niepewności związanego z wyborami prezydenckimi w USA, w dalszej części roku złoty może mieć trudności z utrzymaniem bieżących wysokich notowań. Według analityków m.in. Domu Maklerskiego AFS warunki do dalszej aprecjacji mogą się pogarszać, a polska waluta może być w większym stopniu narażona na deprecjację.

Według prognoz NBP w 2024 roku spodziewane jest ożywienie polskiej gospodarki do poziomu 3,0% wzrostu PKB, z 0,2% odnotowanych w poprzednim roku.

Świat

W III kwartale 2024 roku perspektywy wzrostu gospodarczego światowej gospodarki są względnie stabilne z tendencją do potencjalnego osłabienia. W październiku 2024 roku Międzynarodowy Fundusz Walutowy (MFW) podtrzymał prognozę globalnego wzrostu PKB na 2024 rok na poziomie 3,2%, utrzymując prognozę na 2025 rok na niezmiennym poziomie 3,3%. Prognozy PKB dla bieżącego roku zakładają dla USA wzrost z 2,1% na 2,6%, dla Chin wzrost z 4,6% na 5,0% zaś dla Indii wzrost z 6,5% na 7,0%. MFW spodziewa się niskiego wzrostu PKB w strefie euro, na poziomie 0,9%, a w przypadku Japonii obniżenia z 0,9% na 0,7%.

Wskaźniki bieżące i wyprzedzające wskazują na relatywnie niskie ryzyko recesji w USA, przy utrzymywaniu się słabej kondycji gospodarki w strefie euro. Od ubiegłego roku z silnym spowolnieniem gospodarczym zmagają się Chiny.

51. Kurs walutowy

W III kwartale 2024 roku polska waluta umocniła się w relacji do walut EUR i USD. Kurs EUR/PLN kształtował się w przedziale 4,25-4,33, a kurs USD/PLN pozostawał przez cały okres poniżej poziomu 4,00.

Utrzymywanie się silnej waluty polskiej wynikało z dobrych globalnych i krajowych nastrojów wynikających z perspektyw stabilizacji stóp procentowych przez dłuższy okres czasu, przy obniżaniu się nominalnego oprocentowania w strefie euro i w krajach regionu oraz z utrzymującej się, pomimo działań banków centralnych, wysokiej płynności na światowych rynkach finansowych.

Średnie kwartalne kursy walut

Waluta	01.07.2024 r.- 30.09.2024 r.	01.07.2023 r.- 30.09.2023 r.	01.04.2024 r.- 30.06.2024 r.	Zmiana	Zmiana
1	2	3	4	5=(2-3)/3	6=(2-4)/4
PLN/USD	3,9000	4,1361	3,9966	-5,71%	-2,42%
PLN/EUR	4,2838	4,4988	4,3015	-4,78%	-0,41%

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych NBP

52. Stopy procentowe

W III kwartale 2024 roku w Polsce obowiązywały stopy procentowe NBP na poziomie niezmiennym w stosunku do wcześniejszych okresów, tj. stopa referencyjna wynosiła 5,75%, lombardowa 6,25%, depozytowa 5,25%.

Obniżka stóp prognozowana jest najwcześniej w II kwartale 2025 roku.

53. Produkcja

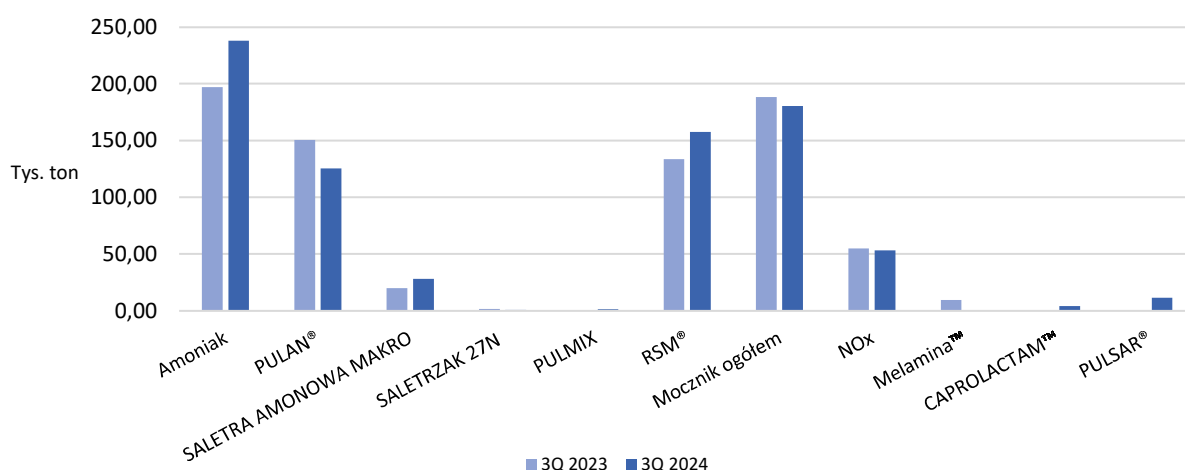
W okresie od 01 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku poziom produkcji głównych instalacji w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. dostosowany był do bieżącej sytuacji popytowo-podażowej.

Dynamika produkcji głównych produktów

Nazwa Spółki	Produkt	01.07.2024 r. - 30.09.2024 r. vs. 01.07.2023 r. - 30.09.2023 r.
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	• amoniak	121%
	• nawozy azotowe w przeliczeniu na czysty składnik „N”	108%
	• kaprolaktam	brak produkcji w poprzednim okresie
	• melamina	4%
	• nadtlenek wodoru	135%
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	• NOx [®]	97%
	• nawozy fosforowe CSP * w przeliczeniu na P ₂ O ₅	128%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na N	57%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na P ₂ O ₅	79%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na K ₂ O	67%
	• kwas siarkowy w przeliczeniu na 100% stężenie	109%
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	• wodorosiarczyn sodu	73%
	• roztwór saletry wapniowej	159%
	• saletra potasowa	96%
	• mieszanki nawozowe	brak produkcji w obu okresach

* CSP - nawozy jednoskładnikowe, superfosfaty

Produkcja podstawowych produktów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.



Źródło: Opracowanie własne

W lipcu 2024 roku, z przyczyn ekonomicznych, została zatrzymana produkcja na instalacji Melamina III.

W III kwartale 2024 roku została uruchomiona produkcja kaprolaktamu w celu przerobu posiadanych zapasów surowców i półproduktów.

Wolumeny produkcji podstawowych grup asortymentowych Grupy Kapitałowej w tysiącach ton

Wyszczególnienie	III Q 2024	III Q 2023	zmiana	zmiana %
Segment Agro				
Nawozy azotowe	351	318	33	10,4%
Nawozy wieloskładnikowe	17	21	-4	-18,1%
Mocznik	180	188	-8	-4,2%
Segment Tworzywa				
Kaprolaktam	4	0	4	-

Źródło: Opracowanie własne

54. Inwestycje

W III kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie około 87,2 miliony złotych (z uwzględnieniem korekt i wyłączeń konsolidacyjnych), w tym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 72,9 milionów złotych (bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych).

Realizowane projekty dotyczyły przede wszystkim kontynuacji budowy nowych instalacji, poprawy efektywności instalacji istniejących oraz dostosowania do przepisów ochrony środowiska. Prowadzono również przedsięwzięcia modernizacyjne i odtworzeniowe.

W raportowanym okresie największe nakłady poniesiono na projekty: „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego” i „Rozbudowa stacji dekarbonizacji” realizowane w GA PUŁAWY oraz modernizacja instalacji do produkcji nawozów realizowana w GA FOSFORY.

Realizacja najważniejszych projektów inwestycyjnych w III kwartale 2024 roku

Nazwa inwestycji	Budżet inwestycji (w tys. zł)	Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł)	Poniesione nakłady w 3 Q 2024 r.* (w tys. zł)	Opis inwestycji	Planowany termin zakończenia
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.					
Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe**	1 230 000	1 067 390	346	Dostosowanie energetycznych instalacji wytwórczych do wymagań środowiskowych, zwiększenie udziału w zużyciu energii elektrycznej z własnej produkcji oraz zapewnienie dostawy mediów energetycznych (wody grzewczej, pary technologicznej).	2025 r.
Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego ***	695 000	481 243	6 847	Zwiększenie efektywności produkcji kwasu azotowego oraz poprawę konkurencyjności wytwarzanych na jego bazie nawozów.	2028 r.
Modernizacja instalacji Mocznik 2 - zmniejszenie wskaźników zużycia amoniaku oraz pary technologicznej	139 396	806	8	Poprawa wskaźników energochłonności produkcji mocznika na instalacji Mocznik 2, obniżenie śladu węglowego oraz obniżenie jednostkowego kosztu surowcowego.	2026 r.
Dostosowanie Instalacji Odsiarczania Spalin do konkluzji BAT	75 000	69 498	147	Modernizacja węzła absorpcji będącego częścią instalacji odsiarczania spalin. Realizacja projektu pozwoli na dotrzymanie limitów emisji zanieczyszczeń gazowych do atmosfery.	2024 r. ukończono
Rozbudowa stacji dekarbonizacji	43 830	11 188	3 158	Rozbudowa instalacji dekarbonizacji wody wraz z budową stacji przeróbki osadów.	2026 r.
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.					
Modernizacja instalacji do produkcji kwasu siarkowego WKS100	115 090	0	0	Utrzymanie zdolności produkcyjnych, ograniczenie kosztów energii elektrycznej i energii cieplnej, obniżenie kosztów produkcji.	2028 r.

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

**Kwoty nie uwzględniają kosztów rozruchu ponoszonych do czasu otrzymania produktów – około 35,6 miliona złotych

***Projekt wstrzymany w zakresie budowy linii produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego

Decyzje organów statutowych

W III kwartale 2024 roku Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wyraził zgodę na realizację projektu inwestycyjnego o wartości około 5,2 miliona złotych.

Struktura nakładów inwestycyjnych w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2024 roku

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne za okres 01.07.2024 r. - 30.09.2024 r. (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	8 466
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	9 129
Inwestycje mandatowe	11 619
Zakupy gotowych dóbr (w tym oprogramowanie)	125
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	43 578
Łączne wydatki inwestycyjne	72 916

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

Struktura nakładów inwestycyjnych w spółkach Grupy Kapitałowej w III kwartale 2024 roku

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne za okres 01.07.2024 r. - 30.09.2024 r. (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	1 796
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	17 076
Inwestycje mandatowe	0
Zakupy gotowych dóbr	153
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	0
Łączne wydatki inwestycyjne	19 025

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

55. Rynek surowców strategicznych

Gaz ziemny

Rynek europejski jest narażony na zakłócenia w imporcie gazu, w szczególności jeżeli chodzi o głównych dostawców z USA i Norwegii. Istotnym czynnikiem jest również pogoda, w szczególności, w przypadku zmienności siły wiatru, co powoduje konieczność zastępowania wytwarzania energii z OZE energią z elektrowni gazowych.

W III kwartale 2024 roku notowania gazu ziemnego na europejskich rynkach miały zmienny przebieg. Początek kwartału to spadek cen, przy dużym zapełnieniu magazynów, stabilizacji dostaw z Norwegii i dużej generacji energii z OZE oraz poprawie sytuacji w Azji, w związku z zakończeniem fali upałów i spadkiem zapotrzebowania na energię do urządzeń klimatyzacyjnych. Kolejne tygodnie to znaczny wzrost ceny gazu. Przyczyną był powrót upałów w Azji, jak również problemy w zakładzie eksportu skroplonego gazu ziemnego Freeport (wpływ huraganu Beryl) oraz przedłużająca się konserwacja na instalacji w Norwegii. Duży wpływ na ceny gazu ziemnego ma eskalacja konfliktu Ukraina - Rosja oraz konfliktu na Bliskim Wschodzie, który stwarza ryzyko dla dostaw LNG. W przypadku wstrzymania dostaw gazu przesyłanego z Rosji przez Ukrainę, z uwagi na wygaśnięcie umowy tranzytowej, której Ukraina nie chce przedłużyć, i zastąpienie tej ilości gazu dostawami z innych kierunków oraz mroźnej zimy i słabej generacji energii z OZE może nastąpić skokowy wzrost cen gazu. Europa będzie musiała konkurować o dostawy LNG z Azją.

Średni poziom zapasów w państwach Unii Europejskiej na koniec kwartału wyniósł 94,4%, tj. o 1,3 p.p. mniej niż o tej porze w zeszłym roku. Poziom zapełnienia polskich magazynów na koniec III kwartału 2024 roku był wyższy od średniej unijnej i wyniósł 98,1%.

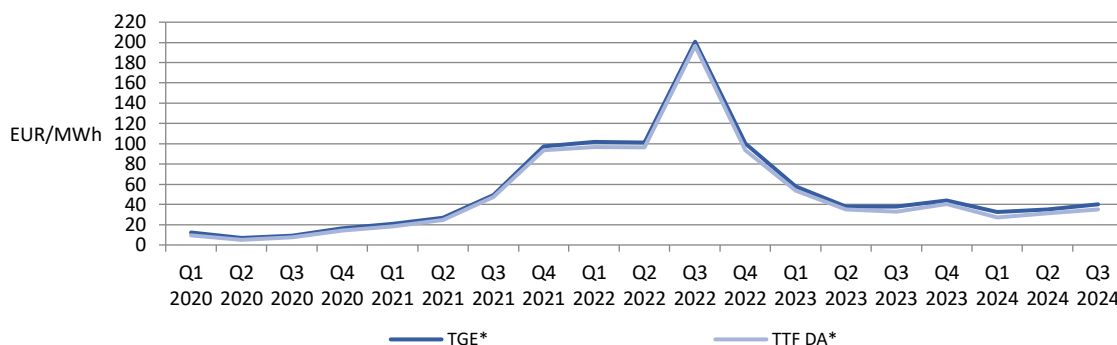
Według prognoz światowy popyt na gaz osiągnie w 2025 roku rekordowy poziom, napędzany wzrostem gospodarczym w Azji. Światowe zapotrzebowanie na gaz w całym roku 2024 wzrośnie o nieco ponad 100 miliardów m³, osiągając rekordowy poziom 4 200 miliardów m³. W 2025 roku zakładany jest dalszy wzrost popytu o kolejne 100 miliardy m³. Prognozy zakładają, że popyt na gaz w europejskich krajach OECD spadnie w bieżącym roku o 2% ze względu na mniejsze zużycie w sektorze energetycznym, ale w 2025 roku wzrośnie o 1%, z uwagi na zwiększone zużycie sektora budowlanego, handlowego i przemysłowego. Jednocześnie szacuje się, że globalna podaż LNG wzrośnie w 2024 roku o 10 miliardów m³, najwolniej od 2020 roku. Wzrost podaży LNG ma przyspieszyć w 2025 roku, ponieważ uruchomionych zostanie kilka dużych projektów LNG, zwłaszcza w Stanach Zjednoczonych.

W miesiącu wrześniu ceny gazu w USA wzrosły do poziomu najwyższego od 3 miesięcy, z uwagi na ryzyko zamknięcia części platform w Zatoce Meksykańskiej na skutek huraganów.

W III kwartale 2024 roku średnia cena gazu (TTF DA) była wyższa o 7% rok do roku i 12% kwartał do kwartału. Na Towarowej Giełdzie Energii ceny gazu ziemnego wahały się od 149,68 zł/MWh w dniu 11 lipca do 193,06 zł/MWh w dniu 13 sierpnia.

Przewiduje się, że w kolejnym kwartale notowania cen gazu będą utrzymywać się w zakresie 35-40 EUR/MWh.

Notowania cen gazu ziemnego



* bez przesyłu

Źródło: Opracowanie w ramach Grupy Kapitałowej Grupa Azoty (GK GA)

Zaopatrzenie w gaz ziemny

W III kwartale 2024 roku głównym dostawcą gazu ziemnego dla GA PUŁAWY był ORLEN S.A. Zakup gazu ziemnego od głównego dostawcy odbywał się w oparciu o zapisy Umowy Ramowej i Kontraktu Indywidualnego. Formuła cenowa oparta jest o notowania giełdy zachodnioeuropejskiej. Umowa zawarta jest na okres do 30 września 2027 roku. W ramach obowiązującego kontraktu z ORLEN S.A. Spółka przewiduje możliwość zawierania transakcji zabezpieczających ceny gazu, z których korzystała w sprzyjających okresach.

W III kwartale 2024 roku ceny gazu ziemnego dla Spółki w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego były na zbliżonym poziomie, natomiast w relacji do poprzedniego kwartału były wyższe o 14%. Stawki opłat za transport/przesył gazu wynikają z taryfy.

