

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPY CIECH ZA TRZY KWARTAŁY 2022 ROKU

KRS 0000011687

Regon: 011179878

NIP: 118-00-19-377

Kapitał zakładowy: 263 500 965,00 zł (wpłacony w całości)

ul. Wspólna 62, 00-684 Warszawa

Tel. +48 22 639 11 00

ciech@ciechgroup.com

GRUPA CIECH - WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	9 miesięcy zakończonych 30.09.2021	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	9 miesięcy zakończonych 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży dla działalności kontynuowanej	3 885 520	2 467 850	828 823	541 373
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej dla działalności kontynuowanej	330 919	295 341	70 589	64 789
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem dla działalności kontynuowanej	256 896	234 493	54 799	51 441
Zysk/(strata) netto za okres	232 648	233 622	49 627	51 249
Zysk/(strata) netto właścicieli jednostki dominującej	234 455	234 035	50 012	51 340
Zysk/(strata) netto udziałów niekontrolujących	(1 807)	(413)	(385)	(91)
Inne całkowite dochody netto	(84 581)	103 454	(18 042)	22 695
Całkowite dochody ogółem	148 067	337 076	31 585	73 944
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	519 376	591 056	110 788	129 660
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(646 923)	(521 650)	(137 996)	(114 435)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(21 677)	(172 326)	(4 624)	(37 803)
Przepływy pieniężne netto razem	(149 224)	(102 920)	(31 831)	(22 578)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,45	4,44	0,95	0,97
	stan na dzień 30.09.2022	stan na dzień 31.12.2021	stan na dzień 30.09.2022	stan na dzień 31.12.2021
Aktywa razem	7 707 606	7 135 218	1 582 736	1 551 337
Zobowiązania długoterminowe	2 474 477	2 542 124	508 127	552 708
Zobowiązania krótkoterminowe	2 698 733	2 206 765	554 177	479 794
Kapitał własny razem	2 534 396	2 386 329	520 432	518 835
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	2 539 842	2 390 105	521 550	519 656
Udziały niekontrolujące	(5 446)	(3 776)	(1 118)	(821)
Kapitał akcyjny	287 614	287 614	59 061	62 533

CIECH S.A. - WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	9 miesięcy zakończonych 30.09.2021	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	9 miesięcy zakończonych 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży dla działalności kontynuowanej	1 874 665	1 153 965	399 886	253 146
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej dla działalności kontynuowanej	110 825	36 668	23 640	8 044
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem dla działalności kontynuowanej	443 346	141 533	94 570	31 048
Zysk/(strata) netto za okres	409 996	180 680	87 456	39 636
Inne całkowite dochody netto	(8 031)	28 594	(1 713)	6 273
Całkowite dochody ogółem	401 965	209 274	85 743	45 909
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	86 812	(54 211)	18 518	(11 892)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(77 001)	(120 577)	(16 425)	(26 451)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	5 858	24 403	1 250	5 353
Przepływy pieniężne netto razem	15 669	(150 385)	3 343	(32 990)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,78	3,43	1,66	0,75

	stan na dzień 30.09.2022	stan na dzień 31.12.2021	stan na dzień 30.09.2022	stan na dzień 31.12.2021
Aktywa razem	5 274 183	4 612 557	1 083 039	1 002 861
Zobowiązania długoterminowe razem	1 922 020	1 991 470	394 682	432 985
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 335 597	1 006 486	274 261	218 830
Kapitał własny razem	2 016 566	1 614 601	414 096	351 046
Kapitał akcyjny	287 614	287 614	59 061	62 533

Powyższe wybrane dane finansowe zostały przeliczone na PLN według następujących zasad:

- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono stosując średni kurs określony przez Narodowy Bank Polski na dzień kończący okres sprawozdawczy,
- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat, skonsolidowanego sprawozdania z innych całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca kalendarzowego okresu sprawozdawczego.

na dzień 30.09.2022	na dzień 31.12.2021	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021
1 EUR = 4,8698 PLN	1 EUR = 4,5994 PLN	1 EUR = 4,6880 PLN	1 EUR = 4,5585 PLN

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

1.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY CIECH SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	7
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT GRUPY CIECH	7
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY CIECH	8
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY CIECH	9
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY CIECH	10
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY CIECH	12
2.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CIECH	13
2.1.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CIECH	13
2.2.	PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
2.2.1.	KOREKTA BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW ORAZ ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	14
2.3.	WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA	15
2.4.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY CIECH	16
2.5.	SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW GRUPY CIECH	16
2.6.	REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	23
2.6.1.	SZCZEGÓŁOWA INFORMACJA O ISTOTNYCH ODPIŚCACH AKTUALIZUJĄCYCH	25
2.7.	PODATEK DOCHODOWY, AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	25
2.8.	INFORMACJA O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	26
2.9.	INFORMACJA O NABYCIU I ZBYCIU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ POCZYNIONYCH ZOBOWIĄZANIACH UMOWNYCH NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	28
2.10.	INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW KREDYTOWYCH, W TYM O NIEDOTRZYMANIU TERMINÓW SPŁATY DŁUGÓW LUB JAKIKOLWIEK NARUSZENIU WARUNKÓW UMOWY DOTYCZĄCEJ DŁUGU	29
2.11.	INFORMACJA O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	29
2.12.	EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W GRUPIE CIECH	30
2.13.	AKTYWA WARUNKOWE I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM GWARANCJE I PORĘCZENIA	30
2.14.	INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	39
2.15.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA, AKTYWA TRWAŁE ORAZ GRUPY DO ZBYCIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I ZWIĄZANE Z NIMI ZOBOWIĄZANIACH	39
2.16.	INFORMACJA O ISTOTNYCH WYDARZENIACH MAJĄCYCH MIEJSCE W GRUPIE CIECH W CIAGU TRZECH KWARTAŁÓW 2022 ROKU	41
2.17.	INFORMACJA O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM	41
2.18.	INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM ROSYJSKIEJ INWAZJI NA UKRAINĘ NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CIECH	41
2.19.	INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CIECH	44
3.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CIECH S.A. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	46
	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT CIECH S.A.	46
	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CIECH S.A.	47
	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CIECH S.A.	48
	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CIECH S.A.	49
	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CIECH S.A.	50
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CIECH S.A.	51
4.1.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CIECH S.A.	51
4.2.	PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	51
4.3.	WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA	52
4.4.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI CIECH S.A.	52
4.5.	SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW CIECH S.A.	52
4.6.	REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	58
4.7.	PODATEK DOCHODOWY, AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	59
4.8.	INFORMACJA O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	60
4.9.	INFORMACJA O NABYCIU I ZBYCIU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ POCZYNIONYCH ZOBOWIĄZANIACH NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	62