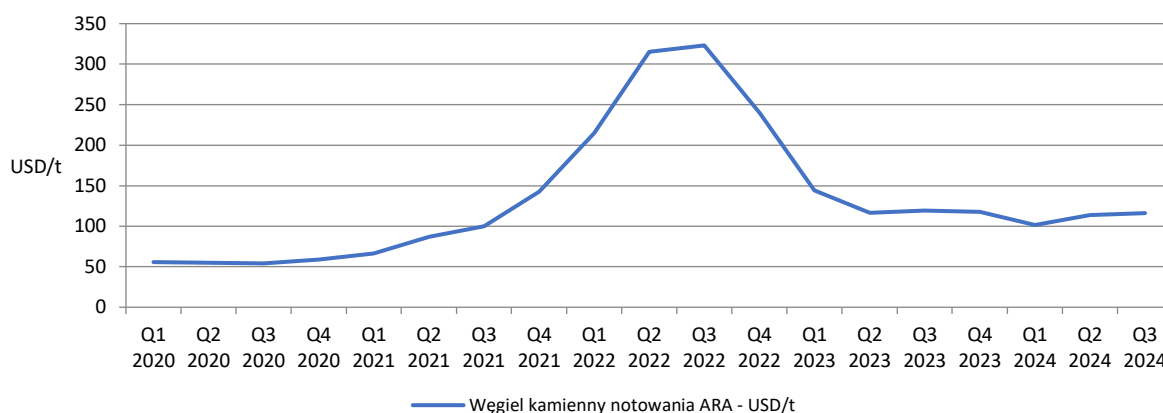
Węgiel

Średnia cena węgla w III kwartale 2024 roku na rynkach światowych wg indeksu ARA była niższa o 3% rok do roku i wyższa o 2% kwartał do kwartału. Przez pierwsze dwa miesiące III kwartału na rynkach węgla występował wzrost cen w wyniku rosnącego popytu, mniejszej podaży, jak również wzrostu cen gazu. Korzystniej było produkować energię z węgla. Ceny na rynku światowym dodatkowo w lipcu uzyskały wsparcie na skutek kłopotów u jednego z głównych eksporterów z RPA, gdzie wystąpiły kłopoty logistyczne. Sierpień przyniósł kolejne umocnienie cen, które osiągnęły poziomy najwyższe od kwietnia. Sprzyjał temu głównie wzrost cen gazu, będący pochodną eskalacji konfliktu na Bliskim Wschodzie. Ważną informacją było oświadczenie rządu Ukrainy o zatrzymaniu od stycznia 2025 roku tranzytu gazu z Rosji przez jej terytorium. W Niemczech wystąpiła konieczność zmniejszenia produkcji energii z OZE i zastąpienia jej produkcją z węgla. Wrzesień przyniósł spadek cen. Zdziały czynniki, które powodowały wzrost w sierpniu: spadek cen gazu i wzrost generacji energii z OZE. Końcówka miesiąca to niewielkie odbicie, głównie z powodu wzrostu cen gazu będącego pochodną huraganów u głównego eksportera USA oraz wzrostem intensywności konfliktu na Bliskim Wschodzie. Podobna sytuacja miała miejsce również na rynkach węgla RPA i Australii. Powodem korekty było mniejsze zapotrzebowanie z krajów Azjatyckich. Odbicie, podobnie jak w Europie, nastąpiło pod koniec września w ślad za wzrostem cen gazu.

Wielka Brytania zamknęła ostatnią działającą elektrownię węglową. Ponad jedna trzecia krajów OECD nie korzysta już z węgla, a przewiduje się, że do 2030 roku trzy czwarte z nich całkowicie zrezygnuje z energii pochodzącej ze spalania tego paliwa. Obecnie węgiel odpowiada za zaledwie 17% wytwarzania energii elektrycznej w krajach OECD, co stanowi spadek w porównaniu z 36% w szczytowym 2007 roku. Dalsze zamykanie elektrowni węglowych spowoduje wzrost cen ciepła, a wraz ze wzrostem zależności od elektrowni gazowych w godzinach największego zapotrzebowania nastąpi silniejsze sprzężenie zwrotne w cenach gazu.

W kolejnych okresach kluczową rolę odgrywać będzie pogoda. Mroźna zima na półkuli północnej zwiększy zapotrzebowanie na ciepło i konieczność konkurencji z Azją o dostawy LNG oraz wzrost cen gazu. Może to spowodować opłacalność produkcji energii z węgla (pomimo wysokich kosztów uprawnień do emisji CO₂), wzrost popytu na węgiel, a co za tym idzie wzrost jego cen. Również decyzja o niewznowieniu importu gazu do Europy z Rosji przez Ukrainę może spowodować zwiększony popyt na węgiel, ponieważ mimo zapewnień krajów importujących tą drogą gaz, że są przygotowane na taką sytuację, w przypadku niekorzystnych warunków pogodowych cena szczególnie LNG może znacznie wzrosnąć, co będzie miało również przełożenie na ceny węgla.

Notowania cen węgla kamiennego



Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Zaopatrzenie w węgiel

W III kwartale 2024 głównym dostawcą węgla dla GA PUŁAWY był Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Dostawy realizowano zgodnie z obowiązującą umową (umowa obowiązuje do 2028 roku).

W okresie sprawozdawczym ceny węgla dla GA PUŁAWY były o 25% niższe w relacji do analogicznego okresu ubiegłego roku. W stosunku do poprzedniego okresu ceny węgla były niższe o 4%.

Spółka zobowiązana jest do utrzymania zapasów węgla zgodnie z Rozporządzeniem z 12 marca 2003 roku w sprawie zapasów paliw w przedsiębiorstwach energetycznych. Niedotrzymanie tego obowiązku obarczone jest karami. W III kwartale 2024 roku Spółka wypełniła warunki ww. rozporządzenia w tym zakresie.

Energia elektryczna

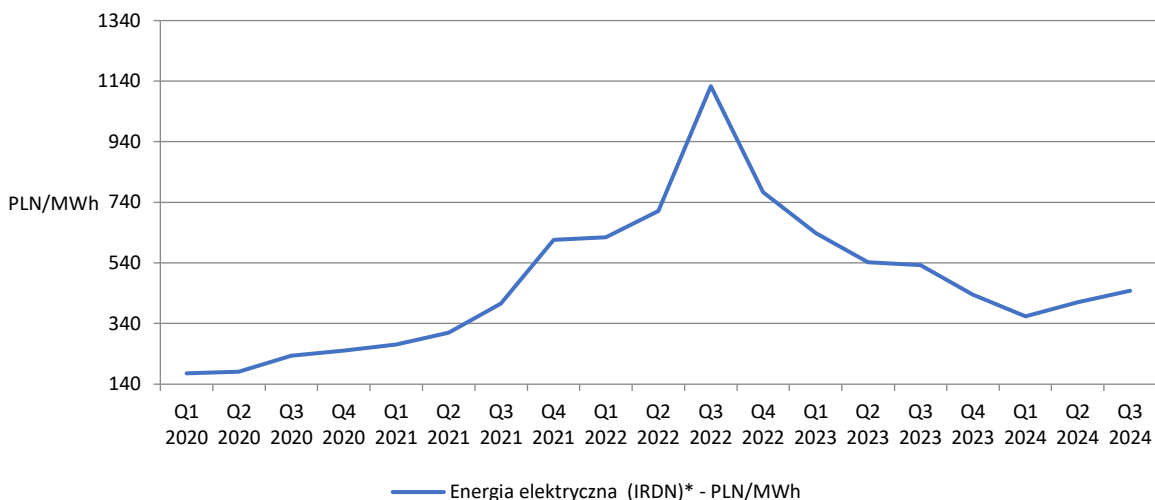
W III kwartale 2024 roku na rynkach europejskich nastąpił wzrost cen energii elektrycznej kwartał do kwartału. Stało się to pomimo rekordowych generacji energii z fotowoltaiki. Wzrost był pochodną spadku produkcji energii z wiatru, wzrostem cen gazu w wyniku huraganów w USA, upałów w Azji oraz eskalacją konfliktów na Bliskim Wchodzie, jak również wojną rosyjsko-ukraińską, a także zwiększeniem zapotrzebowania wraz ze wzrostem temperatur w okresie letnim. Również niewielkie ożywienie miało swój udział we wzroście zapotrzebowania.

W III kwartale 2024 roku w Polsce cena energii spadła o 16% rok do roku i wzrosła o 9% kwartał do kwartału. Jednocześnie widoczna była tendencja, podobnie jak dla większości krajów Europy, spadku generacji energii z paliw kopalnych na korzyść produkcji energii z OZE. We wrześniu energia elektryczna z węgla kamiennego i brunatnego stanowiła mniej niż połowę (48%) miksu produkcji energii w Polsce, natomiast energia z OZE osiągnęła rekordowy poziom 36,8%. Stało się to na skutek bardzo niskiego zapotrzebowania ze strony przemysłu, jak i coraz większej mocy zainstalowanych źródeł odnawialnych oraz sprzyjających warunków pogodowych. Produkcja z OZE była większa o 9 p.p. rok do roku i 2 p.p. miesiąc do miesiąca. Na uwagę zasługuje wzrost generacji energii z elektrowni gazowych, który wyniósł 53% kwartał do kwartału. W tym samym okresie generacja energii z węgla (kamiennego i brunatnego) spadła o 6,9%. Okres do połowy sierpnia charakteryzował się wysokimi cenami energii będących wynikiem upałów i zwiększonego zapotrzebowania na energię przez urządzenia klimatyzacyjne.

Kształtowanie się rynku energii w najbliższym okresie będzie pochodną kilku czynników. Do najważniejszych z nich należy zaliczyć pogodę. Generacja energii z OZE będzie warunkowała pracę elektrowni opartych o paliwa kopalne. Kolejny czynnik pogodowy - temperatura, będzie wpływał na wzrost produkcji do celów grzewczych, zwiększając wykorzystanie źródeł, głównie gazowych, co w bieżącej sytuacji może spowodować skokowy wzrost cen na skutek zawirowań na rynku LNG: eskalacją konfliktu na Bliskim Wchodzie, zatrzymania przesyłu gazu z Rosji przez Ukrainę i koniecznością konkurowania o transporty z krajami azjatyckimi. Powolne odradzanie się zapotrzebowania ze strony przemysłu również może spowodować, że ceny będą wzrastały.

W III kwartale średniomiesięczne ceny energii elektrycznej na rynku SPOT były niższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o około 16%.

Notowania cen energii elektrycznej



* IRDN - Cena średnia ważona wolumenem ze wszystkich transakcji na sesji giełdowej, liczona po dacie dostawy dla całej doby

Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Zaopatrzenie w energię elektryczną

W III kwartale 2024 roku dostawy energii elektrycznej do GA PUŁAWY odbywały się w oparciu o zawarte umowy, uzupełniane zakupami na rynku SPOT, w zależności od poziomu cen i bieżącej sytuacji produkcyjnej Spółki.

Ceny energii elektrycznej dla Spółki w III kwartale 2024 roku w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego były niższe o około 30%, w stosunku do poprzedniego kwartału niższe o około 1%.

W zakresie przesyłu energii elektrycznej na rok 2024 obowiązywały stawki opłat przesyłowych określone w tariffie. Szacuje się, że przyjęte w tariffie na rok 2024 stawki opłat przesyłowych, spowodują dla Spółki wzrost kosztów przesyłowych o około 10% rok do roku.

W III kwartale 2024 roku ze względu na różnice pomiędzy zużyciem energii elektrycznej w godzinach szczytowych i pozaszczytowych nie większym niż 5%, GA PUŁAWY skorzystała z ulgi w opłacie mocowej w maksymalnej wysokości 83% w każdym z okresów rozliczeniowych.

W związku z niższym zapotrzebowaniem na energię elektryczną w III kwartale 2024 roku koszt przesyłu energii dla GA PUŁAWY był wyższy o około 0,5% w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Nowe regulacje prawne w energetyce

Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 30 sierpnia 2024 roku w sprawie zmiany udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2025 roku wprowadza zwiększenie w roku 2025 obowiązku tego udziału do 8,5% wobec 5% obowiązujących w 2024 roku.

W dniu 30 września 2024 roku Prezes URE opublikował stawki opłaty mocowej na rok 2025. Dla odbiorców nieryczałtowych stawka opłaty mocowej jest uzależniona od ilości energii elektrycznej pobranej z sieci w wybranych godzinach w ciągu doby (dni robocze od 7 do 22). W 2025 roku wyniesie ona 0,1412 zł/kWh, co oznacza wzrost o około 11,5% w stosunku do stawki opłaty mocowej obowiązującej w 2024 roku.

GA PUŁAWY szacuje, iż powyższe regulacje spowodują w 2025 roku wzrost kosztów energii elektrycznej.

Benzen

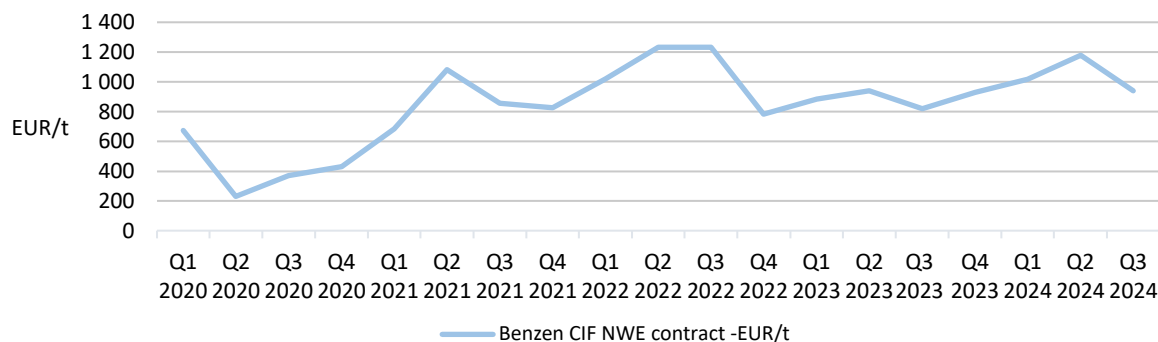
Europejskie ceny kontraktowe benzenu w III kwartale 2024 roku determinowane były sytuacją na rynku ropy naftowej oraz cenami na rynkach globalnych. Poziom zapotrzebowania na benzen ze strony lokalnych przetwórców, utrzymywał się na niskim poziomie, związanym z planowanymi i nieplanowanymi postojami konsumentów benzenu, głównie w sektorze styrenu oraz sezonowego spowolnienia w okresie wakacyjnym.

Lokalna podaż benzenu była niska, zrównoważona z popytem – ograniczona dostępnością surowców benzenowych. We wrześniu rozpoczął się sezon prac konserwacyjnych w rafineriach i krakingach parowych.

W krótkim okresie oczekuje się, że europejski rynek benzenu pozostanie wystarczająco zaopatrzone, stymulowany słabym zużyciem w sektorach pochodnych. Ceny będą zależne od notowań cen ropy naftowej oraz sytuacją na rynkach globalnych, szczególnie amerykańskim, z uwagi na potencjalne przepływy handlowe.

Średnia, kwartalna cena kontraktowa benzenu (CIF North Western Europe) w III kwartale 2024 roku ukształtowała się na poziomie wyższym o 15% rok do roku. W ujęciu kwartalnym ceny spadły o 20%.

Notowania cen benzenu



Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Zaopatrzenie w benzen

W III kwartale 2024 roku z uwagi na wstrzymywaną produkcję kaprolaktamu zakupy benzenu nie były realizowane.

Siarka

W III kwartale 2024 roku wystąpił znaczny wzrost cen siarki. Ceny utrzymywały się w tendencji wzrostowej, przypisywanej głównie intensywnemu popytowi spotowemu w Azji, do którego przyczyniło się oczekiwanie podniesienia wskaźników operacyjnych przez producentów nawozów fosforowych ze względu na umacniające się ceny MAP i DAP.

Na rynku europejskim utrzymywała się ograniczona dostępność siarki płynnej. Średnia wartość benchmarku cenowego siarki płynnej Delivered Benelux, rozliczanej umowami kwartalnymi w III kwartale 2024 roku wyniosła blisko 137 USD/tonę, rosnąc o 44% rok do roku i 4% kwartał do kwartału.

Średnia wartość benchmarku cenowego siarki w III kwartale 2024 roku wyniosła 99 USD/t FOB Vancouver, co oznacza wzrost o 18% rok do roku i 34% kwartał do kwartału.

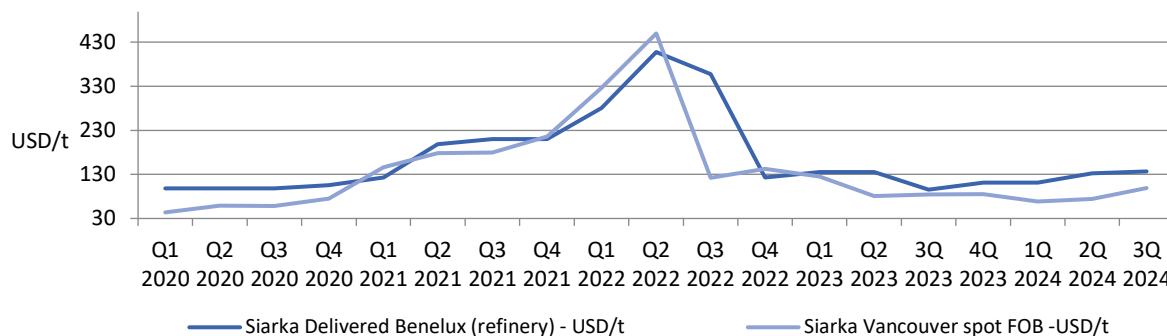
W IV kwartale 2024 roku przewiduje się stabilizację średniej ceny siarki.

Zaopatrzenie w siarkę

W III kwartale 2024 roku zakupów siarki dokonywały głównie GA FOSFOR. Średnia cena zakupu siarki zrealizowana w III kwartale 2024 roku w stosunku do poprzedniego kwartału wzrosła o około 6%, a w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego wzrosła o 40%.

W IV kwartale 2024 roku przewiduje się stabilizację średniej ceny siarki.

Notowania cen siarki



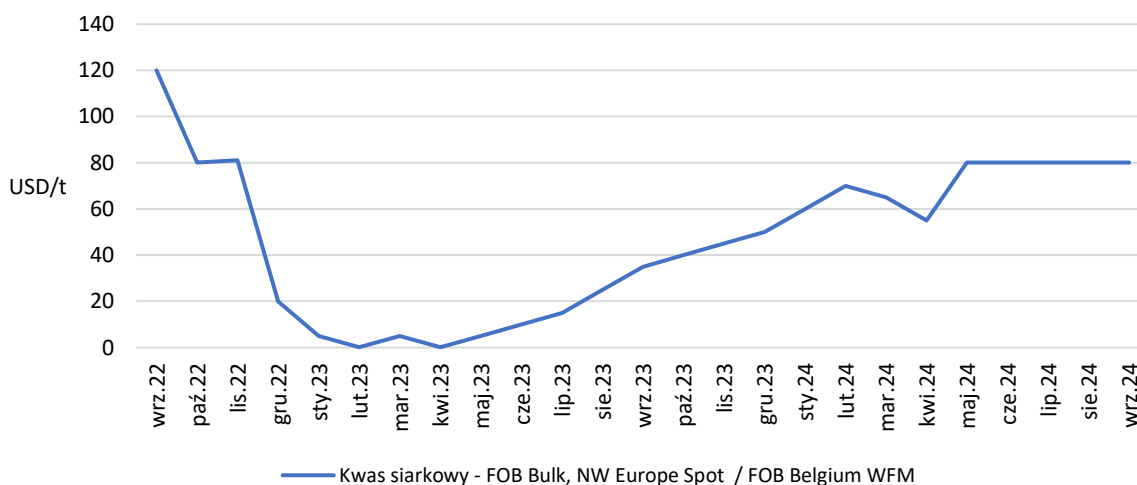
Źródło: Opracowanie własne

Kwas siarkowy

W III kwartale 2024 roku na rynku krajowym odnotowano wzrost cen kwasu siarkowego, co związane jest z nieznacznym wzrostem cen siarki oraz wyższym popytem na rynku polskim. Na rynku światowym średnia cena w porównaniu do poprzedniego kwartału była wyższa o 8 USD/tonę (wzrost z 72 na 80 USD/tonę). Sytuacja ta jest odzwierciedleniem utrzymującej się dość niskiej podaży kwasu na rynku światowym.

Przewiduje się, że w kolejnym kwartale 2024 roku średnia cena kwasu na rynkach światowych utrzyma się na nie zmienionym poziomie.

Notowania cen kwasu siarkowego



Źródło: Opracowanie własne

Fosforyty i kwas fosforowy

Ceny fosforytów i kwasu fosforowego są w dużym stopniu powiązane z sytuacją na rynku nawozowym, w szczególności cenami pozycjonowanych do nich produktów typu DAP i MAP. Dostawy fosforytów realizowane są głównie z rejonu Afryki Północnej oraz Afryki Zachodniej.

W III kwartale 2024 roku wystąpił spadek cen marokańskich fosforytów. Ceny surowca z innych, geograficznie zbliżonych źródeł, odnotowały podobny kierunek lub pozostawały stabilne. Średnia wartość benchmarku cenowego fosforytów na bazie North Africa w III kwartale 2024 roku była niższa o 33% rok do roku i 9% kwartał do kwartału.

W kolejnym okresie przewiduje się stabilizację cen fosforytów związaną z prowadzeniem przez głównego producenta fosforytów z Maroka bardziej elastycznej polityki cenowej, jak również z planowanym zwiększeniem wydobycia surowca przez producentów z Egiptu.

Dla kwasu fosforowego dostarczanego do Europy Zachodniej średnia wartość benchmarku cenowego w III kwartale 2024 roku była wyższa o 4% rok do roku i niższa o 4% kwartał do kwartału.

W kolejnych okresach przewiduje się stabilizację cen transakcyjnych kwasu fosforowego.

Zakupy fosforytów i kwasu fosforowego realizowane są przez GA FOSFOR. W III kwartale 2024 roku cena zakupu fosforytów była niższa o około 9% w stosunku do analogicznego kwartału ubiegłego roku, kwasu fosforowego była niższa o około 3% w stosunku do analogicznego kwartału ubiegłego roku.

Sól potasowa

W III kwartale 2024 roku płynność europejskiego rynku była niska. Ze względu na zastój, ceny soli potasowej dostarczanej do Europy pozostawały niemal statyczne. Średnia wartość benchmarku cenowego soli potasowej dla Europy w III kwartale 2024 roku spadła o 20% rok do roku i 2% kwartał do kwartału.

W kolejnym kwartale 2024 roku prognozuje się stabilizację, bądź nieznaczny spadek średniej ceny zakupu soli potasowej.

W III kwartale 2024 roku zrealizowana przez Grupę Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. średnia cena zakupu soli potasowej w stosunku do II kwartału bieżącego roku była niższa o 8%, w stosunku do analogicznego kwartału ubiegłego roku niższa o 14%.

Uprawnienia do emisji CO₂

Średnia cena praw do emisji CO₂ na giełdzie The ICE w III kwartale 2024 roku wyniosła 68,34 EUR, przy czym maksymalna cena notowana w tym okresie to 73,14 EUR, natomiast minimalna to 62,82 EUR.

Cena rynkowa uprawnień do emisji CO₂ (cena zamknięcia na giełdzie The ICE) na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 65,56 EUR.

GA PUŁAWY w III kwartale 2024 roku zawierała transakcje terminowe na nabycie uprawnień dla zabezpieczenia rozliczenia emisji CO₂ za 2024 rok.

Prognozuje się, że dla osiągnięcia celu ograniczenia emisji gazów cieplarnianych do poziomu 90% do roku 2040, przy braku celów pomostowych, tj. ograniczenia emisji do roku 2030, w latach 2024 i 2026 nastąpią redukcje ogólnounijnej liczby uprawnień, w połączeniu ze zwiększeniem liniowego współczynnika CSCF (międzysektorowego współczynnika regulującego pulę uprawnień dostępną na rynku w zależności od alokacji darmowych uprawnień przyznanych na lata 2026-2030).

Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2024 roku w celu realizacji obowiązku umarzenia świadectw pochodzenia energii elektrycznej za 2024 rok nabywała na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) świadectwa/certyfikaty:

- pochodzenia energii elektrycznej z Odnawialnych Źródeł Energii (PMOZE_A, PMOZE_BIO);
- efektywności energetycznej (PMEF_F).

Średnie ceny rynkowe praw majątkowych w III kwartale 2024 roku kształtowały się następująco:

- certyfikaty zielone PMOZE_A¹ – średnia cena wyniosła 56,88 PLN/MWh i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o około 53%;
- certyfikaty błękitne PMOZE-BIO² – średnia cena wyniosła 300,74 PLN/MWh i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o około 0,1%;
- certyfikaty białe PMEF³ – średnia cena wyniosła 2 435,75 PLN/toe i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była wyższa o około 17,4%.

¹ 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.

² PMOZE-BIO tzw. błękitne certyfikaty - prawa majątkowe, które wynikają ze świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wytworzonej z biogazu rolniczego od 1 lipca 2016 roku.

³ PMEF tzw. certyfikaty białe - prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej

W dniu 11 września 2024 roku Prezes URE wydał decyzję dotyczącą umorzenia świadectw efektywności energetycznej.

W związku ze złożeniem do URE oświadczeń, Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jest uprawniona w 2024 roku 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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej

01.01.2024 - 31.03.2024	01.04.2024 - 30.06.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
1 503 323	1 489 325	1 585 974	1 631 748	-2,8%	Przychody segmentów, w tym:	4 578 622	5 846 354	-21,7%
902 237	853 909	826 856	1 007 771	-18,0%	Sprzedaż zewnętrzna	2 583 002	3 403 292	-24,1%
601 086	635 416	759 118	623 977	21,7%	Obroty wewnętrzne między segmentami	1 995 620	2 443 062	-18,3%
(1 648 112)	(1 678 373)	(1 730 899)	(1 760 646)	-1,7%	Koszty segmentów, w tym:	(5 057 384)	(6 517 367)	-22,4%
(919 010)	(908 794)	(853 732)	(995 771)	-14,3%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(2 681 536)	(3 738 900)	-28,3%
(601 086)	(635 416)	(759 118)	(623 977)	21,7%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(1 995 620)	(2 443 062)	-18,3%
(67 556)	(73 496)	(62 143)	(72 579)	-14,4%	Koszty sprzedaży	(203 195)	(193 425)	5,1%
(60 880)	(62 302)	(57 410)	(61 831)	-7,2%	Koszty ogólnego zarządu	(180 592)	(195 125)	-7,4%
420	1 635	1 504	(6 488)	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	3 559	53 145	-93,3%
(144 789)	(189 048)	(144 925)	(128 898)	12,4%	Zysk/(strata) segmentów, w tym:	(478 762)	(671 013)	-28,7%
(120 160)	(165 436)	(116 811)	(119 676)	-2,4%	SEGMENT AGRO	(402 407)	(678 543)	-40,7%
(19 548)	(22 646)	(18 955)	(16 865)	12,4%	SEGMENT TWORZYWA	(61 149)	(95 521)	-36,0%
(1 455)	(1 059)	(8 606)	14 526	-	SEGMENT ENERGETYKA	(11 120)	122 641	-
(3 626)	93	(553)	(6 883)	-92,0%	DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA	(4 086)	(19 590)	-79,1%
(2 946)	(2 012)	2 111	(1 668)	-	Przychody/koszty nieprzypisane	(2 847)	2 454	-
(147 735)	(191 060)	(142 814)	(130 566)	9,4%	Zysk/(strata) operacyjny [EBIT]	(481 609)	(668 559)	-28,0%
67 383	70 215	70 791	67 935	4,2%	Amortyzacja	208 389	193 444	7,7%
(1 048)	(1 586)	101	2 021	-95,0%	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(2 533)	5 232	-
(79 304)	(119 259)	(72 124)	(64 652)	11,6%	EBITDA*	(270 687)	(480 347)	-43,6%
(16 324)	(26 348)	(22 666)	(14 193)	59,7%	Przychody/koszty finansowe netto	(65 338)	(53 253)	22,7%
430	267	753	384	96,1%	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 450	1 859	-22,0%
17 829	26 731	16 832	14 058	19,7%	Podatek dochodowy	61 392	60 916	0,8%
(145 800)	(190 410)	(147 895)	(130 317)	13,5%	Zysk/(strata) netto za okres	(484 105)	(659 037)	-26,5%
49 577	69 308	87 165	190 926	-54,3%	CAPEX	206 050	363 600	-43,3%

* EBITDA - zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację z wyłączeniem zmian odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych

Przychody zewnętrzne Grupy Kapitałowej według segmentów

Wyszczególnienie	01.07.2024-30.09.2024		01.07.2023-30.09.2023		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
AGRO	741 880	89,7%	952 108	94,5%	77,9%
TWORZYWA	28 160	3,4%	8	0,0%	352000,0%
ENERGETYKA	27 501	3,3%	32 053	3,2%	85,8%
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	29 315	3,6%	23 602	2,3%	124,2%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	826 856	100,0%	1 007 771	100,0%	82,0%

W III kwartale 2024 roku największy udział w przychodach ze sprzedaży zewnętrznej, tj. 89,7%, stanowiły przychody ze sprzedaży Segmentu Agro (wobec 94,5% w analogicznym okresie roku poprzedniego). W relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego przychody segmentu Agro spadły o 210,2 miliona złotych (tj. o 22,1%). Główną przyczyną spadku przychodów były niższe ceny sprzedaży oraz wolumenty części produktów tego Segmentu.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Segmentu Tworzywa wyniosły 28,2 miliona złotych wobec 8 tysięcy złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu wolumentów sprzedaży kaprolaktamu.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Segmentu Energetyka stanowiły 3,3% przychodów Grupy Kapitałowej (wobec 3,2% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 27,5 miliona złotych. W relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpił spadek przychodów o 4,6 miliona złotych. Spadek ten wynikał głównie z niższych wolumentów i cen sprzedaży energii elektrycznej.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Segmentu Pozostała Działalność stanowiły 3,6% przychodów Grupy Kapitałowej (wobec 2,3% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 29,3 miliona złotych. W relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpił wzrost przychodów o 5,7 miliona złotych, głównie z tytułu wyższych przychodów ze sprzedaży usług przeładunkowych w GA FOSFORY oraz wyższych przychodów z tytułu sprzedaży worków i folii (wzrost wolumentu).

56.1. Segment Agro

Koniunktura w rolnictwie

Po doświadczeniu dużej zmienności w ostatnich latach, w III kwartale 2024 roku rynki rolne wykazują oznaki stabilizacji. Nadal jednak sytuacja sektora jest trudna. Pomimo spadku cen nawozów, poziom notowań płodów rolnych nie sprzyja inwestowaniu w środki produkcji dla rolnictwa. Z danych GUS odnoszących się do badań koniunktury w rolnictwie wynika, że kierujący gospodarstwami negatywnie oceniają opłacalność produkcji rolniczej.

Perspektywy rynku rolnego obarczone są wysokim stopniem niepewności, związanym ze zjawiskami pogodowymi, konfliktami geopolitycznymi oraz chorobami zwierząt i roślin, zaś szacunki w zakresie bilansu zbóż kształtują ceny płodów rolnych i siłę nabywczą rolników.

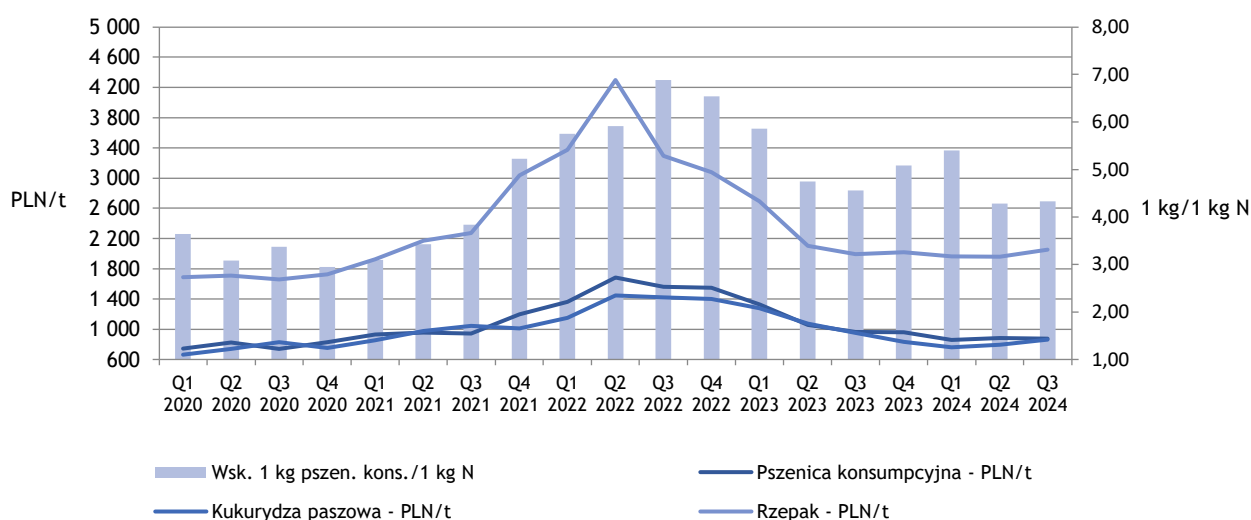
Rynek zbóż

W III kwartale 2024 roku notowania cen podstawowych płodów rolnych w kraju, za wyjątkiem rzepaku, wciąż kształtowały się na niższym poziomie względem analogicznego okresu roku poprzedniego. W relacji kwartał do kwartału odnotowano spadek cen w przypadku pszenicy i żyta, natomiast wzrosły ceny kukurydzy i rzepaku. Średnie ceny pszenicy, żyta, kukurydzy i rzepaku, w III kwartale 2024 roku, wyniosły odpowiednio 874 PLN/ton, tj. spadek o 1% kwartał do kwartału i o 9% rok do roku, 588 PLN/ton, tj. spadek o 1% kwartał do kwartału i 13% rok do roku, 864 PLN/ton, tj. wzrost 9% kwartał do kwartału i spadek 9% rok do roku oraz 2 053 PLN/ton, tj. wzrost o 5% kwartał do kwartału i 3% rok do roku. Dynamika zmian cen wykazuje tendencję malejącą w ujęciu rocznym.

Według prognoz Komisji Europejskiej, z końca września bieżącego roku, całkowita produkcja zbóż w Polsce w bieżącym sezonie zmaleje w relacji do sezonu poprzedniego o 135 tysięcy ton, tj. 0,4% i wyniesie 35,7 milionów ton. Mniejsze będą zbiory pszenicy i pszenżyta, wzrośnie natomiast wielkość produkcji jęczmienia, owsa i kukurydzy. Po raz czwarty z kolei Komisja Europejska obniżyła szacunki w stosunku do pszenicy, której produkcję określa obecnie na około 12,3 milionów ton, tj. o 6,4% czyli 841 tysięcy ton mniej niż w ubiegłym sezonie. W odniesieniu do kukurydzy wielkość produkcji oszacowano na rekordowym poziomie, blisko 10 milionów ton, tj. większej niż rok wcześniej o 8,8% czyli 802 tysięcy ton. Wytwarzanie jęczmienia ma wzrosnąć do 3 milionów ton (+2,9%, tj. 83 tysięcy ton), a owsa do 1,7 milionów ton (+11,1%, tj. 169 tysięcy ton).