4.10.	INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW KREDYTOWYCH, W TYM O NIEDOTRZYMANIU TERMINÓW SPŁATY DŁUGÓW LUB JAKIMKOLWIEK NARUSZENIU WARUNKÓW UMOWY DOTYCZĄCEJ DŁUGU	62
4.11.	INFORMACJA O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	62
4.12.	EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W CIECH S.A.	63
4.13.	AKTYWA WARUNKOWE I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM GWARANCJE I PORĘCZENIA	63
4.14.	INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIZYWILEJOWANE	64
4.15.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA, AKTYWA TRWAŁE ORAZ GRUPY DO ZBYCIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I ZWIĄZANE Z NIMI ZOBOWIĄZANIA.....	64
4.16.	INFORMACJA O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM.....	65
4.17.	INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM ROSYJSKIEJ INWAZJI NA UKRAINĘ NA DZIAŁALNOŚĆ CIECH S.A.	65
4.18.	INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ CIECH S.A.	65
5.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY CIECH	67
5.1.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY CIECH.....	67
5.2.	INFORMACJA O JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ O JEDNOSTKACH STWARZYSZONYCH.....	71
5.3.	ISTOTNE SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH GRUPY CIECH W CIĄGU TRZECH KWARTAŁÓW 2022 ROKU.....	72
5.4.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE CIECH W CIĄGU TRZECH KWARTAŁÓW 2022 ROKU	72
5.5.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY CIECH	73
5.5.1.	PODSTAWOWE DANE FINANSOWE	73
5.5.2.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	74
5.5.3.	WYNIK NA SPRZEDAŻY ORAZ WYNIK OPERACYJNY	76
5.5.4.	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA ORAZ WYNIK NETTO.....	77
5.5.5.	SYTUACJA MAJĄTKOWA GRUPY CIECH.....	77
5.5.6.	SYTUACJA PIENIĘŻNA GRUPY CIECH	78
5.5.7.	KAPITAŁ PRACUJĄCY I WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY CIECH	79
5.6.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA	82
5.7.	REALIZACJA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANEJ PROGNOZY WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	84
5.8.	CZYNNIKI WYWIERAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI GRUPY CIECH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM NAJBLIŻSZEGO KWARTAŁU.....	84
5.9.	AKCJONARIUSZE CIECH S.A. POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% AKCJI/GŁOSÓW NA WZ	87
5.10.	ZMIANY W STANIE AKCJI CIECH S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE ORAZ NADZORUJĄCE CIECH S.A.....	88
5.11.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	89
5.11.1.	ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA SPORNE GRUPY CIECH.....	89
5.11.2.	ISTOTNE WIERZYTELNOŚCI SPORNE GRUPY CIECH.....	89
5.12.	UDZIELONE PRZEZ CIECH S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE	89
5.13.	INFORMACJA O TRANSAKCJACH KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO CIECH S.A. Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	90
	METODOLOGIA OBLICZANIA WSKAŹNIKÓW	90
	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	91

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY CIECH SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT GRUPY CIECH

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021	01.07.-30.09.2022	01.07.-30.09.2021
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody netto ze sprzedaży	3 885 520	2 467 850	1 406 667	772 065
Koszt własny sprzedaży	(3 102 157)	(1 941 522)	(1 150 951)	(637 736)
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	783 363	526 328	255 716	134 329
Pozostałe przychody operacyjne	42 342	111 404	15 176	34 358
Koszty sprzedaży	(211 516)	(164 050)	(76 200)	(55 269)
Koszty ogólnego zarządu	(219 897)	(138 238)	(62 838)	(41 139)
Pozostałe koszty operacyjne	(63 373)	(40 103)	(17 985)	(14 785)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	330 919	295 341	113 869	57 494
Przychody finansowe, w tym:	66 771	14 267	40 175	6 694
Zyski z tytułu instrumentów finansowych	5 968	3 369	(6 297)	(1 744)
Koszty finansowe, w tym:	(141 858)	(75 138)	(75 252)	(7 948)
Straty z tytułu instrumentów finansowych	(122 612)	(63 742)	(69 697)	(23 419)
Przychody / (koszty) finansowe netto	(75 087)	(60 871)	(35 077)	(1 254)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 064	23	614	232
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	256 896	234 493	79 406	56 472
Podatek dochodowy	(24 248)	(63 411)	5 694	(15 140)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	232 648	171 082	85 100	41 332
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	-	62 540	-	-
Zysk/(strata) netto za okres	232 648	233 622	85 100	41 332
w tym:				
Zysk/(strata) netto właścicieli jednostki dominującej	234 455	234 035	85 289	41 627
Zysk/(strata) netto udziałów niekontrolujących	(1 807)	(413)	(189)	(295)
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych):				
Podstawowy	4,45	4,44	1,62	0,79
Rozwodniony	4,45	4,44	1,62	0,79
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych) na działalności kontynuowanej:				
Podstawowy	4,45	3,25	1,62	0,79
Rozwodniony	4,45	3,25	1,62	0,79

Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat Grupy CIECH należy analizować łącznie z notami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY CIECH

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021	01.07.-30.09.2022	01.07.-30.09.2021
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk/(strata) netto za okres	232 648	233 622	85 100	41 332
Inne całkowite dochody brutto, które mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków lub strat	(140 352)	153 124	(97 417)	111 605
Różnice kursowe z przewalutowania spółek zagranicznych	39 918	4 116	26 943	18 890
Zyski (straty) z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(123 778)	142 145	(79 902)	86 575
Zyski (straty) z tytułu rezerwy na koszty zabezpieczenia	(56 492)	6 863	(44 458)	6 140
Inne całkowite dochody brutto, które nie mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków lub strat	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	55 771	(49 670)	33 255	(33 606)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków lub strat	55 771	(49 670)	33 255	(33 606)
Inne całkowite dochody netto	(84 581)	103 454	(64 162)	77 999
Całkowite dochody, w tym przypadające:	148 067	337 076	20 938	119 331
Właścicielom jednostki dominującej	149 737	337 367	21 090	119 585
Udziałom niekontrolującym	(1 670)	(291)	(152)	(254)

Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy CIECH należy analizować łącznie z notami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY CIECH

	30.09.2022	31.12.2021*	30.09.2021*
	niebadane		niebadane
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 957 364	3 863 321	3 653 545
Prawa do użytkowania składnika aktywów	181 718	201 476	176 236
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	384 527	369 067	378 602
Wartość firmy	156 984	149 270	150 225
Nieruchomości inwestycyjne	34 816	32 839	36 404
Należności długoterminowe	43 975	78 542	68 501
Inwestycje w jednostkach wspólnie kontrolowanych wycenianych metodą praw własności	7 094	5 655	5 691
Długoterminowe aktywa finansowe	19 527	12 449	139 563
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	141 357	74 984	46 435
Aktywa trwałe razem	4 927 362	4 787 603	4 655 202
Zapasy	649 908	459 308	388 386
Krótkoterminowe wartości niematerialne inne niż wartość firmy	624 861	403 434	102 430
Krótkoterminowe aktywa finansowe	199 590	102 382	215 422
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 842	21 004	27 580
Należności handlowe i pozostałe	653 431	562 096	465 129
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	650 244	799 023	346 181
Aktywa trwałe i grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	368	368	368
Aktywa obrotowe razem	2 780 244	2 347 615	1 545 496
Aktywa razem	7 707 606	7 135 218	6 200 698
PASYWA			
Kapitał akcyjny	287 614	287 614	287 614
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	470 846	470 846	470 846
Rezerwa z tytułu stosowania zabezpieczenia przepływów pieniężnych	90 756	158 763	84 244
Zyski (straty) z tytułu rezerwy na koszty zabezpieczenia	(76 823)	(20 331)	2 200
Kapitał z wyceny aktuarialnej	(1 582)	(1 582)	(495)
Pozostałe kapitały rezerwowe	425 021	425 021	425 021
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	3 404	(36 377)	(27 901)
Zyski zatrzymane	1 340 606	1 106 151	1 058 354
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	2 539 842	2 390 105	2 299 883
Udziały niekontrolujące	(5 446)	(3 776)	(3 398)
Kapitał własny razem	2 534 396	2 386 329	2 296 485
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 766 369	1 854 154	1 853 892
Zobowiązania z tytułu leasingu	109 935	121 172	103 295
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	267 861	231 752	235 371
Rezerwy na świadczenia pracownicze	16 053	15 273	13 425
Pozostałe rezerwy	288 201	270 649	156 176
Rezerwa na podatek odroczonego	26 058	49 124	117 221
Zobowiązania długoterminowe razem	2 474 477	2 542 124	2 479 380
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	140 075	5 287	58 100
Zobowiązania z tytułu leasingu	26 177	30 025	22 666
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 366 630	1 956 407	1 197 665
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	61 986	128 592	51 553
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 414	2 643	2 877
Pozostałe rezerwy	101 451	83 811	91 972
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 698 733	2 206 765	1 424 833
Zobowiązania razem	5 173 210	4 748 889	3 904 213
Pasywa razem	7 707 606	7 135 218	6 200 698

*Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 2.2.1 niniejszego raportu.

Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy CIECH należy analizować łącznie z notami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY CIECH

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021*
	niebadane	niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) netto za okres	232 648	233 622
Korekty	405 542	421 729
Amortyzacja	313 252	257 317
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	957	430
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(56 942)	(10 716)
Zmiana wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(1 526)	202
(Zyski) / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	4 259	(54 918)
(Zyski) / straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(719)	(941)
Dywidendy i odsetki	59 580	13 835
Podatek dochodowy naliczony	24 248	64 263
(Zyski) / straty z rozliczenia umów o usługę budowlaną (kawerny)	-	(12 089)
(Zysk) / strata z udziałów w spółkach wycenianych metodą praw własności	(1 064)	(23)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu prowizji aranżacyjnej	1 867	(8 360)
Wycena instrumentów finansowych	(9 886)	2 634
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń	183	119
Inne niepieniężne korekty dotyczące instrumentów finansowych	(160 878)	-
Pozostałe korekty	(14 007)	466
Zmiana stanu należności	(73 431)	(65 062)
Zmiana stanu zapasów	(184 209)	(34 867)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	490 345	269 232
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	13 513	207
Odsetki zapłacone	(44 411)	(18 929)
Przepływy z umów o usługę budowlaną (kawerny)	35 493	-
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(109 896)	(35 366)
Splata należności z tyt. pożyczek - kompensata	-	(10 000)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	519 376	591 056
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie spółki zależnej**	-	66 954
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 521	2 365
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	4 516
Dywidendy otrzymane	219	-
Odsetki otrzymane	2 473	1 391
Otrzymane dotacje	4 018	491
Wpływy ze spłaty pożyczek	95	57 260
Nabycie spółki zależnej (po potrąceniu przejętych środków pieniężnych)	-	(5 105)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(327 833)	(552 673)
Nabycie aktywów finansowych	(2 982)	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(605)	-
Wydatki na prace rozwojowe	(17 586)	(12 981)
Wyplacone pożyczki	(239)	-
Wydatki na zakup certyfikatów CO ₂	(306 004)	(82 826)
Pozostałe wpływy (wydatki) inwestycyjne	-	(1 042)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(646 923)	(521 650)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 640	240 999
Dywidendy wypłacone	-	(158 099)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	(234 596)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(23 317)	(20 547)
Pozostałe wpływy (wydatki) finansowe	-	(83)