16 października 2024 roku Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa rozpoczęła wypłaty zaliczek na poczet płatności bezpośrednich. Całkowita pula środków na płatności bezpośrednie i przejściowe wsparcie krajowe za 2024 rok wyniesie 15,75 miliarda złotych. Jednolita płatność obszarowa w bieżącym roku wyniesie 483,20 PLN/ha względem 502,35 PLN/ha w ubiegłym roku. Wypłata płatności końcowych rozpocznie się na początku grudnia i potrwa do końca czerwca 2025 roku.

Notowania cen pszenicy, kukurydzy i rzepaku



Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Rynek nawozów azotowych

W III kwartale 2024 roku popyt na saletrę amonową (AN) i saletrzak (CAN) w Europie pozostawał dość ograniczony, za wyjątkiem Irlandii, gdzie stosowano CAN do nawożenia traw. Na przełomie lipca i sierpnia kilku producentów podniosło ceny na dostawy w IV kwartale 2024 roku argumentując podwyżki wyższymi kosztami gazu. Zostały one zaakceptowane przez rynek w większości regionów. Z uwagi na wysoki poziom zapasów zakupy na rynku spot nie były realizowane. Sytuację pogarszały słabe plony, wynikające z niekorzystnych warunków pogodowych i niższe dochody rolników z ich sprzedaży, co wpływało na niską przystępność cenową nawozów. Powodzie w Europie Środkowej i Wschodniej, dodatkowo obniżyły popyt. Wprowadzane przez niektórych producentów korekty cen również nie ożywiły zainteresowania nawozami saletrzanymi. Do końca III kwartału 2024 roku sytuacja na rynku nie poprawiła się znacząco, a ceny znajdowały się pod presją słabego popytu.

Podczas, gdy na rynku europejskim nie obserwowano znacznej aktywności handlowej w Brazylii saletra rosyjska była sprzedawana po znacznie wyższych cenach niż w Europie. Głównym tego powodem była korzystna relacja cen kawy do cen nawozów oraz opóźnienia w imporcie AN. Dość aktywne były również rynki Ameryki Łacińskiej i Afryki.

Aktywność na europejskim rynku RSM była ograniczona z powodu braku popytu związanego głównie z trwającymi zniwami oraz wysokim poziomem zapasów. Rynek francuski „pokryty” był w 75% na kolejną aplikację, a nowa kampania rozpocznie się dopiero w marcu 2025 roku. Dodatkowo obserwowany w I połowie września spadkowy trend cen gazu ziemnego oraz spodziewane dostawy gazu z USA i rejonu Morza Czarnego wstrzymywały zakupy rolników, oczekujących spadku cen nawozów. Stagnacja popytu od kilku miesięcy ostatecznie doprowadziła do spadku cen RSM, co jednak nie przełożyło się na większą sprzedaż.

W przypadku rynku polskiego znaczący wpływ na ceny nawozów ma ich import z kierunków wschodnich, głównie z Rosji i Białorusi. W roku 2024 wzrósł on blisko dwukrotnie.

W październiku 2024 roku Minister Aktywów Państwowych (MAP) zwrócił się do Ministra Rozwoju i Technologii (MRiT) z prośbą o skoordynowanie działań i rozważenie wystąpienia do Dyrekcji Generalnej ds. Handlu w Komisji Europejskiej (DG TRADE) w celu ustanowienia ceł na import nawozów z Rosji i Białorusi na poziomie 30%. Wystąpienia te poprzedziły międzyrządowe konsultacje i rozmowy mające na celu wypracowanie działań chroniących polski rynek przed napływem nawozów z Rosji i Białorusi.

W kolejnym okresie spodziewane jest ożywienie popytu na nawozy saletrzane. Wraz z pojawieniem się większego popytu można spodziewać się podwyżek cen u głównych producentów. Jednak na rynki nawozowe i na pozycje marżowe duży wpływ będzie miała zmieniająca się sytuacja geopolityczna, w tym wojna rosyjsko-ukraińska i niestabilna sytuacja na Bliskim Wschodzie oraz zbliżająca się zima.

Ceny nawozów saletrzanych w III kwartale 2024 roku kształtowały się na dużo niższym poziomie niż w 2023 roku. Średnia cena saletry amonowej (AN 33,5% N) na rynku francuskim wyniosła 337 EUR/t i była niższa o ponad 17% rok do roku. Nieco niższy spadek cen odnotowano w przypadku saletrzaka (CAN 27% N) na rynku niemieckim, o ponad 14% rok do roku. W relacji do poprzedniego kwartału saletrzak w Niemczech był o 2% droższy, natomiast saletra amonowa na rynku francuskim była tańsza.

RSM na bazie FCA Rouen (30% N) odnotował wzrost w ujęciu kwartalnym na poziomie 3%, natomiast w porównaniu z analogicznym kwartałem roku poprzedniego był tańszy o 8%.

Mocznik

Przestoje instalacji produkcyjnych mocznika w rejonie Morza Bałtyckiego zmniejszyły podaż eksportową na lipiec i sierpień, umożliwiając rosyjskim producentom sprzedaż dostępnych wolumenów bez obniżania cen. Brak chińskiego i egipskiego mocznika na rynku eksportowym zmniejszył płynność i zwiększył poziom niepewności cenowej, zachęcając kupujących do opóźnień. Chiński eksport był ograniczony do mocznika na cele techniczne i motoryzacyjne. Przepisy dotyczące inspekcji nadal zniechęcały do handlu. Ograniczenia w dostawach gazu, które w okresie od maja do lipca zmniejszyły w Egipcie produkcję mocznika o ponad 500 tysięcy ton, spowodowały, że nie pojawiało się wiele nowych ofert na mocznik. Rynki europejskie były osłabione z powodu zbiorów, wakacji i ogólnie słabej kondycji rolnictwa. Globalne wahania cen upraw były niepokojące zarówno dla kupujących, jak i sprzedających nawozy. Również kwestie geopolityczne niepokoiły uczestników rynku, w szczególności zawirowania polityczne w Bangladeszu oraz potencjalna eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie. Niektórzy uczestnicy rynku postrzegali obecną sytuację jako spowolnienie, podczas gdy inni uważali, że popyt wkrótce nadejdzie, a gdy popyt się ożywi, zauważalny będzie brak dostępnych ilości na rynku spot. Sprzedawcy w Afryce Północnej mieli problemy ze sprzedażą, ponieważ produkcja w Egipcie ustabilizowała się na poziomie 80-85% mocy produkcyjnych, natomiast popyt w Europie praktycznie nie istniał. We wrześniu ceny na rynku mocznika wzrosły na całym świecie.

Rynek mocznika wspierany jest głównie przez popyt. Wydaje się, że nie nastąpi złagodzenie ograniczeń eksportu mocznika w Chinach, co prawdopodobnie utrzyma globalną podaż na niskim poziomie, zwłaszcza że popyt w Brazylii i Europie ma sezonowo wzrosnąć w IV kwartale 2024 roku. Niski poziom zapasów oraz przetargi w Indiach będą wpływać na popyt na początku roku 2025.

Średnia cena mocznika w III kwartale 2024 roku kształtowała się na poziomie 307 USD/tona FOB Bałtyk, co oznacza spadek o 8% rok do roku oraz wzrost o około 11% kwartał do kwartału.

Amoniak

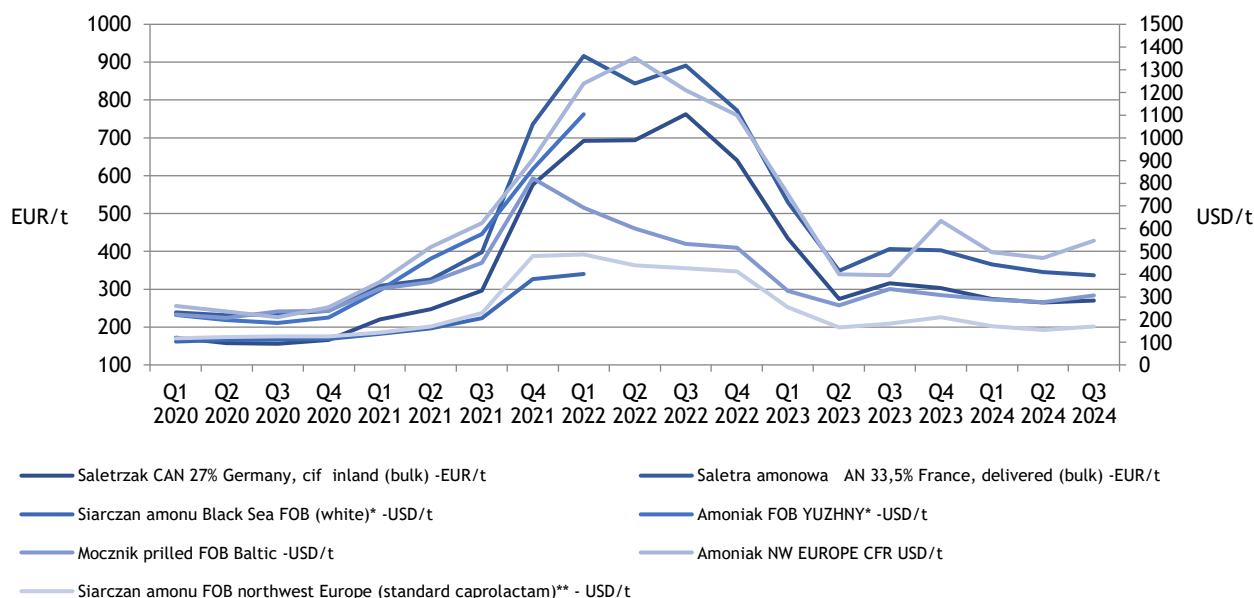
Ceny na dostawy w Europie Północno-Zachodniej umocniły się w lipcu, ponieważ dostępność spot na kontynencie była mocno ograniczona. Awaryjne w Trynidadzie i Afryce Północnej spowodowały, że kupujący nie byli w stanie pozyskać wolumenów, co skutkowało wzrostem cen. Na początku sierpnia z uwagi na ograniczoną dostępność produktu oraz ograniczoną dostępność statków z powodu ich remontów, ceny amoniaku rosły. W USA aktywność na rynku amoniaku była na niskim poziomie wynikającym z trwających żniw. Z uwagi na ograniczenia gazu ziemnego produkcja z Trynidadu również pozostawała na niskim poziomie. W połowie sierpnia w Europie pojawił się niewielki popyt na wrzesień, głównie ze strony traderów, jednak produktu z Afryki Północnej i Zatoki Arabskiej było niewiele. W Azji dostępność amoniaku pogorszyła się, większość producentów nie dysponowała dostępnymi wolumenami na rynku spot.

Szacuje się, że w listopadzie zmniejszy się popyt w USA, Europie i Indiach, co skutkować będzie spadkiem cen na całym świecie. Dodatkowe wielkości w postaci prognozowanego uruchomienia w USA instalacji Gulf Coast Ammonia (zdolności produkcyjne 1,3 milionów ton/rok) i terminalu eksportowego Taman, ze zdolnościami na poziomie 3,5 milionów ton/rok amoniaku, w ostatnim kwartale 2024 roku, może przyczynić się do nadpodaży produktu na przełomie roku, szczególnie w USA i Europie.

Notowania cen amoniaku w III kwartale 2024 roku były wyższe niż przed rokiem. Średnia cena amoniaku na North Western Europe osiągnęła poziom 548 USD/tonę, co oznacza wzrost o 39% rok do roku i o około 17% kwartał do kwartału.

Dalszy kierunek rynku uzależniony jest od wielkości podaży. Do połowy IV kwartału 2024 roku nadal będą widoczne ograniczenia produkcji spowodowane planowanymi postojami remontowymi. Kierunek podążania rynku uzależniony będzie także od kosztów produkcji europejskich producentów. Widoczny trend spadkowy spodziewany jest na początku 2025 roku ze względu na dodatni bilans podaży.

Notowania cen nawozów azotowych (mocznika, CAN, saletry amonowej, siarczanu amonu) i amoniaku



* Amoniak FOB YUZHNY w związku z sytuacją w Ukrainie – średnia kwartalna za 2 m-ce 2022 roku, brak notowań

** Siarczan amonu Black Sea FOB w związku z sytuacją w Ukrainie – średnia kwartalna za 2 m-ce 2022 roku

Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Rynek nawozów fosforowych i wieloskładnikowych

Na przestrzeni III kwartału 2024 roku na rynkach europejskich zapotrzebowanie na nawozy NPK było niewielkie, a ich ceny nie podlegały znacznym wahaniom. Do ograniczenia aktywności handlowej przyczynił się okres żniw. Pomimo niezadowalającego popytu utrzymującego się przez większość raportowanego kwartału, miał miejsce dalszy import NPK, w tym z Federacji Rosyjskiej.

Średnia cena NPK 15/15/15 na rynku niemieckim w odniesieniu do cen uzyskanych w poprzednim kwartale bieżącego roku odnotowała spadek o 23 zł/tonę, natomiast w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku, cena spadła o 366 zł/tonę.

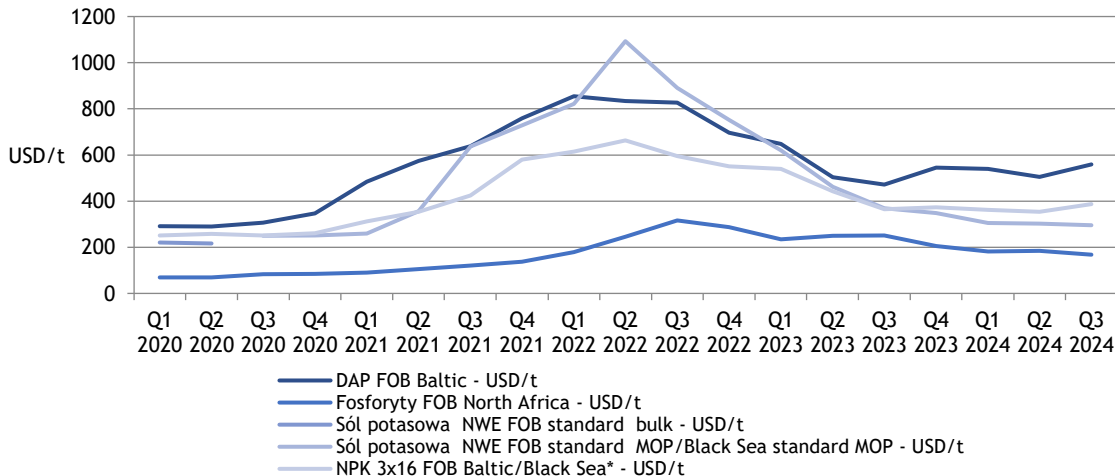
Średnia wartość benchmarku cenowego NPK 3x16 w III kwartale 2024 roku wyniosła 387 USD/t FOB Baltic/Black Sea, co oznacza wzrost o 6% rok do roku i 9% kwartał do kwartału.

Na początku III kwartału 2024 roku ceny fosforanów na rynkach azjatyckich wzrosły. Od sierpnia 2024 roku indyjscy importerzy wrócili na rynek, przez co do końca września aktywność zakupowa koncentrowała się głównie w Azji, utrzymując tamtejsze ceny DAP w tendencji wzrostowej. Na tle innych regionów w Europie oferty dostawców były zasadniczo stabilne, a handel niewielki.

Średnia wartość benchmarku cenowego fosforanu dwuamonowego (DAP) w III kwartale 2024 roku wyniosła 559 USD/t FOB Baltic, co oznacza wzrost o 19% rok do roku i 11% kwartał do kwartału.

W kolejnym okresie ceny nawozów wieloskładnikowych powinny pozostać stabilne. Mimo ograniczonego popytu w Europie, w kolejnych tygodniach ceny będą wspierane kosztami/ceną amoniaku oraz cenami głównych surowców. Stabilne ceny nawozów fosforowych typu DAP/MAP w IV kwartale 2024 roku przełożą się na stabilizację cen fosforytów z Afryki Północnej.

Notowania cen nawozów wieloskładnikowych (DAP,NPK), soli potasowej, fosforytów



* NPK 3x16 - od stycznia 2022 roku zmiana źródła notowań i bazy na FOB Baltic/Black Sea

Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Rynek melaminy

W III kwartale 2024 roku warunki na europejskim rynku melaminy pozostawały w dużej mierze niezmienione z uwagi na trwające ograniczenia podaży w regionie (wyłączenia w Polsce i Niemczech) i sezonowo słaby poziom popytu. Rynek spodziewał się ożywienia po okresie wakacyjnym, jednak ten wzrost we wrześniu tylko nieznacznie i nie był tak dobry, jak wcześniej oczekiwano. Presja na wzrost cen napędzana była przez ograniczone lokalne dostawy i koszty produkcji wynikające z wahań cen gazu ziemnego. Wyższe koszty surowców w obliczu zaostrzonych napięć na Bliskim Wschodzie i eskalacji wojny rosyjsko-ukraińskiej nadal znacznie obciążały koszty i marże producentów melaminy.

Dostawy do Europy z Chin zmniejszyły się w wyniku odnowienia cła antydumpingowego (ADD) na chiński import i trwającego rozpatrywania wniosku o przegląd istniejących środków ADD na chiński import

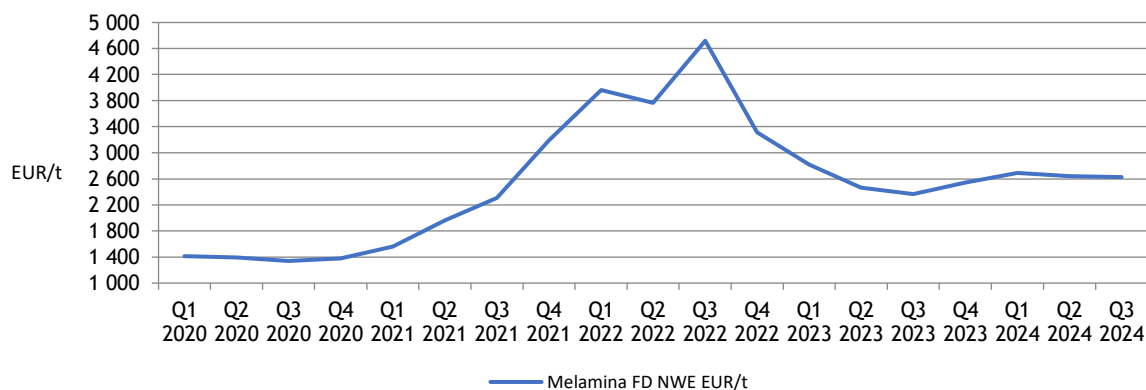
w odniesieniu do pierwotnych cel ad valorem. Decyzja w sprawie częściowego przeglądu okresowego ADD dotyczącego importu z Chin jest spodziewana do końca roku. W ostatnim dochodzeniu cła przeciwko importowi z Chin zostały przedłużone do 16 września 2028 roku.

Trwające równoległe dochodzenie prowadzone przez Departament Handlu USA w sprawie wyrównawczego cła na melaminę z Niemiec, Indii, Kataru oraz Trynidadu i Tobago może w niedalekiej przyszłości zmienić przepływy handlowe. We wrześniu Departament Handlu USA ogłosił wstępne pozytywne ustalenia w swoim dochodzeniu ADD w sprawie melaminy z Niemiec, Indii, Japonii, Holandii oraz Trynidadu i Tobago, a także wstępne negatywne ustalenia w swoim dochodzeniu ADD w sprawie melaminy z Kataru.

Po słabym III kwartale rynek spodziewa się poprawy sytuacji w ostatnich miesiącach 2024 roku, głównie za sprawą uzupełniania zapasów. Nie prognozuje się poprawy fundamentów rynku melaminy. Perspektywy dla globalnego sektora budowlanego, który jest największym rynkiem zastosowań pozostają nadal niekorzystne. Znaczącego ożywienia upatruje się dopiero w przyszłym roku. Powodzie w niektórych częściach Europy mogą zwiększyć popyt na wymianę mebli i podłóg. Około 75% konsumpcji melaminy przypisuje się przemysłowi płyt drewnopochodnych do budowy mebli i podłóg, co w znaczny sposób może wpłynąć na rynek melaminy w krótkiej perspektywie.

Ceny kontraktowe melaminy, z uwagi na niestabilną sytuację makroekonomiczną i rynkową, ustalone były w raportowanym okresie przez uczestników rynku w ujęciu miesięcznym, na koniec III kwartału 2024 roku zostały ustalone retrospektywnie, odzwierciedlając skumulowaną sumę trzymiesięcznych zmian kontraktów, które można było potwierdzić. Ostatecznie cena kontraktowa melaminy w III kwartale 2024 roku została ustalona na średnim poziomie 2 625 EUR/tonę FD NWE, co oznaczało wzrost na poziomie 260 EUR/tonę, tj. o 11% rok do roku oraz spadek o 15 EUR/tonę czyli o 0,5% kwartał do kwartału. W przypadku cen spot w analizowanym kwartale odnotowano wzrost o 4% rok do roku i spadek o 6% kwartał do kwartału.

Notowania cen melaminy



Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

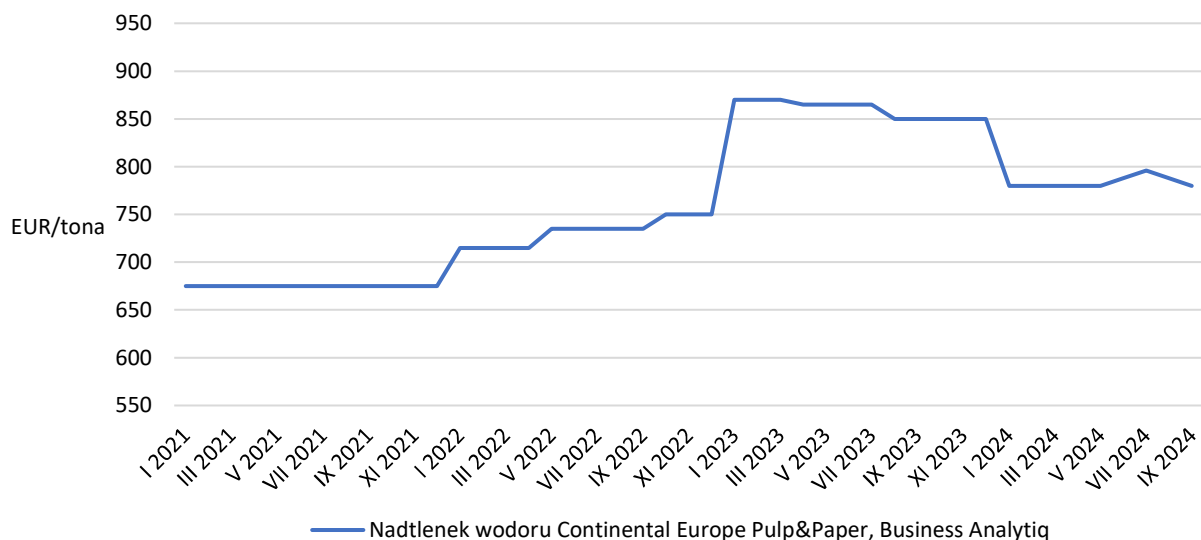
Rynek nadtlenu wodoru

W III kwartale 2024 roku rynek nadtlenu wodoru charakteryzował się względnie stabilnym popytem, zdecydowanie najniższym w segmencie papierniczym. W Europie stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych, szacowany jest na 70-80%, z powodu trudnej sytuacji w branży papierniczej oraz zmniejszonego zapotrzebowania na pulpę z rynku chińskiego. Stabilna konsumpcja nadtlenu wodoru jest w segmencie producentów półprzewodników oraz baterii.

W III kwartale 2024 roku GA PUŁAWY realizowała dostawy nadtlenu wodoru w ramach projektu zwalczania algi złotej w dorzeczu rzeki Odry (rzeka Kłodnica).

W III kwartale 2024 roku ceny nadtlenu wodoru pozostają w trendzie rosnącym (wzrost od 3% do 5%). W kolejnych okresach, z uwagi na niższy popyt, ceny mogą spadać.

Notowania cen nadtlenu wodoru



Źródło: Opracowanie własne

Rynek reduktantów (w tym: AdBlue®)

W III kwartale 2024 roku ceny reduktantów utrzymywały tendencję wzrostową, na którą wpływ miał wzrost ceny głównego surowca, tj. gazu ziemnego. W relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o nieco ponad 2% oraz o 3% w relacji do poprzedniego kwartału.

W przypadku produktu Pulnox®, z uwagi na:

- ofertę konkurencji krajowej (z blendowni), która w związku z możliwością produkcji Pulnox® z każdego rodzaju mocznika z importu (brak restrykcyjnych wymogów jakościowych, jak w przypadku AdBlue) jest w stanie zaoferować produkt po znacznie niższych cenach;
- obniżenie zapotrzebowania na produkt przez cementownie, huty, huty szkła, w związku z osłabieniem w branży budowlanej;
- obniżenie zapotrzebowania na produkt z branży energetyki cieplnej i elektrowni, w związku z wyłączeniem bloków produkujących prąd z węgla brunatnego,

wolumeny produkcji były niższe o około 45% względem analogicznego okresu roku poprzedniego oraz o 13% w relacji do poprzedniego kwartału.

Powyższe czynniki spowodowały prawie 40% spadek cen Pulnox® w relacji do analogicznego kwartału roku poprzedniego oraz o 4% w relacji do poprzedniego kwartału.

W przypadku Likam® III kwartał 2024 roku był względnie stabilny. W stosunku do poprzedniego kwartału nastąpił wzrost sprzedaży o 17%, co było wynikiem powrotu do średnich wolumenów realizowanych w I kwartale 2024 roku, a także w poprzednich okresach. Zrealizowany niższy wolumen w stosunku do poprzedniego roku wynikał z występujących w poprzednim roku postojów instalacji u innych producentów.

W III kwartale 2024 roku odnotowano wzrost cen Likam® o 5% w stosunku do poprzedniego kwartału oraz spadek cen o 20% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W zakresie Pulnoxu i Likamu w IV kwartale 2024 roku należy spodziewać się większego zapotrzebowania ze względu na sezonowość związaną z produkcją ciepła i prądu w elektrowniach węglowych, przy czym ceny powinny kształtować się w korelacji z cenami gazu ziemnego.

Rynek ONECON/dwutlenku węgla

W III kwartale 2024 roku rynek ONECON charakteryzował się wysoką konsumpcją, wywołaną sezonowymi aplikacjami takimi jak saturacja napojów, produkcja piwa czy mrożenie i chłodzenie produktów.

Zwyczajowo wrzesień charakteryzował się stopniowym spadkiem konsumpcji Onecon, jednak z powodu dużego zapotrzebowania na wodę z obszarów południowo-zachodniej Polski objętej powodzią, sprzedaż tego produktu utrzymywała się na wysokim poziomie. Średnie ceny ONECON utrzymywały się na jednakowym poziomie.

W III kwartale 2024 roku utrzymywał się lekki trend wzrostowy cen dwutlenku węgla.

W kolejnych okresach wysokość cen będzie zależała od kosztów energii elektrycznej oraz popytu na Onecon.

Po okresie sprawozdawczym

W dniu 08 października 2024 roku, na wniosek stowarzyszenia Fertilizers Europe, Komisja Europejska uruchomiła postępowanie wygaśnięcia ceł antidumpingowych na przywóz RSM z Rosji, USA i Trynidadu Tobago.

Wyniki Segmentu Agro

W okresie od 01 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku Segment Agro osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)116,8 miliona złotych, wobec (-)119,7 miliona złotych w analogicznym okresie 2023 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Agro

01.01.2024 - 31.03.2024	01.04.2024 - 30.06.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
879 900	848 058	812 531	997 081	-18,5%	Przychody segmentu, w tym:	2 540 489	2 917 159	-12,9%
831 470	797 127	741 880	952 108	-22,1%	Sprzedaż zewnętrzna	2 370 477	2 716 946	-12,8%
48 430	50 931	70 651	44 973	57,1%	Obroty wewnętrzne między segmentami	170 012	200 213	-15,1%
(950 766)	(963 574)	(883 389)	(1 037 567)	-14,9%	Koszty segmentu, w tym:	(2 797 729)	(3 504 540)	-20,2%
(837 192)	(842 227)	(754 234)	(923 535)	-18,3%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(2 433 653)	(3 123 625)	-22,1%
(48 105)	(50 562)	(69 601)	(44 448)	56,6%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(168 268)	(195 079)	-13,7%
(65 469)	(70 785)	(59 554)	(69 584)	-14,4%	Koszty sprzedaży	(195 808)	(185 836)	5,4%
(70 866)	(115 516)	(70 858)	(40 486)	75,0%	Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	(257 240)	(587 381)	-56,2%
(50 006)	(51 410)	(46 314)	(65 125)	-28,9%	Koszty ogólnego zarządu	(147 730)	(154 698)	-4,5%
712	1 490	361	(14 065)	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	2 563	63 536	-96,0%
(120 160)	(165 436)	(116 811)	(119 676)	-2,4%	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(402 407)	(678 543)	-40,7%
46 422	48 999	49 417	47 706	3,6%	Amortyzacja	144 838	132 224	9,5%
-	(421)	(176)	-	-	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(597)	752	-
(73 738)	(116 016)	(67 218)	(71 970)	-6,6%	EBITDA*	(256 972)	(547 071)	-53,0%
29 644	57 015	63 269	75 626	-16,3%	CAPEX	149 928	164 054	-8,6%

* EBITDA - zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację z wyłączeniem zmian odpisów aktualizujących wartości niefinansowych aktywów trwałych

Przychody zewnętrzne Segmentu Agro według grup produktowych

Przychody ze sprzedaży	01.07.2024-30.09.2024		01.07.2023-30.09.2023		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	644 559	86,9%	832 829	87,5%	77,4%
Pozostałe produkty handlowe	47 581	6,4%	41 915	4,4%	113,5%
Inne przychody Segmentu	49 740	6,7%	77 364	8,1%	64,3%
Razem	741 880	100,0%	952 108	100,0%	77,9%

W III kwartale 2024 roku w Segmencie Agro:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 741,9 miliona złotych i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były niższe o 210,2 miliona złotych (o 22,1%), głównie ze względu na niższe wolumeny i ceny sprzedaży części produktów, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 169,3 miliona złotych (o 18,3%) oraz przy kosztach sprzedaży niższych o 10,0 milionów złotych (o 14,4%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)71,9 miliona złotych i w relacji do III kwartału 2023 roku był niższy o 30,9 miliona złotych;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)9,7% i w relacji do III kwartału 2023 roku była niższa o 5,4 p.p.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Agro

Wyszczególnienie	Udział eksportu	
	01.07.2024-30.09.2024	01.07.2023-30.09.2023
1	2	3
Główne produkty handlowe	20,8%	23,3%
Pozostałe produkty handlowe	5,1%	11,1%
Inne przychody Segmentu	0,5%	1,4%
Przychody ogółem Segmentu	18,5%	21,0%

Udział eksportu w przychodach Segmentu Agro w III kwartale 2024 roku zmniejszył się o 2,5 p.p.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Agro

W III kwartale 2024 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Agro wyniosły 63,3 miliona złotych i w relacji do III kwartału 2023 roku były mniejsze o 12,4 miliona złotych.

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”;
- „Zakup i zabudowa 4 sztuk pomp wody obiegowej dla linii 211 instalacji kwasu azotowego”.

56.2. Segment Tworzywa

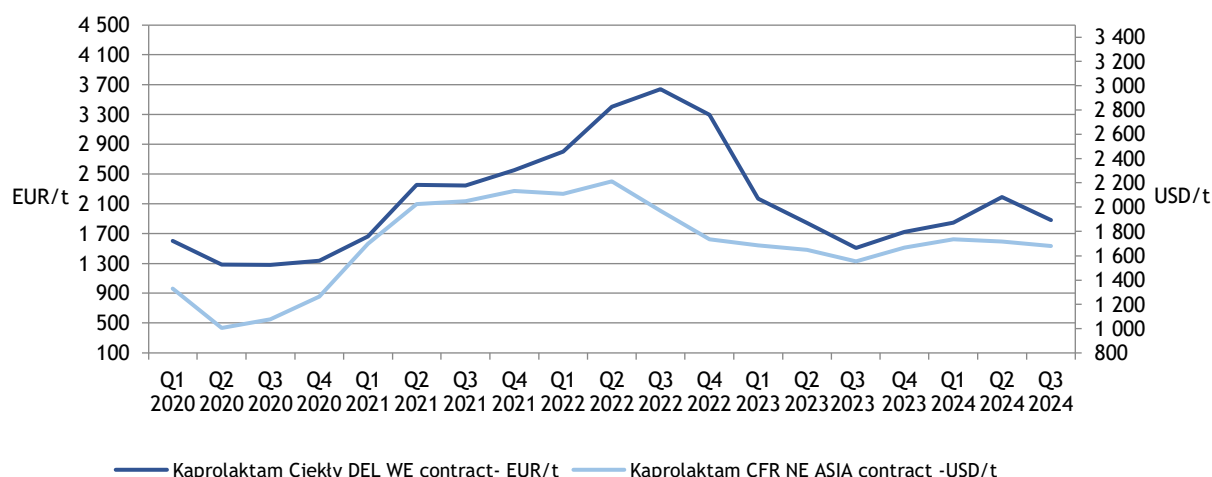
Rynek kaprolaktamu

Zapotrzebowanie na kaprolaktam (CPL) na początku III kwartału 2024 roku, utrzymywało się na niskim poziomie, a sezon wakacyjny wpłynął na dalsze obniżenie aktywności kupujących. Wielu przetwórców ograniczało zapasy surowców i produktów gotowych, przyspieszając i wydłużając wcześniej zaplanowane prace remontowe i postoje wynikające z okresu urlopowego. Lokalna podaż CPL w Europie w III kwartale 2024 roku nadal była ograniczana w skutek zbilansowania rynku.

Ceny CPL w trakcie III kwartału 2024 roku pozostały w trendzie spadkowym, pomimo zmiennych cen surowców. Średnie, europejskie ceny kontraktowe kaprolaktamu ciekłego (DEL WE) w III kwartale 2024 roku wzrosły o blisko 25% rok do roku, jednak były niższe o 14% w stosunku kwartał do kwartału.

Średnie ceny kontraktowe kaprolaktamu na rynkach azjatyckich (CFR NWE Asia) w III kwartale 2024 roku odnotowały wzrost o 8% rok do roku oraz spadek o 2% kwartał do kwartału.