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021*
	niebadane	niebadane
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(21 677)	(172 326)
Przepływy pieniężne netto razem	(149 224)	(102 920)
Środki pieniężne na początek okresu	799 023	448 799
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych	445	302
Środki pieniężne na koniec okresu	650 244	346 181

*Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w notcie 2.2.1 niniejszego raportu.

**Wartość pomniejszona o środki pieniężne sprzedanej spółki CIECH Żywiec Sp. z o.o.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy CIECH należy analizować łącznie z notami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY CIECH

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa z tytułu stosowania zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski (straty) z tytułu rezerwy na koszty zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z wyceny aktuarialnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
01.01.2022*	287 614	470 846	158 763	(20 331)	425 021	(1 582)	(36 377)	1 106 151	2 390 105	(3 776)	2 386 329
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(68 007)	(56 492)	-	-	39 781	234 455	149 737	(1 670)	148 067
Zysk / (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	234 455	234 455	(1 807)	232 648
Inne całkowite dochody	-	-	(68 007)	(56 492)	-	-	39 781	-	(84 718)	137	(84 581)
30.09.2022 (niebadane)	287 614	470 846	90 756	(76 823)	425 021	(1 582)	3 404	1 340 606	2 539 842	(5 446)	2 534 396
01.01.2021	287 614	470 846	(9 393)	(3 659)	425 021	(495)	(31 737)	982 418	2 120 615	(2 077)	2 118 538
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	(158 099)	(158 099)	(1 030)	(159 129)
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(158 099)	(158 099)	-	(158 099)
Zmiana składu Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 030)	(1 030)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	93 637	5 859	-	-	3 836	234 035	337 367	(291)	337 076
Zysk / (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	234 035	234 035	(413)	233 622
Inne całkowite dochody	-	-	93 637	5 859	-	-	3 836	-	103 332	122	103 454
30.09.2021 (niebadane)	287 614	470 846	84 244	2 200	425 021	(495)	(27 901)	1 058 354	2 299 883	(3 398)	2 296 485

*Dane przekształcone. Szczegółowe informacje o przekształceniu znajdują się w notcie 2.2.1 niniejszego raportu.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy CIECH należy analizować łącznie z notami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CIECH

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CIECH

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości („MSR”) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego do stosowania przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 29 marca 2018 roku). Prezentowane sprawozdanie przedstawia sytuację finansową Grupy CIECH na 30 września 2022 roku oraz na 31 grudnia 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku oraz 30 września 2021 roku i zostało zatwierdzone przez Zarząd spółki CIECH S.A. 29 listopada 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej CIECH S.A. oraz jej istotnych jednostek zależnych, a także udziały w istotnych jednostkach stowarzyszonych.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy CIECH w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę.

Zarząd CIECH S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy CIECH oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd CIECH S.A. oświadcza, że sprawozdanie Zarządu za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są rozpoznawane w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Profesjonalne osądy dokonywane przez Zarząd, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki powodujące ryzyko znaczących zmian w przyszłych latach, zostały przedstawione w punktach 2.6, 2.7, 2.8 i 2.13 niniejszego Raportu. Informacja o wpływie rosyjskiej inwazji na Ukrainę na działalność Grupy CIECH została zaprezentowana w nocie 2.18. Informacja o wpływie pandemii COVID-19 na działalność Grupy CIECH została zaprezentowana w nocie 2.19. W bieżącym okresie kwartalnym nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

2.2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przyjęte w Grupie CIECH zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy CIECH za 2021 rok, przekazany do publicznej wiadomości 29 marca 2022 roku. W wyżej wymienionym Sprawozdaniu zostały przedstawione szczegółowe informacje dotyczące zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych. Zasady te są stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do obecnie publikowanych danych, ostatniego sprawozdania rocznego oraz prezentowanych danych porównywalnych, za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 2.2.1.

Grupa CIECH zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego raportu zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowany wpływ zmian oraz wpływ nowych MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CIECH zostały zaprezentowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy CIECH za 2021 rok, przekazany do publicznej wiadomości 29 marca 2022 roku.