Notowania cen kaprolaktamu



Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Wyniki Segmentu Tworzywa

W okresie od 01 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku Segment Tworzywa osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)19,0 milionów złotych, wobec (-)16,9 miliona złotych w analogicznym okresie roku 2023.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Tworzywa

01.01.2024 - 31.03.2024	01.04.2024 - 30.06.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
9 455	5 253	48 084	7 904	508,4%	Przychody segmentu, w tym:	62 792	155 786	-59,7%
275	176	28 160	8 351	900,0%	Sprzedaż zewnętrzna	28 611	89 841	-68,2%
9 180	5 077	19 924	7 896	152,3%	Obroty wewnętrzne między segmentami	34 181	65 945	-48,2%
(29 290)	(27 055)	(67 514)	(18 846)	258,2%	Koszty segmentu, w tym:	(123 859)	(243 143)	-49,1%
(19 775)	(21 605)	(45 587)	(10 335)	341,1%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(86 967)	(170 478)	-49,0%
(9 512)	(5 450)	(20 977)	(8 433)	148,7%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(35 939)	(71 109)	-49,5%
(3)	-	(950)	(78)	1117,9%	Koszty sprzedaży	(953)	(1 556)	-38,8%
(19 835)	(21 802)	(19 430)	(10 942)	77,6%	Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	(61 067)	(87 357)	-30,1%
(91)	(94)	(59)	(119)	-50,4%	Koszty ogólnego zarządu	(244)	(379)	-35,6%
378	(750)	534	(5 804)	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	162	(7 785)	-
(19 548)	(22 646)	(18 955)	(16 865)	12,4%	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(61 149)	(95 521)	-36,0%
1 600	1 693	1 662	1 330	25,0%	Amortyzacja	4 955	4 877	1,6%
-	(720)	358	-	-	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(362)	-	-

(17 948)	(20 233)	(17 651)	(15 535)	13,6%	EBITDA*	(55 832)	(90 644)	-38,4%
223	149	14	9 698	-99,9%	CAPEX	386	14 530	-97,3%

* EBITDA - zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację z wyłączeniem zmian odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych

Przychody zewnętrzne Segmentu Tworzywa według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.07.2024-30.09.2024		01.07.2023-30.09.2023		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	27 447	97,5%	8	100,0%	343087,5%
Pozostałe produkty handlowe	713	2,5%	0	0,0%	-
Razem	28 160	100,0%	8	100,0%	352000,0%

W III kwartale 2024 roku w Segmencie Tworzywa:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 28,2 miliona złotych wobec 8 tysięcy złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego, a ich wzrost wynikał głównie ze wzrostu wolumenów sprzedaży kaprolaktamu;
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)18,4 miliona złotych i w relacji do III kwartału 2023 roku był niższy o 8,0 milionów złotych.

W III kwartale 2023 roku produkty handlowe Segmentu Tworzywa nie były sprzedawane za granicę, zaś w III kwartale 2024 roku sprzedaż ta stanowiła 97,6%.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Tworzywa

W III kwartale 2024 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Tworzywa wyniosły 14 tysięcy złotych i w relacji do III kwartału 2023 roku były niższe o 9,7 miliona złotych.

56.3. Segment Energetyka

W okresie od 01 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku Segment Energetyka osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)8,6 miliona złotych, wobec (+)14,5 miliona złotych w analogicznym okresie 2023 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Energetyka

01.01.2024 - 31.03.2024	01.04.2024 - 30.06.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
567 088	586 253	677 335	586 116	15,6%	Przychody segmentu, w tym:	1 830 676	2 643 761	-30,8%
41 943	28 467	27 501	32 053	-14,2%	Sprzedaż zewnętrzna	97 911	516 793	-81,1%
525 145	557 786	649 834	554 063	17,3%	Obroty wewnętrzne między segmentami	1 732 765	2 126 968	-18,5%
(565 094)	(585 229)	(682 467)	(592 936)	15,1%	Koszty segmentu, w tym:	(1 832 790)	(2 497 302)	-26,6%
(39 934)	(27 429)	(32 627)	(38 841)	-16,0%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(99 990)	(370 244)	-73,0%
(525 144)	(557 787)	(649 834)	(554 063)	17,3%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(1 732 765)	(2 126 968)	-18,5%
(16)	(13)	(6)	(32)	-81,3%	Koszty sprzedaży	(35)	(90)	-61,1%
1 994	1 024	(5 132)	(6 820)	-24,8%	Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	(2 114)	146 459	-
(2 784)	(3 108)	(4 073)	9 593	-	Koszty ogólnego zarządu	(9 965)	(19 803)	-49,7%
(665)	1 025	599	11 753	-94,9%	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	959	(4 015)	-
(1 455)	(1 059)	(8 606)	14 526	-	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(11 120)	122 641	-

9 548	10 439	10 550	8 275	27,5%	Amortyzacja	30 537	26 619	14,7%
-	(20)	-	-	-	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(20)	-	-
8 093	9 400	1 944	22 801	-91,5%	EBITDA*	19 437	149 260	-87,0%
11 347	2 691	14 153	93 379	-84,8%	CAPEX	28 191	144 075	-80,4%

* EBITDA - zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację z wyłączeniem zmian odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych

Przychody zewnętrzne Segmentu Energetyka według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.07.2024-30.09.2024		01.07.2023-30.09.2023		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	11 042	40,2%	11 130	34,7%	99,2%
Pozostałe produkty handlowe	258	0,9%	366	1,1%	70,5%
Inne przychody Segmentu	16 201	58,9%	20 557	64,2%	78,8%
Razem	27 501	100,0%	32 053	100,0%	85,8%

W III kwartale 2024 roku w Segmencie Energetyka:

- przychody ze sprzedaży zewnętrznej wyniosły 27,5 miliona złotych i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były niższe o 4,6 miliona złotych (o 14,2%) głównie z tytułu niższych wolumenów i cen sprzedaży energii elektrycznej, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 6,2 miliona złotych (o 16,0%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)5,1 miliona złotych i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego był wyższy o 1,7 miliona złotych;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)18,7% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była wyższa o 2,6 p.p.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Energetyka

W III kwartale 2024 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Energetyka wyniosły 14,2 miliona złotych i w relacji do III kwartału 2023 roku były niższe o 79,2 miliona złotych.

Największe nakłady w Segmencie Energetyka poniesiono na projekty:

- „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”;
- „Rozbudowa stacji dekarbonizacji”.

56.4. Segment Pozostała Działalność

W okresie od 01 lipca do 30 września 2024 roku Segment Pozostała Działalność osiągnął wynik operacyjny EBIT w wysokości (-)0,6 miliona złotych (uwzględniający transakcje między segmentami), wobec (-)6,9 miliona złotych w analogicznym okresie 2023 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Pozostała Działalność

01.01.2024 - 31.03.2024	01.04.2024 - 30.06.2024	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
46 880	49 761	48 024	40 647	18,1%	Przychody segmentu, w tym:	144 665	129 648	11,6%
28 549	28 139	29 315	23 602	24,2%	Sprzedaż zewnętrzna	86 003	79 712	7,9%
18 331	21 622	18 709	17 045	9,8%	Obroty wewnętrzne między segmentami	58 662	49 936	17,5%
(42 502)	(41 848)	(41 623)	(42 978)	-3,2%	Koszty segmentu, w tym:	(125 973)	(130 402)	-3,4%
(22 109)	(17 533)	(21 284)	(23 060)	-7,7%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(60 926)	(74 553)	-18,3%

(18 325)	(21 617)	(18 706)	(17 033)	9,8%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(58 648)	(49 906)	17,5%
(2 068)	(2 698)	(1 633)	(2 885)	-43,4%	Koszty sprzedaży	(6 399)	(5 943)	7,7%
4 378	7 913	6 401	(2 331)	-	Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	18 692	(754)	-
(7 999)	(7 690)	(6 980)	(6 180)	12,9%	Koszty ogólnego zarządu	(22 669)	(20 245)	12,0%
(5)	(130)	10	1 628	-99,4%	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(125)	1 409	-
(3 626)	93	(569)	(6 883)	-91,7%	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(4 102)	(19 590)	-79,1%
9 813	9 084	9 162	10 624	-13,8%	Amortyzacja	28 059	29 724	-5,6%
28	(69)	-	1 479	-100,0%	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(41)	1 479	-
6 159	9 246	8 593	2 262	279,9%	EBITDA*	23 998	8 655	177,3%
6 115	4 258	6 244	10 017	-37,7%	CAPEX	16 617	19 629	-15,3%

* EBITDA - zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację z wyłączeniem zmian odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych

Struktura produktowa przychodów zewnętrznych Segmentu Pozostała Działalność

Wyszczególnienie	01.07.2024-30.09.2024		01.07.2023-30.09.2023		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	10 090	34,4%	10 191	43,2%	99,0%
Inne przychody Segmentu	19 225	65,6%	13 411	56,8%	143,4%
Razem	29 315	100,0%	23 602	100,0%	124,2%

W III kwartale 2024 roku w Segmencie Pozostała Działalność:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 29,3 miliona złotych i były wyższe od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 5,7 miliona złotych (o 24,2%) przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 1,8 miliona złotych (o 7,7%) oraz przy kosztach sprzedaży niższych o 1,3 miliona złotych (o 43,4%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (+)6,4 miliona złotych i w relacji do III kwartału 2023 roku był wyższy o 8,7 miliona złotych;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (+)21,8% i w relacji do analogicznego okresu 2023 roku była wyższa o 31,8 p.p.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Pozostała Działalność

W III kwartale 2024 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Pozostała Działalność wyniosły 6,2 miliona złotych i w relacji do III kwartału 2023 roku były niższe o 3,8 miliona złotych. Największe nakłady inwestycyjne poniesiono na znaczące remonty.

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

Postępowania sądowe z udziałem podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako powoda i pozwanego toczących się na dzień 30 września 2024 roku

Spółka	Wartość spraw - stan na dzień 30.09.2024 r.			
	z powództwa Spółki		przeciwko Spółce	
	w tys. zł	w tys. Euro	w tys. zł	w tys. Euro
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	65 591*	0	6 655	222
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	3 456	1	21 628*	0
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	468	0	0	0
Agrochem Puławy Sp. z o.o.	36 751**	24	0	0
PROZAP Sp. z o.o.	76	0	0	0
REZAP Sp. z o.o.	901	0	0	0
SCF Natural Sp. z o.o.	0	0	0	0
Razem:	107 243	25	28 283	222

* największe roszczenia dotyczą kar umownych oraz odszkodowań wynikających z nieprawidłowej realizacji umów

** największe pozycje stanowią dochodzone kwoty wierzytelności oraz dochodzone odszkodowania za wyrządzone spółce szkody

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

W dniu 10 lipca 2024 roku na zlecenie GA PUŁAWY wystawiono gwarancje bankową na kwotę 150 tysięcy złotych na okres do 08 października 2024 roku. Gwarancja została zamknięta w dniu 18 września 2024 roku. Gwarancja była wystawiona w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej. Gwarancja stanowiła zabezpieczenie Umowy na dostawy wody amoniakalnej w okresie 12 miesięcy.

W dniu 03 września na zlecenie GA PUŁAWY wystawiono gwarancję bankową na kwotę 150 tysięcy EUR na okres do 31 lipca 2025 roku. Gwarancja została wystawiona w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej. Gwarancja stanowi zabezpieczenie Umowy na zakup tlenu magnezu.

W dniu 26 lipca 2024 roku na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. wystawiono gwarancję na kwotę 578 tysięcy złotych na okres do 25 października 2024 roku.

W III kwartale 2024 roku wygasły gwarancje bankowe wystawione na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. we wcześniejszych okresach o łącznej wartości 150 tysięcy złotych.

Udzielone gwarancje i poręczenia - obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego

Nazwa podmiotu za który udzielono poręczenia/gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenia/gwarancje	Łączna kwota poręczenia/gwarancji (w tys. zł)	Data udzielenia poręczenia/gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązania
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.						
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.)	1 200 000	29.06.2018 r.	29.06.2028 r.	Poręczenie udzielone odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie	Grupa Azoty S.A. jednostka dominująca w stosunku do GA PUŁAWY
Grupa Azoty S.A.	EBI	220 000	28.05.2015 r.	28.05.2029 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. jednostka dominująca w stosunku do GA PUŁAWY

Grupa Azoty S.A.	EBOIR	60 000	28.05.2015 r.	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 Grupy Azoty S.A.
Grupa Azoty S.A.	EBI	58 000 EUR	25.01.2018 r.	25.05.2031 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. jednostka dominująca w stosunku do GA PUŁAWY
Grupa Azoty S.A.	EBOIR	200 000	26.07.2018 r.	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 Grupy Azoty S.A.
GA PUŁAWY	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej	594,7	12.12.2023 r.	24.04.2025 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak
GA PUŁAWY	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	163,1	20.02.2023 r.	12.03.2025 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak
GA PUŁAWY	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	1 000	01.08.2023 r.	06.06.2025 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak
GA PUŁAWY	Skarb Państwa- Główny Inspektor Ochrony Środowiska	432	25.08.2023 r.	31.03.2025 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak
GA PUŁAWY	Enea Wytwarzanie S.A.	536,5	31.01.2024 r.	30.01.2025 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak
GA PUŁAWY	Lehmann&Voss&Co	150 EUR	03.09.2024 r.	31.07.2025 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak
REMZAP Sp. z o. o.						
Remzap Sp. z o.o.	GA Puławy	126	28.12.2016 r.	07.10.2027 r.	weksel "in blanco"	dominujący
Remzap Sp. z o.o.	Mostostal Puławy S.A.	31	01.06.2019 r.	25.06.2026 r.	weksel "in blanco"	brak
Remzap Sp. z o.o.	Grupa Azoty S.A.	487	09.09.2020 r.	30.01.2026 r.	weksel "in blanco"	dominujący
Remzap Sp. z o.o.	Naftoremont- Naftobudowa Sp. z o.o.	77,7	30.09.2021 r.	30.09.2024 r.	gwarancja bankowa	brak
Remzap Sp. z o.o.	ZRE Katowice S.A.	47,1	27.04.2022 r.	31.12.2024 r.	gwarancja bankowa	brak
Remzap Sp. z o.o.	Grupa Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A.	123,8	20.05.2022 r.	30.11.2025 r.	gwarancja bankowa	Podmiot powiązany poprzez Grupę Azoty S.A.
Remzap Sp. z o.o.	Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	1 038	21.08.2018 r.	15.06.2026 r.	gwarancja ubezpieczeniowa	brak

Remzap Sp. z o.o.	KB POMORZE Sp. z o.o.	158	21.10.2022 r.	11.05.2025 r.	weksel "in blanco"	brak
PROZAP Sp. z o.o.						
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	82,2	25.03.2021 r.	10.03.2025 r.	wpłata 100% środków na konto PKO BP	brak
PROZAP Sp. z o.o.	ANWIL S.A.	307,5	24.06.2021 r.	03.10.2024 r.	kaucja w BGK	brak
PROZAP Sp. z o.o.	ANWIL S.A.	773,4	24.06.2021 r.	29.12.2024 r.	kaucja w BGK	brak
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	107	19.04.2022 r.	15.03.2025 r.	w ramach alokacji sublimitu	brak
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	454,9	29.07.2022 r.	15.03.2025 r.	w ramach alokacji sublimitu	brak
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.						
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich MOST-TOR Sp. z o.o.	578	26.07.2024 r.	25.10.2024 r.	Gwarancja płatności	brak

Istotne gwarancje (powyżej 500 tysięcy złotych) wg podmiotów zlecających - otrzymane przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w ramach umów sprzedaży i zakupu w okresie od 01 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku*

Nazwa podmiotu, na zlecenie którego udzielono gwarancji	Łączna kwota poręczenia (w tys. zł)	Data udzielenia gwarancji	Okres na jaki udzielono gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązania
Sieć Badawcza Łukasiewicz INS 24-110 Puławy Al. Tysiąclecia PP 13A	1 871	06.09.2024 r.	14.09.2025 r.	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki	osobowo
Sieć Badawcza Łukasiewicz INS 24-110 Puławy Al. Tysiąclecia PP 13A	1 845	16.09.2024 r.	21.06.2026 r.	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki	osobowo
Almawatech GmbH, Niederlassung BHU Einsteinstraße 57 71229 Leonberg, Niemcy	1 506	23.09.2024 r.	31.01.2026 r.	gwarancja ubezpieczeniowa	brak
KONSORCJUM Remzap Sp. z o.o. - Lider ul. Ignacego Mościckiego 12 Mostostal Puławy S.A. - Partner ul. Budowlanych 5 24-110 Puławy	1 038*	21.08.2018 r. Aneks nr 1 z 05.09.2024 r.	15.06.2026 r.	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	Remzap Sp. z o.o. powiązana Mostostal Puławy S.A. brak powiązania
Trillium Flow Services Westpoint House 5 Glasgow, G74 5PB	822*	04.07.2023 r. aneks nr 3 z 29.08.2024 r.	30.09.2024 r.	gwarancja bankowa	brak
Suma gwarancji otrzymanych w III kwartale 2024 roku w ramach zawieranych umów - powyżej 500 tys. zł, w tym: aneksowane w III kwartale 2024 roku					7 082 1 860

*gwarancje wystawione przed 01 lipca 2024 roku i aneksowane w okresie do 30 września 2024 roku

Gwarancje, deklaracje wekslowe i weksle - wg rodzaju umów w ramach umów sprzedaży i zakupu w okresie od 01 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku oraz obowiązujące na 30 września 2024 roku.

Gwarancje otrzymane w III kwartale 2024 roku* (w tys. zł)	Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.		Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	
	Ogółem	Powyżej kwoty 500 tys. zł	Ogółem	Powyżej kwoty 500 tys. zł
w ramach zawieranych umów sprzedaży	0	0	0	0
w ramach zawieranych umów zakupu	7 081	7 081	7 081	7 081
RAZEM	7 081	7 081	7 081	7 081

* w tym aneksy wystawione w III kwartale 2024 roku, dotyczące gwarancji otrzymanych przed 01 lipca 2024 roku

59. 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

59.1. 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 lub braku możliwości pozyskania finansowania.