2.2.1. KOREKTA BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW ORAZ ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

W stosunku do wcześniej publikowanych danych porównywalnych na 30 września 2021 roku i 31 grudnia 2021 roku dokonano następujących zmian:

<p>Zmiana Polityki rachunkowości w zakresie ujmowania darmowych praw do emisji CO₂</p>	<p>W 2021 roku Grupa dokonała zmiany Polityki rachunkowości w zakresie ujmowania przyznanych praw do emisji oraz zasad wyceny rozchodu praw.</p> <p>Po zmianie przyznane prawa do emisji ujmuje się w bilansie w aktywach w momencie ich otrzymania na rachunek w wartości godziwej określonej na ten dzień. Jednocześnie ujmuje się tą samą wartość na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów (jako dotację dotyczącą kosztów produkcji, uregulowaną w MSR 20 <i>Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej</i>). Jednostka otrzymująca prawa ewidencjonuje je jako wartości niematerialne. W momencie wystąpienia emisji pokrytych otrzymanymi prawami, odpowiadająca im wartość ujęta na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów pomniejsza koszty operacyjne związane z emisją. Jeżeli nie wystąpiły emisje, na które jednostka otrzymała prawa, to przypadająca na nie część rozliczenia międzyokresowego przychodów pozostaje na saldzie do czasu zadysponowania tymi prawami. Jeżeli prawa są wykorzystane do pokrycia emisji w kolejnym roku (latach), odpowiednia część rozliczeń międzyokresowych przychodów pomniejsza koszty operacyjne emisji tego roku, w którym są wykorzystane prawa, a jeżeli takie prawa zostały sprzedawane, to rozliczenie międzyokresowe przychodów pomniejsza koszt własny sprzedanych praw.</p> <p>W przypadku dokupienia praw na rynku, prawa te wyceniane są w cenie nabycia i prezentowane jako wartości niematerialne.</p> <p>Jednostka tworzy rezerwę na koszt pokrycia emisji CO₂ do atmosfery w wysokości iloczynu ilości CO₂ wyemitowanego (w tonach, co odpowiada jednemu uprawnieniu EUA) oraz ceny jednostkowej uprawnień do emisji. Koszty emisji pokrywa się uprawnieniami zgromadzonymi na dzień bilansowy na rachunku maklerskim zgodnie z zasadą szczegółowej identyfikacji. W przypadku posiadania niewystarczającej liczby uprawnień brakującą część rezerwy wycenia się po cenie uprawnień z otwartych na dzień bilansowy kontraktów terminowych zgodnie z zasadą szczegółowej identyfikacji. W przypadku, gdy zakontraktowano niewystarczającą liczbę uprawnień, rezerwę na koszty pokrycia emisji wycenia się po aktualnej (z dnia bilansowego) cenie rynkowej EUA.</p> <p>Do 2020 roku przyznane prawa do emisji nie podlegały ujęciu w bilansie w momencie ich przyznania i w okresach kolejnych. Jednostka otrzymująca prawa ewidencjonowała je pozabilansowo.</p> <p>Poniżej zaprezentowano wpływ zmian na prezentowane wcześniej dane skonsolidowane za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku. Dane skonsolidowane na 31 grudnia 2021 roku, po zmianie polityki w tym zakresie, zostały zaprezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy CIECH za 2021 rok, opublikowanym 29 marca 2022 roku.</p>
<p>Zmiana prezentacji danych porównywalnych na 30 września 2021 roku oraz na 31 grudnia 2021 roku z powodu reklasyfikacji części kwot na materiały w drodze pomiędzy należnościami, a zapasami</p>	<p>Zmiana dotyczy reklasyfikacja części kwot zaliczek w jednej ze spółek zależnych prezentowanych wcześniej jako należności na zapasy materiału w drodze.</p>
<p>Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania</p>	<p>Do 31 grudnia 2021 roku w wartości środków trwałych w budowie ujmowane były przychody i koszty dotyczące sprzedaży produkcji testowej spółki CIECH Salz Deutschland GmbH. W związku ze zmianą MSR 16 obowiązującą od 1 stycznia 2022 roku przychody i związane z nimi koszty uzyskane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat. Powyższa zmiana nie miała wpływu na inne prezentowane okresy i dane porównawcze.</p>

Poniżej zaprezentowano wpływ zmian na prezentowane wcześniej dane skonsolidowane na 30 września 2021 roku:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Po korektach 30.09.2021	Zmiana wyceny przyznanych praw do emisji	Korekta prezentacyjna materiałów w drodze	Uprzednio prezentowany 30.09.2021
AKTYWA				
Aktywa trwałe razem	4 655 202	-	-	4 655 202
<i>Zapasy</i>	388 386	-	21 622	366 764
<i>Należności handlowe i pozostałe</i>	465 129	-	(21 622)	486 751
<i>Krótkoterminowe wartości niematerialne inne niż wartość firmy</i>	102 430	102 430	-	-
Aktywa obrotowe razem	1 545 496	102 430	-	1 443 066
Aktywa razem	6 200 698	204 860	-	6 098 268
PASYWA				
Kapitał własny razem	2 296 485	-	-	2 296 485
Zobowiązania długoterminowe razem	2 479 380	-	-	2 479 380
<i>Zobowiązania handlowe i pozostałe</i>	1 197 665	102 430	-	1 095 235
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 424 833	102 430	-	1 322 403
Zobowiązania razem	3 904 213	102 430	-	3 801 783
Pasywa razem	6 200 698	102 430	-	6 098 268

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Po korektach 30.09.2021	Korekta prezentacyjna materiałów w drodze	Uprzednio prezentowany 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	591 056	-	591 056
Zmiana stanu należności	(65 062)	21 622	(86 684)
Zmiana stanu zapasów	(34 867)	(21 622)	(13 245)

Poniżej zaprezentowano wpływ zmian na prezentowane wcześniej dane skonsolidowane na 31 grudnia 2021 roku:

	Po korektach 31.12.2021	Wpływ zmian MSR 16	Korekta prezentacyjna materiałów w drodze	Uprzednio prezentowany 31.12.2021
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	3 863 321	(15 339)	-	3 878 660
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	74 984	4 737	-	70 247
Aktywa trwałe razem	4 787 603	(10 602)		4 798 205
Zapasy	459 308	-	36 802	422 506
Należności handlowe i pozostałe	562 096	-	(36 802)	598 898
Aktywa obrotowe razem	2 347 615	-	-	2 347 615
Aktywa razem	7 135 218	(10 602)	-	7 145 820
PASYWA				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(36 377)	(50)	-	(36 327)
Zyski zatrzymane	1 106 151	(10 552)	-	1 116 703
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	2 390 105	(10 602)	-	2 400 707
Udziały niekontrolujące	(3 776)	-	-	(3 776)
Kapitał własny razem	2 386 329	(10 602)	-	2 396 931
Zobowiązania długoterminowe razem	2 542 124	-	-	2 542 124
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 206 765	-	-	2 206 765
Zobowiązania razem	4 748 889	-	-	4 748 889
Pasywa razem	7 135 218	(10 602)	-	7 145 820

	Kapitał akcyjny oraz pozostałe pozycje kapitału (nie ulegające zmianie)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
31.12.2021 (upřednio prezentowany)	1 320 331	(36 327)	1 116 703	2 400 707	(3 776)	2 396 931
Zmiany zasad rachunkowości MSR 16	-	(50)	(10 552)	(10 602)	-	(10 602)
31.12.2021 (po korektach)	1 320 331	(36 377)	1 106 151	2 390 105	(3 776)	2 386 329

2.3. WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej CIECH S.A. oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (tys. zł), o ile nie jest to wskazane inaczej.

Dla istotnych zagranicznych podmiotów zależnych walutami funkcjonalnymi są odpowiednio: Grupa SDC, Ciech Group Financing AB, Proplan Plant Protection Company, S.L. oraz CIECH Salz Deutschland GmbH – EUR, CIECH Soda Romania S.A. – RON. Na potrzeby przeliczenia na PLN dla celów konsolidacji zastosowano następujące kursy walut obcych ustalone na podstawie notowań ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski („NBP”):

Kurs NBP na dzień kończący okres sprawozdawczy	30.09.2022 ¹	31.12.2021 ²
EUR	4,8698	4,5994
RON	0,9838	0,9293

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022 ³	9 miesięcy zakończonych 30.09.2021 ⁴
EUR	4,6880	4,5585
RON	0,9497	0,9270

¹ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 września 2022 roku.

² Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2021 roku.

³ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu od 1 stycznia 2022 do 30 września 2022 roku.

⁴ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu od 1 stycznia 2021 do 30 września 2021 roku.

2.4. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY CIECH

W kształtowaniu ogólnych trendów sprzedaży Grupy CIECH zjawiska sezonowości związane z okresowymi wahaniami popytu i podaży mają niewielkie znaczenie. Produkty o zauważalnym wpływie sezonowości to środki ochrony roślin. Większość preparatów środków ochrony roślin jest zużywana w pierwszej połowie roku, w okresie silnego wzrostu roślin, niemniej jednak sprzedaż tych wyrobów realizowana jest głównie w I i IV kwartale roku poprzedzającego. W przypadku pozostałych produktów poziom przychodów i wyników finansowych Grupy w okresie roku obrotowego nie podlega istotnym wahanom sezonowym.

2.5. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW GRUPY CIECH

W Grupie CIECH segmenty operacyjne zostały wyznaczone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących elementów składowych Grupy, podlegających regularnemu przeglądowi przez Zarząd, który jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem alokacji zasobów na poszczególne segmenty oraz oceny osiągniętych przez nie wyników.

Z produktowego punktu widzenia w Grupie CIECH wyodrębniono następujące segmenty operacyjne:

Segment Sodowy (obejmujący BU Soda i Sól)



Do najważniejszych produktów wytwarzanych w tym Segmencie należą: soda kalcynowana lekka i ciężka, sól warzona, soda oczyszczona i chlorek wapnia. Produkty z tego obszaru sprzedawane są głównie przez jednostkę dominującą CIECH S.A. Produkcja wyrobów tego Segmentu, realizowana jest w spółce CIECH Soda Polska S.A., rumuńskiej spółce CIECH Soda Romania S.A. (do września 2019 roku) oraz w niemieckich spółkach CIECH Soda Deutschland GmbH&Co. KG oraz CIECH Salz Deutschland GmbH (spółki niemieckie również samodzielnie realizują sprzedaż swoich produktów). Wyroby te znajdują zastosowanie m.in. w przemyśle szklarskim, spożywcym, detergentowym i farmaceutycznym. W Segmencie Sodowym (w spółce niemieckiej) znajduje się również działalność polegająca na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej.

Na aktualnym etapie prac nad reorganizacją dane wynikowe dotyczące BU Soda i BU Sól są analizowane łącznie, a wyniki osiągnięte przez BU Soda i BU Sól są ze sobą ściśle powiązane poprzez posiadanie wspólnego surowca jakim jest solanka, doprowadzanego wspólnie do instalacji produkcyjnych Sody oraz Soli, a także wspólnej instalacji energetycznej i elektrociepłowni dostarczających energię cieplną i elektryczną, w ramach spółki CIECH Soda Polska S.A. Z tego powodu brak jest możliwości przypisania kosztów bezpośrednich w sposób niebudzący wątpliwości (głównie: węgiel, energia elektryczna, CO₂, utrzymanie ruchu na wspólnej infrastrukturze). W związku z tym decyzje biznesowe podejmowane są wspólnie dla obu BU – np. w przypadku ograniczeń w dostępności surowca lub pary o produkcji danego asortymentu decyduje analiza rentowności wszystkich produktów Sody i Soli, a nie przynależność do określonego BU. Wspólne źródło surowca, wspólna infrastruktura i w praktyce niepodzielne koszty powodują, że w konsekwencji również dla zobowiązań oraz niektórych zapasów nie ma możliwości przypisania do danego BU tych wartości. Wszystko to powoduje, że analiza ośrodków generujących przepływy pieniężne na poziomie BU nie byłaby właściwa. Decyzje w powyższych sprawach są podejmowane na poziomie Zarządu CIECH S.A.