Spółka zarządza płynnością poprzez utrzymanie odpowiedniego do skali prowadzonej działalności poziomu otwartych linii kredytowych/źródeł finansowania. Posiada udostępnione środki i limity w ramach umów o finansowanie zewnętrzne w formie faktoringu wierzytelności i faktoringu odwrotnego oraz cash pooling.

W III kwartale 2024 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. korzystała z finansowania zewnętrznego w postaci cash pooling i faktoringu.

W III kwartale 2024 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadała płynność finansową pozwalającą na terminowe regulowanie swoich zobowiązań.

W okresie sprawozdawczym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wolne środki pieniężne w PLN i EUR były kierowane do wykorzystania w ramach umowy cash pooling. Otwierane były również lokaty terminowe na stałym oprocentowaniu w okresie trwania lokaty. Lokowanie odbywało się na warunkach rynkowych. Wysokość oprocentowania środków w ramach umów cash pooling jest zmienna i zależy odpowiednio od stóp WIBOR1M, EURIBOR1M.

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

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 2024 roku, posiadały płynność finansową oraz terminowo regulowały wszystkie zobowiązania.

Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. oraz Remzap Sp. z o.o. w III kwartale 2024 roku, dysponując nadwyżką środków pieniężnych, lokowały je w ramach umowy cash pooling.

W III kwartale 2024 roku spółki PROZAP Sp. z o.o., SCF Natural Sp. z o.o., Agrochem Puławy Sp. z o.o. oraz Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. korzystały z umów stanowiących rezerwę płynności, tj. z umowy cash pooling, spółka Agrochem Puławy Sp. z o.o. dodatkowo korzystała z faktoringu wierzytelności.

59.2. Umowy ubezpieczeniowe

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ubezpiecza prowadzoną działalność w zakresie:

- ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk (AR/PD); ubezpieczenie utraty zysku (BI); ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń (MB); ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk (EEI);
- ubezpieczenie mienia w transporcie CARGO;
- ubezpieczenia komunikacyjne;
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności lub posiadania mienia;
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej Dyrektorów i Członków Zarządu (D&O);
- ubezpieczenie ryzyk ekologicznych;
- ubezpieczenie ryzyka kredytu kupieckiego;
- ubezpieczenie Wszystkich Ryzyk Budowy i Montażu (CAR/EAR);
- ubezpieczenie NNW (ochrona ubezpieczeniowa dedykowanych pracowników);
- ubezpieczenia inne (ubezpieczenie mienia oraz sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk użytkowanego przez DW Jawor w Jaszowcu, ubezpieczenia podróży zagranicznych (KL), ubezpieczenia aerocasco i OC pilotów, ubezpieczenia Odpowiedzialności Cywilnej Przedsiębiorcy

wykonującego działalność gospodarczą w zakresie usług ochrony osób i mienia świadczonych przez Zakładową Straż Przemysłową).

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w ramach umów zawartych z firmami ubezpieczeniowymi posiadają ubezpieczenia:

- odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności lub posiadania mienia;
- odpowiedzialności cywilnej Dyrektorów i Członków Zarządu (D&O);
- komunikacyjne;
- podróży zagranicznych (KL);
- mienia od wszystkich ryzyk (mienia w transporcie CARGO, CAR/EAR, ubezpieczenie CASCO pojazdów szynowych, sprzętu elektronicznego, utraty zysku);
- spedytora;
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera budowlanego.

59.3. Umowy kredytowe i pożyczki

Finansowanie wewnątrzgrupowe

W okresie od 01 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. funkcjonowały następujące pożyczki udzielone przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. spółkom zależnym:

Pożyczkobiorca	Kwota udzielonej pożyczki	Data podpisania umowy	Okres spłaty	Stan na dzień 30.09.2024 r.
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	47,0 mln zł	02.04.2014 r. (ostatni aneks: Aneks nr 6 z 04.01.2024 r.)	31.12.2026 r.	23,6 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	5,0 mln zł	08.01.2020 r. (ostatni aneks: Aneks nr 4 z 04.01.2024 r.)	31.05.2025 r.	5,0 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o.	1,0 mln zł	16.01.2017 r. (ostatni aneks: Aneks nr 7 z 25.09.2024 r.)	31.03.2025 r.	0,5 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o.	0,6 mln zł	07.05.2014 r. (ostatni aneks: Aneks nr 7 z 08.01.2024 r.)	31.12.2024 r.	0,4 mln zł

Finansowanie zewnętrzne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III kwartale 2024 roku funkcjonowała Umowa o finansowanie wewnątrzgrupowe (UWF) pomiędzy Grupą Azoty S.A. (GA S.A.) oraz Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupą Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. zawarta w dniu 23 kwietnia 2015 roku. Limit finansowania, tj. najwyższa suma, do której Grupa Azoty S.A. może udzielić Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. finansowania wynosi 1 miliard złotych. W III kwartale 2024 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie korzystała z finansowania w ramach ww. Umowy.

W dniu 30 lipca 2024 roku GA PUŁAWY wraz z GA S.A. oraz ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej GA S.A. podpisała Aneks nr 7 do Umowy Wielocelowej Linii kredytowej z bankiem BNP Paribas z dnia 29 grudnia 2020 roku. Aneks dotyczy wydłużenia okresu udostępnienia umowy do dnia 11 października 2024 roku.

W dniu 31 lipca 2024 roku GA S.A. zawarła, w imieniu własnym oraz pozostałych spółek Grupy Kapitałowej GA S.A. będących stronami Umów o Finansowanie (w tym GA PUŁAWY) Aneks nr 5 do Porozumienia z dnia 02 lutego 2024 roku z 13 instytucjami finansującymi Grupę Azoty: Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bankiem Polska S.A.,

Caixabank S.A. Oddział w Polsce, BNP Paribas Faktoring sp. z o.o., ING Commercial Finance Polska S.A., Pekao Faktoring Sp. z o.o., BNP Paribas Bankiem Polska S.A., Santander Factoring Sp. z o.o. i Banco Santander S.A., Oddział we Frankfurcie a także z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju i Europejskim Bankiem Inwestycyjnym. Aneks zapewnił m.in. dalsze utrzymanie dostępności limitów w ramach odpowiednich umów o finansowanie i niepodejmowanie przez instytucje finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów umów o finansowanie. Termin obowiązywania Porozumienia został przedłużony do 11 października 2024 roku.

W dniu 30 sierpnia 2024 roku GA S.A. zawarła, w imieniu własnym oraz pozostałych spółek Grupy Kapitałowej GA S.A. Aneks nr 12 do umowy LKW z dnia 23 kwietnia 2015 roku oraz Aneks nr 1 do Umowy cash pooling z dnia 26 września 2022 roku. Zmiany dotyczą wyłączenia mechanizmu automatycznego odnowienia obu umów (na okres po 30 września 2025 roku) oraz zmiany wskaźnika referencyjnego dla USD (z LIBOR 1M na SOFR ON).

W związku z zawarciem w dniu 31 lipca 2024 roku Aneksu nr 5 do Porozumienia z 13 instytucjami finansującymi Grupę Azoty zostało przekazane przez BNP Paribas pismo dotyczące dostępności limitu w ramach Umowy Wielocelowej Linii kredytowej z dnia 29 grudnia 2020 roku, zgodnie z warunkami ww. Porozumienia z dnia 02 lutego 2024 roku.

W dniu 09 września 2024 roku GA S.A. podpisała, w imieniu własnym oraz pozostałych spółek Grupy Kapitałowej GA S.A. będących stronami Umów o Finansowanie (w tym GA PUŁAWY), z instytucjami finansującymi pisma zmieniające i dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters), na mocy których instytucje te zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie, w tym wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 30 czerwca 2024 roku.

Limity finansowania udostępnione GA PUŁAWY wg stanu na dzień 30 września 2024 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielnego kredytu/pożyczki (w mln zł)	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Data wygaśnięcia umowy	Wykorzystanie na dzień 30.09.2024 r. (w mln zł)
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	1,0	WIBOR 1 M + marża	23.04.2015 r. (ostatni aneks: Aneks Nr 12 z 30.08.2024 r.)	11.10.2024 r.**	0,5 *
PEKAO S.A. umowa o limit debetowy o charakterze intra-day	4,0	Brak kosztów. Zadłużenie powinno zostać spłacone w dniu jego powstania.	14.05.2010 r. (ostatni aneks: Aneks nr 16 z 30.11.2023 r.)	30.11.2024 r.	0,0 †
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie – umowa na dofinansowanie w formie pożyczki projektu "Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx"	52,5	Stopa bazowa KE + marża	12.09.2018 r. (ostatni aneks: Aneks Nr 3 z 30.09.2022r.)	31.03.2031 r.	48,8†
BNP Paribas - Linia Kredytowa na gwarancje i akredytywy	240,0	Wg tabeli opłat i prowizji	29.12.2020 r. (ostatni aneks: Aneks nr 7 z 30.07.2024 r.)	11.10.2024 r.**	2,2 *
Umowa cash pooling – Grupa Azoty S.A.	300,0	WIBOR 3 M + marża	26.09.2022 r. (ostatni aneks: Aneks Nr 1 z 30.08.2024 r.)	11.10.2024 r.**	0,0

* wykorzystanie w formie gwarancji bankowych

** po okresie sprawozdawczym termin został przedłużony do 29 listopada 2024 roku

Limity finansowania udostępnione pozostałym spółkom Grupy Kapitałowej wg stanu na dzień 30 września 2024 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielonego kredytu/pożyczki (w mln zł)	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Okres spłaty	Wykorzystanie na dzień 30.09.2024 r. (w mln zł)
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.					
Umowa cash pooling – Grupa Azoty S.A.	54,9	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 1 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	4,5
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	0	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 12 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	0
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	8	WIBOR 3M	29.04.2022 r.	31.01.2029 r.	3,9
Agrochem Puławy Sp. z o.o.					
Umowa cash pooling – Grupa Azoty S.A.	105	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 1 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	74,86
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	0	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 12 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	0
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.					
Umowa cash pooling – Grupa Azoty S.A.	18	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 1 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	2,08
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	0	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 12 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	0
REMZAP Sp. z o.o.					
Umowa cash pooling – Grupa Azoty S.A.	0	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 1 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	0
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	3	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 12 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	0
PROZAP Sp. z o.o.					
Umowa cash pooling – Grupa Azoty S.A.	1,5	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 1 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	0,9
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	1,7	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 12 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	1,1
SCF Natural Sp. z o.o.					
Umowa cash pooling – Grupa Azoty S.A.	6,9	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 1 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	6,6
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	0	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 12 z 30.08.2024 r.	11.10.2024 r.*	0

* po okresie sprawozdawczym termin został przedłużony do 29 listopada 2024 roku

Umowy faktoringowe

W dniu 30 lipca 2024 roku GA S.A. podpisała, w imieniu własnym oraz pozostałych spółek Grupy Kapitałowej GA S.A. będących stronami Umów o Finansowanie (w tym GA PUŁAWY), Aneks nr 8 do Umowy obsługi płatności z dnia 14 grudnia 2018 roku (w brzmieniu ustalonym Umową zmieniającą i zastępującą Umowę Obsługi Płatności z dnia 23 września 2019 roku) z Banco Santander S.A. oraz Santander Factoring Sp. z o.o. Aneks dotyczy przedłużenia okresu obowiązywania umowy do dnia 11 października 2024 roku.

W dniu 30 lipca 2024 roku GA S.A. podpisała z Pekao Faktoring Sp. z o.o. w imieniu własnym oraz Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. Aneks nr 9 do Umowy Finansowania Dostaw (umowa faktoringu

odwrotnego) z dnia 31 maja 2021 roku oraz Aneks nr 9 do Umowy Faktoringu Wierzytelności z dnia 31 maja 2021 roku. Aneksy dotyczą przedłużenia okresu obowiązywania umowy do dnia 11 października 2024 roku.

W dniu 30 lipca 2024 roku GA S.A. podpisała w imieniu własnym oraz spółek Grupy Kapitałowej GA S.A. w tym GA PUŁAWY, Załącznik nr 1 umowy o świadczenie usług płatniczych i finansowanie z dnia 29 kwietnia 2021 roku (umowa faktoringu odwrotnego) z CaixaBank S.A. Oddział w Polsce. Okres dostępności limitu został wydłużony do dnia 11 października 2024 roku.

W dniu 30 lipca 2024 roku GA S.A. podpisała w imieniu własnym oraz spółek Grupy Kapitałowej GA S.A. w tym GA PUŁAWY, Aneks nr 8 do Umowy obsługi płatności z dnia 14 grudnia 2018 roku (w brzmieniu ustalonym Umową zmieniającą i zastępującą Umowę Obsługi Płatności z dnia 23 września 2019 roku) z Banco Santander S.A. oraz Santander Factoring Sp. z o.o. Okres dostępności limitu został wydłużony do dnia 11 października 2024 roku.

W dniu 03 września 2024 roku GA S.A. podpisała w imieniu własnym oraz spółek Grupy Kapitałowej GA S.A. w tym GA PUŁAWY, Aneks nr 4 do Ramowej Umowy Faktoringowej z BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. z dnia 31 maja 2021 roku. Aneks dotyczy m.in. zmiany marży.

Umowy faktoringowe wg stanu na dzień 30 września 2024 roku

Faktor	Kwota faktoringu zgodnie z umową	Koszty faktoringu	Data podpisania umowy/aneksu	Okres obowiązywania umowy	Wykorzystanie na dzień 30.09.2024 r.
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.					
BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. - Faktoring wierzytelności	500 mln PLN/60 mln PLN (lub równowartość w EUR)	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M+ marża	31.05.2021 r. (ostatni aneks: Aneks nr 4 z 03.09.2024 r.)	bezterminowo (limit do 11.10.2024 r.)*	0,0 mln zł
Pekao Faktoring Sp. z o.o. - Umowa Faktoringu Odwrotnego	550 mln PLN/430 mln PLN (lub równowartość EUR, USD)	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M/TERM SOFR 1M + marża	31.05.2021 r. (ostatni aneks: Aneks nr 9 z 30.07.2024 r.)	11.10.2024 r.*	426,2 mln zł
Pekao Faktoring Sp. z o.o. - Umowa Faktoringu wierzytelności	250 mln PLN/150 mln PLN (lub równowartość EUR, USD)	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M/TERM SOFR 1M + marża	31.05.2021 r. (ostatni aneks: Aneks nr 9 z 30.07.2024 r.)	11.10.2024 r.*	20,6 mln zł i 0,06 mln EUR
CAIXABank S.A. Oddział w Polsce - Umowa Faktoringu Odwrotnego	500 mln PLN/76,7 mln PLN (lub równowartość EUR, USD)	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M/TERM SOFR 1M + marża	29.04.2021 r. (ostatni aneks: Aneks nr 5 z 29.03.2024 r.)	bezterminowo (limit do 11.10.2024 r.)*	17,8 mln EUR
ING Commercial Finance Polska S.A. - Umowa Faktoringu Odwrotnego	800 mln PLN/0 PLN (lub równowartość EUR, USD)	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M/TERM SOFR 1M + marża	29.04.2021 r. (ostatni aneks: Aneks nr 5 z 25.04.2024r.)	bezterminowo (limit do 11.10.2024 r.)*	0,0 mln zł
Santander Factoring Sp. z o.o. – Umowa Faktoringu Odwrotnego	122 mln EUR/52,8 mln EUR (lub równowartość PLN, USD)	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M/TERM SOFR 1M + marża	14.12.2018 r. (ostatni aneks: Aneks nr 8 z 30.07.2024r.)	bezterminowo (limit do 11.10.2024 r.)*	198,5 mln zł i 5,2 mln EUR
Agrochem Puławy Sp. z o.o.					
BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. – Faktoring wierzytelności	50 mln PLN	WIBOR 1 M + marża	Aneks nr 3 z dn. 18.05.2023 Aneks nr 4 z 03.09.2024 r.	bezterminowo (limit do 11.10.2024 r.)*	0,36 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.					
BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. - Faktoring wierzytelności	5 mln PLN	WIBOR 1 M/EURIBOR + marża	Aneks nr 3 z dn. 18.05.2023 Aneks nr 4 z 03.09.2024 r.	bezterminowo (limit do 11.10.2024 r.)*	0,0 mln zł

*po okresie sprawozdawczym dostępność limitów została przedłużona do 29 listopada 2024 roku

59.4. Umowy leasingowe

W III kwartale 2024 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zostały zawarte nowe umowy leasingu oraz nie funkcjonowały umowy leasingu zawarte w poprzednich latach.

W III kwartale 2024 roku w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej:

- nie zawierano nowych umów leasingu;
- funkcjonowało 91 umów leasingu;
- nie nastąpił wykup żadnego z przedmiotów leasingu.

W Grupie Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. funkcjonowała umowa na leasing zwrotny dotyczący suszarni obrotowej o wartości 16,1 miliona złotych. Zgodnie z zasadami MSSF umowa jest kwalifikowana i wykazywana jako pożyczka. Stan zadłużenia na dzień 30 września 2024 roku z tytułu leasingu zwrotnego wyniósł 10,4 milionów złotych.

59.5. Akredytywy

W III kwartale 2024 roku nie były otwierane akredytywy w podmiotach Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i nie funkcjonowały akredytywy otwarte w poprzednich okresach.