Segment Agro

Grupa CIECH jest producentem środków ochrony roślin stosowanych w rolnictwie, wytwarzanych przez spółki: CIECH Sarzyna S.A. i Proplan Plant Protection Company, S.L.

Segment Żywice (dane porównywalne)

Grupa CIECH była producentem wielu organicznych związków chemicznych wytwarzanych przez CIECH Żywice Sp. z o.o. W pierwszym półroczu 2021 roku produkowano m.in. żywice epoksydowe oraz żywice poliestrowe. Produkty te używane są w przemysłach: motoryzacyjnym, farbiarskim oraz elektronicznym.

W dniu 1 marca 2021 roku CIECH Żywice Sp. z o.o. została sprzedana do spółki LERG S.A., a jej dane wykazane są jako działalność zaniechana.

Segment Pianki

Grupa CIECH jest producentem pianek poliuretanowych wytwarzanych przez CIECH Pianki Sp. z o.o. Produkty te używane są głównie w przemyśle meblarskim - do produkcji mebli tapicerowanych oraz materacy.

Segment Krzemiany

Obejmuje przede wszystkim produkty spółki CIECH Vitrosilicon S.A. oraz CIECH Soda Romania S.A.

W przypadku produkcji CIECH Soda Romania S.A. sprzedaż odbywa się poprzez CIECH S.A. W ramach Segmentu wytwarzane są krzemiany sodu (CIECH Vitrosilicon S.A. oraz CIECH Soda Romania S.A.) oraz krzemiany potasu (CIECH Vitrosilicon S.A.). Produkty te używane są w przemyśle motoryzacyjnym, kosmetycznym oraz chemii budowlanej.

Segment Opakowania

Obejmuje produkty spółki CIECH Vitro Sp. z o.o. W ramach tego Segmentu wytwarzane są opakowania szklane – lampiony i stoje, wykorzystywane do produkcji zniczy oraz w przemyśle spożywczym.

Pozostała działalność

Obejmuje świadczone poza Grupę usługi oraz towary sprzedawane głównie przez CIECH S.A., a w ramach Grupy świadczone są usługi przez Ciech Serwis i Remonty Sp. z o.o. dotyczące utrzymania ruchu oraz usługi świadczone przez CIECH R&D Sp. z o.o. oraz spółkę CIECH Services Sp. z o.o., która świadczy usługi wsparcia w różnych obszarach.

W ramach pozostałej działalności od 1 stycznia 2022 roku (wraz z przekształceniem danych porównywalnych w podziale na segmenty operacyjne zaprezentowanym poniżej) zaprezentowano działalność CIECH Cargo Sp. z o.o., świadczącej usługi transportu kolejowego, głównie na rzecz spółek w ramach Grupy CIECH.

Finansowanie Grupy jest zarządzane (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi z wyjątkiem odsetek oraz różnic kursowych od należności i zobowiązań handlowych), a podatek dochodowy obliczany na poziomie Grupy - nie są one alokowane do poszczególnych Segmentów.

Z geograficznego punktu widzenia w Grupie CIECH wyodrębniono następujące obszary: Polska, Unia Europejska, Pozostała Europa, Afryka, Azja, Pozostałe regiony. Informacje o obszarach geograficznych Grupy ustalone są w oparciu o lokalizację jej aktywów.

Przychody i koszty, aktywa i zobowiązania Segmentów są ujmowane i wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wyniki Segmentów operacyjnych oceniane są przez Zarząd CIECH S.A. na podstawie poziomu przychodów ze sprzedaży, zysku na działalności operacyjnej, poziomu EBITDA oraz poziomu EBITDA znormalizowana. Nie zidentyfikowano konieczności wyodrębnienia dodatkowych Segmentów zgodnie z regulacjami MSSF 8.

EBITDA należy postrzegać jako dodatek, a nie zastępstwo dla wyników działalności przedstawionych zgodnie z MSSF.

EBITDA jest użytecznym wskaźnikiem zdolności zaciągania i obsługi zadłużenia. Poziom EBITDA i EBITDA znormalizowana nie są zdefiniowane przez MSSF i mogą być wyliczane inaczej przez inne podmioty. Poniżej przedstawiono uzgodnienie i definicje, jakie stosuje Grupa CIECH przy ustalaniu tych mierników.

Dla działalności zaniechanej dane dotyczące EBITDA oraz EBITDA znormalizowanej przedstawiają się następująco:

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	232 648	171 082
Podatek dochodowy	24 248	63 411
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1 064)	(23)
Koszty finansowe	141 858	75 138
Przychody finansowe	(66 771)	(14 267)
Amortyzacja	313 252	257 317
EBITDA na działalności kontynuowanej	644 171	552 658
EBITDA na działalności zaniechanej	-	6 928
EBITDA na działalności kontynuowanej i zaniechanej	644 171	559 586

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
EBITDA na działalności kontynuowanej	644 171	552 658
Zdarzenia jednorazowe, w tym:	17 048	1 698
Odpisy z tytułu utraty wartości (a)	6 608	-
Pozycje gotówkowe (b)	6 049	(1 204)
Pozycje bezgotówkowe (z wyłączeniem odpisów z tytułu utraty wartości) (c)	4 391	2 902
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej	661 219	554 356
EBITDA znormalizowana na działalności zaniechanej	-	6 951
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej i zaniechanej	661 219	561 307

Działalność zaniechana	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej	-	6 928
Amortyzacja	-	-
Zdarzenia jednorazowe	-	23
EBITDA na działalności zaniechanej	-	6 928
EBITDA znormalizowana na działalności zaniechanej	-	6 951

Katalog pozycji korygujących EBITDA znormalizowana na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego wygląda następująco:

(a) Odpisy z tytułu utraty wartości związane są z utworzeniem / rozwiązaniem odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

(b) Pozycje gotówkowe: zysk/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane lub zapłacone kary i odszkodowania, przekazane darowizny, zdarzenia losowe.