59.6. Środki unijne i inne fundusze pomocowe

W III kwartale 2024 roku GA PUŁAWY oraz spółki Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie otrzymały dotacji.

W bieżącym okresie sprawozdawczym podmioty z GK Puławy nie zawarły nowych umów o dofinansowanie.

59.7. Umowy znaczące

Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe

W dniu 25 września 2024 roku wykonawca projektu zaktualizował harmonogram prac dotyczącego realizacji inwestycji. Nowy harmonogram zakłada przesunięcie oddania bloku do eksploatacji na 14 kwietnia 2025 roku. Wykonawca w uzasadnieniu wskazał, że wystąpiła konieczność wykonania dokładniejszych testów i analiz w zakresie zjawisk związanych ze spalaniem, w powiązaniu z dystrybucją powietrza do kotła i koniecznością modernizacji urządzeń pomocniczych, w szczególności w obszarze układu paliwo – powietrze.

Po okresie sprawozdawczym

Spółka w dniu 18 października 2024 roku wystawiła i doręczyła Polimex-Mostostal S.A. notę obciążeniową w wysokości 359,0 milionów złotych, odpowiadającej maksymalnemu limitowi kar należnych Spółce za opóźnienia w realizacji inwestycji. Naliczone kary umowne dotyczą niedotrzymania przez wykonawcę terminu kluczowych kamieni milowych: „Synchronizacja Bloku z KSE” oraz „Podpisanie Protokołu Przyjęcia do eksploatacji”.

Intencją Spółki jest kontynuacja współpracy i ukończenie inwestycji przez generalnego wykonawcę na podstawie kontraktu.

W dniu 25 października 2024 roku Spółka otrzymała odpowiedź na wezwanie do zapłaty kar umownych, w której Polimex Mostostal S.A. w całości odrzuca roszczenie Spółki o zapłatę kar umownych. Jednocześnie Polimex Mostostal S.A. wystąpił do Spółki z żądaniem udzielenia gwarancji zapłaty za roboty budowlane objęte ww. umową o kompleksową realizację inwestycji w wysokości 189,2 miliona złotych brutto, odpowiadającej kwocie ewentualnego roszczenia z tytułu wynagrodzenia odpowiadającego części umówionego wynagrodzenia w terminie 45 dni od daty doręczenia żądania.

Spółka stoi na stanowisku, iż przedmiotowe kary umowne są zasadne.

Spółka przeanalizuje zasadność żądania dotyczącego udzielenia ww. gwarancji zapłaty.

W dniu 28 października 2024 roku Spółka skierowała żądanie wypłaty sum gwarancyjnych z gwarancji bankowych wystawionych przez Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Bank Ochrony Środowiska S.A. na zlecenie Polimex Mostostal S.A., jako zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu do Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 46,3 miliona złotych oraz Banku Ochrony Środowiska S.A. na kwotę 59,7 miliona złotych. W dniu 04 listopada 2024 roku środki z przedmiotowych gwarancji wpłynęły na rachunek bankowy Spółki.

W dniu 28 października 2024 roku, w związku z nieuregulowaniem przez Polimex Mostostal S.A. roszczeń Spółki wynikających z nienależytego wykonania kontraktu, w tym o zakończenie realizacji kontraktu w terminie i zapłatę ww. kar umownych w wysokości 359,0 milionów złotych, Spółka złożyła Polimex Mostostal S.A. oświadczenie o potrąceniu wierzytelności Spółki z tytułu ww. kar umownych z wierzytelnością Polimex Mostostal S.A. o zwrot kwoty 10,0 milionów złotych wniesionej przez Polimex Mostostal S.A. tytułem zabezpieczenia wykonania kontraktu, do wysokości wierzytelności niższej.

W dniu 05 listopada 2024 roku Spółka otrzymała odpowiedź na oświadczenie o potrąceniu, w której Polimex Mostostal S.A. wskazuje na jego bezskuteczność. W ocenie Spółki potrącenie jest skuteczne.

List intencyjny dotyczący współpracy z ORLEN S.A.

W dniu 12 września 2024 roku podpisany został list intencyjny pomiędzy Grupą Azoty S.A., działającą w imieniu własnym oraz m.in. Grupy Azoty Zakładów Azotowych „Puławy” S.A., a ORLEN S.A. w związku z zamiarem przystąpienia stron do analiz opcji strategicznych celem podjęcia decyzji dotyczących między innymi działalności związanej z produkcją i sprzedażą kaprolaktamu, a także elementów infrastruktury portowej spółki GA FOSFORY.

Porozumienie z instytucjami finansującymi

W III kwartale 2024 roku zawarto lub aneksowano istotne umowy:

Data zawarcia	Czego dotyczy umowa	Okres obowiązywania	Wartość + waluta	Krótką charakterystyka	Aneksowanie (ostatni aneks)
31.05.2021 r.	Finansowanie wierzytelności dostawców i usługodawców	11.10.2024 r.	550 mln zł	Umowa Finansowania Dostaw (Faktoringu Odwrotnego) z Pekao Factoring Sp. z o.o.	Aneks nr 9 z dnia 30.07.2024 r.
31.05.2021 r.	Finansowanie wierzytelności wobec kontrahentów	11.10.2024 r.	250 mln zł	Umowa Faktoringu Wierzytelności z Pekao Factoring Sp. z o.o.	Aneks nr 9 z dnia 30.07.2024 r.
23.04.2015 r.	Finansowanie w formie kredytu odnawialnego, limitu na gwarancje lub akredytywy	11.10.2024 r.	1 000 mln zł (możliwość wykorzystania w EUR, USD)	Umowa w formie limitu kredytowego wielocelowego (LKW) z PKO BP S.A.	Aneks nr 12 z dnia 30.08.2024 r.
15.04.2021 r.	Finansowanie przez faktora otrzymanych od dostawców faktur	bezterminowa (limit do 11.10.2024 r.)	122 mln EUR	Umowa Obsługi Płatności z Santander Factoring Sp. z o.o.	Aneks nr 8 z dnia 30.07.2024 r.
31.05.2021 r.	Finansowanie wierzytelności wobec kontrahentów	bezterminowa (limit do 11.10.2024 r.)	500 mln zł	Umowa Faktoringu wierzytelności z BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.	Aneks nr 4 z dnia 03.09.2024 r.
26.09.2022 r.	Finansowanie bieżących potrzeb Spółek z Grupy	11.10.2024 r.	1 000 mln zł (możliwość wykorzystania w EUR, USD)	Umowa o świadczenie usługi cash poolingu rzeczywistego podpisana z GA S.A., spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej GA S.A. oraz PKO BP S.A.	Aneks nr 1 z dnia 30.08.2024 r.
29.12.2020 r.	Finansowanie w formie gwarancji i akredytyw	11.10.2024 r.	240 mln zł	Umowa Wielocelowej linii Kredytowej premium z BNP Paribas BP S.A.	Aneks nr 7 z dnia 30.07.2024 r.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na bieżąco wypełnia wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z umów o finansowanie, a dostępne limity tych umów zapewniają płynność i bezpieczeństwo finansowe Spółki, bieżące regulowanie zobowiązań oraz ciągłość działalności.

59.8. Polityka personalna i wynagrodzeń

W dniu 29 sierpnia 2024 roku Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. złożył Zakładowym Organizacjom Związkowym (ZOZ) będącym stronami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (ZUZP) dla pracowników zatrudnionych w spółce oświadczenie o zamiarze wypowiedzenia przez GA PUŁAWY postanowień ZUZP, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami ZUZP.

Decyzja o złożeniu powyższego oświadczenia została poprzedzona negocjacjami w sprawie propozycji zawieszenia niektórych kosztochłonnych postanowień ZUZP, które zakończyły się niepowodzeniem. W dniu 05 września 2024 roku ZOZ złożyły zastrzeżenia, co do zasadności zamiaru wypowiedzenia ZUZP. ZUZP ulegnie rozwiązaniu z upływem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia, które GA PUŁAWY będzie uprawniona złożyć po przeprowadzeniu z ZOZ procedury negocjacji określonej w ZUZP.

W obszarze zatrudnienia w GA PUŁAWY trwa rozpoczęty w lipcu 2024 roku proces optymalizacji struktury organizacyjnej.

W spółce Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. zawarto Porozumienie z Organizacją Związkową w sprawie zawieszenia niektórych świadczeń/składników wynagrodzenia dla pracowników Spółki na okres 3 lat, tj. od dnia 01 września 2024 roku do dnia 30 sierpnia 2027 roku.

W III kwartale 2024 roku w pozostałych podmiotach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie wystąpiły istotne zmiany w polityce wynagrodzeń i personalnej.

Po okresie sprawozdawczym

W dniu 18 października 2024 roku w wyniku przeprowadzonych rozmów Zarząd GA PUŁAWY zawarł porozumienie z Zakładowymi Organizacjami Związkowymi w sprawie zawieszenia niektórych kosztochłonnych postanowień Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (Porozumienie) oraz protokół dodatkowy do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy. W wyniku uzgodnień zawieszono zostają od dnia 01 grudnia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku postanowienia ZUZP dotyczące m.in. przyznawania pracownikom nagrody rocznej, nagród okolicznościowych, premii wynikowych, odpraw emerytalnych w wymiarze wykraczającym poza uprawnienia wynikające z Kodeksu pracy, z wyjątkiem sytuacji, gdy pracownik odejdzie na emeryturę w okresach ustalonych w Porozumieniu.

W okresie od dnia 01 stycznia 2025 do dnia 31 grudnia 2026 roku zostanie obniżona wysokość nagród jubileuszowych i odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Ponadto w ww. okresie zawieszenia ZUZP wypłata odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych nastąpi w ratach. Spółka zadeklarowała, że po okresie zawieszenia ZUZP i po spełnieniu określonych w Porozumieniu warunków finansowych i płynnościowych pracownikom, którzy będą pozostawać w zatrudnieniu w Spółce po okresie zawieszenia ZUZP, nastąpi wypłata kwot, jakie byłyby wypłacone w przypadku niezawieszenia ZUZP. Natomiast w przypadku nagród jubileuszowych wyrównanie nastąpi bez względu na ww. warunki.

Ustalony okres zawieszenia mogą zostać skrócone za zgodą stron, nie wcześniej jednak, niż po dniu 31 grudnia 2025 roku i po analizie bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz płatniczej Spółki i dotrzymaniu kowenantów bankowych. Zawarcie Porozumienia oznacza jednocześnie zakończenie postępowania dotyczącego zamiaru wypowiedzenia Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, gdyż Spółka złożyła oświadczenie o cofnięciu oświadczenia o zamiarze wypowiedzenia ZUZP.

59.9. Kontrole zewnętrzne

W III kwartale 2024 roku w GA PUŁAWY poniższe organy przeprowadziły:

- Lubelski Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska – 1 kontrola;
- Wojewódzki Inspektorat Ochrony Roślin i Nasiennictwa w Lublinie Oddział w Puławach – 1 kontrola;
- Urząd Dozoru Technicznego Oddział Terenowy w Lublinie – 1 kontrola;

- Państwowy Powiatowy Inspektor Sanitarny w Puławach – 2 kontrole.

W wyniku powyższych kontroli, w stosunku do Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie wydano żadnych zaleceń.

W III kwartale 2024 roku zewnętrzne organy kontrolne nie wydały poleceń pokontrolnych, mających zasadniczy wpływ na sytuację ekonomiczną pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

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

Pozwolenia zintegrowane, działania w zakresie dostosowywania działalności do wymagań prawnych

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

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

Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., posiadają wszystkie niezbędne dla swojej działalności certyfikaty, przeglądy, pozwolenia i decyzje środowiskowe.

Inwestycje proekologiczne

W III kwartale 2024 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. prowadzono prace związane z realizacją następujących proekologicznych zadań inwestycyjnych:

- Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego;
- Rozbudowa stacji dekarbonizacji;
- Budowa nowego bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe.

W III kwartale 2024 roku kontynuowano w Grupie Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. prowadzenie odzysku popiołu ze spalania osadów ściekowych, dzięki czemu ograniczono ilość odpadów kierowanych na składowiska oraz zmniejszono zużycie naturalnych zasobów surowców fosforowych.

List intencyjny dotyczący współpracy w zakresie amoniaku odnawialnego

GA PUŁAWY podpisała List Intencyjny z firmą Skłodowski sp. z o.o. (SKŁODOWSKI) dotyczący współpracy w zakresie amoniaku odnawialnego, który ma być w przyszłości wytwarzany na instalacji produkcyjnej firmy SKŁODOWSKI.

Projekt firmy SKŁODOWSKI dotyczy budowy nisko-tonażowej instalacji do produkcji amoniaku odnawialnego i obejmować będzie m.in. system elektrolizy wytwarzający wodór, zasilany wyłącznie odnawialnymi źródłami energii w postaci farmy fotowoltaicznej oraz turbin wiatrowych. W realizacji inwestycji planowany jest udział spółek projektowych i budowlanych z Grupy Kapitałowej Grupy Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., w tym PROZAP, z którą SKŁODOWSKI podjął już rozmowy.

59.11. Emisja zanieczyszczeń

Do dnia 30 września 2024 roku GA PUŁAWY nie otrzymała decyzji dotyczących przekroczenia dopuszczalnych standardów emisyjnych za 2021, 2022 i 2023 rok. Szacowana wysokość potencjalnych kar to ponad 44,3 miliona złotych. Z tytułu przekroczenia dopuszczalnych standardów emisyjnych w Zakładzie Elektrociepłowni za okres od 01 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku na Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. może zostać nałożona administracyjna kara pieniężna w szacowanej wysokości 1,2 miliona złotych. Spółka będzie ubiegała się o odroczenie płatności naliczonych kar, a następnie

o zmniejszenie ich wysokości, w związku z realizacją dwóch projektów, tj.: modernizacji instalacji odsiarczania spalin oraz modernizacji kotła Nr 2, których realizacja wyeliminuje przekroczenia dopuszczalnych standardów emisyjnych.

W związku z opublikowaniem konkluzji dotyczących najlepszych dostępnych technik (BAT) w odniesieniu do wspólnych systemów zarządzania gazami odlotowymi i oczyszczania gazów odlotowych w sektorze chemicznym (WGC), Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. otrzymała z Urzędu Marszałkowskiego wezwanie do zmiany pozwolenia wraz ze wskazaniem jego dostosowania do warunków określonych w konkluzjach, w szczególności:

- zwiększonego zakresu monitoringu zanieczyszczeń z instalacji melaminy, nadtlenku wodoru, cykloheksanonu, laktamu;
- dostosowania instalacji melamin do nowych ostrzejszych standardów emisyjnych tlenków azotu;
- przeprowadzenia badań odnośnie określenia emisji rozproszonej (ulotnej i nieulotnej) lotnych związków organicznych (LZO) na instalacjach: nadtlenku wodoru, cykloheksanonu, laktamu;
- w zależności od wyników badań emisji rozproszonej LZO, konieczność opracowania i wdrożenia systemu zarządzania emisjami rozproszonymi lotnych związków organicznych (LZO) z instalacji nadtlenku wodoru, cykloheksanonu i laktamu.

Zmiany do pozwolenia zintegrowanego Spółka zobowiązana była wprowadzić do 07 lipca 2024 roku, natomiast na dostosowanie instalacji objętych konkluzjami, Spółka ma czas do 12 grudnia 2026 roku.

Dnia 25 czerwca 2024 roku GA PUŁAWY złożyła wniosek o zmianę pozwolenia zintegrowanego, w tym obszarze. Zmiana do pozwolenia zintegrowanego jest w trakcie wydawania przez Urząd Marszałkowski.

59.12. Pozostałe informacje

Wpływ wojny w Ukrainie na obecną i przyszłą sytuację Grupy

W III kwartale 2024 roku nie wystąpiły nowe czynniki, ryzyka czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III kwartale 2024 roku sprzedaż do Ukrainy była o 23% niższa w relacji do analogicznego kwartału roku poprzedniego.

Pozostałe informacje

W ramach upłynniania nieoperacyjnych składników majątku uruchomiony został proces zbycia nieruchomości: dom wczasowy „Jawor” zlokalizowany w Ustroniu-Jaszowcu oraz ośrodek wypoczynkowy nad Wisłą zlokalizowany w Puławach.

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

Na przyszłą sytuację finansową Spółki zasadniczy wpływ będą miały wyniki rozmów i negocjacji prowadzonych przez Grupę Azoty S.A. z instytucjami finansowymi finansującymi działalność Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, w tym Spółkę i podmioty z Grupy Puławy, w szczególności zapewnienie finansowania działalności.

Zarząd Spółki podejmuje działania mające doprowadzić do poprawy sytuacji finansowej oraz wyników Spółki w kolejnych okresach, w szczególności:

- kontynuowanie działań naprawczych;
- prowadzenie rozmów w zakresie renegotjacji umów na dostawę kluczowych surowców oraz mediów energetycznych, w szczególności dotyczących warunków i terminów płatności;
- kontynuowanie programów oszczędnościowych wszystkich rodzajów wydatków;
- weryfikowanie bieżących wydatków inwestycyjnych oraz na kolejne lata;

- poprawie rentowności sprzedaży produktów poprzez weryfikację bieżącego portfolio produktów, w ramach których alokowane zasoby będą generować najwyższe stopy zwrotu;
- rozszerzanie portfolio produktów.

Hubert Kamola Prezes Zarządu

Wojciech Kozak Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Stasiak Wiceprezes Zarządu

Wojciech Szmyła Wiceprezes Zarządu

Andrzej Skwarek Członek Zarządu