(c) Pozycje bezgotówkowe: wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej, koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, koszty wstrzymanych inwestycji, koszty restrukturyzacji, rezerwy środowiskowe, rezerwy na zobowiązania i odszkodowania oraz inne pozycje (włączając w to koszty nadzwyczajne oraz inne rezerwy).

EBITDA znormalizowana może również być korygowana o inne nietypowe, jednorazowe zdarzenia niewymienione powyżej.

Dodatkowe informacje dotyczące normalizacji zostały zaprezentowane pod tabelami przedstawiającymi skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat w podziale na segmenty operacyjne.

SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY CIECH

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i kosztów oraz aktywów i pasywów poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy CIECH za prezentowane w sprawozdaniu okresy:

SEGMENTY OPERACYJNE 01.01.-30.09.2022	Segment Sodowy	Segment Agro	Segment Pianki	Segment Krzemiany	Segment Opakowania	Pozostała działalność	Funkcje Korporacyjne	Eliminacje (korekty konsolidacyjne)	RAZEM
Przychody od podmiotów zewnętrznych	2 734 549	420 576	248 914	394 108	76 220	11 153	-	-	3 885 520
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	114 081	115	355	472	958	98 613	-	(214 594)	-
Przychody ze sprzedaży razem	2 848 630	420 691	249 269	394 580	77 178	109 766	-	(214 594)	3 885 520
Koszt własny sprzedaży	(2 324 119)	(272 196)	(202 618)	(307 536)	(62 221)	(102 017)	-	168 550	(3 102 157)
Zysk /(strata) brutto na sprzedaży	524 511	148 495	46 651	87 044	14 957	7 749	-	(46 044)	783 363
Koszty sprzedaży	(166 402)	(38 747)	(9 500)	(30 308)	(7 129)	(221)	-	40 791	(211 516)
Koszty ogólnego zarządu	(101 622)	(26 876)	(4 109)	(4 696)	(3 693)	(9 384)	(77 587)	8 070	(219 897)
Wynik na zarządzaniu należnościami	5 827	(66)	41	(21)	(2)	(863)	(13)	(312)	4 591
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(23 850)	697	766	(3 037)	(1 065)	5 518	(1 116)	(3 535)	(25 622)
Zysk /(strata) na działalności operacyjnej	238 464	83 503	33 849	48 982	3 068	2 799	(78 716)	(1 030)	330 919
Saldo różnic kursowych i odsetek od rozrachunków handlowych	(7 615)	(483)	163	852	88	111	(9 988)	-	(16 872)
Koszty finansowania Grupy	-	-	-	-	-	-	(46 646)	-	(46 646)
Wynik na działalności finansowej (nieprzypisane do segmentów)	-	-	-	-	-	-	(11 569)	-	(11 569)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 064	-	-	-	-	-	-	-	1 064
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	231 913	83 020	34 012	49 834	3 156	2 910	(146 919)	(1 030)	256 896
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(24 248)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	-	232 648
Zysk /(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	232 648
Amortyzacja	227 079	32 398	3 420	12 733	2 947	20 977	13 698	-	313 252
EBITDA na działalności kontynuowanej	465 543	115 901	37 269	61 715	6 015	23 776	(65 018)	(1 030)	644 171
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej*	476 281	117 602	36 507	64 676	7 161	24 447	(64 121)	(1 334)	661 219

*EBITDA znormalizowana za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 roku liczona jest jako EBITDA skorygowana o nietypowe zdarzenia jednorazowe: odpisy aktualizujące: -6,6 mln zł; zmianę stanu rezerw: -5,3 mln zł; zdarzenia losowe: -0,9 mln zł; wycena nieruchomości inwestycyjnych: 1,5 mln zł; darowizny przekazane: -0,7 mln zł; likwidacja środków trwałych: -0,7 mln zł; kary i odszkodowania: -0,7 mln zł; pozostałe: -3,6 mln zł.

SEGMENTY OPERACYJNE 01.01.-30.09.2021	Segment Sodowy	Segment Agro	Segment Pianki	Segment Krzemiany	Segment Opakowania	Pozostała działalność	Funkcje Korporacyjne	Eliminacje (korekty konsolidacyjne)	RAZEM*
Przychody od podmiotów zewnętrznych	1 555 720	346 694	287 131	160 998	47 379	69 928	-	-	2 467 850
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	51 978	19	80	88	652	71 195	-	(124 012)	-
Przychody ze sprzedaży razem	1 607 698	346 713	287 211	161 086	48 031	141 123	-	(124 012)	2 467 850
Koszty własny sprzedaży	(1 262 846)	(250 612)	(230 682)	(123 806)	(31 310)	(139 632)	-	97 366	(1 941 522)
Zysk /(strata) brutto na sprzedaży	344 852	96 101	56 529	37 280	16 721	1 491	-	(26 646)	526 328
Koszty sprzedaży	(130 873)	(27 174)	(7 540)	(19 236)	(5 610)	(1 359)	-	27 742	(164 050)
Koszty ogólnego zarządu	(52 640)	(21 574)	(2 811)	(3 624)	(2 302)	(6 491)	(50 995)	2 199	(138 238)
Wynik na zarządzaniu należnościami	(4 468)	417	15	-	(12)	997	-	-	(3 051)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	73 005	2 246	(749)	407	1 160	2 085	506	(4 308)	74 352
Zysk /(strata) na działalności operacyjnej	229 876	50 016	45 444	14 827	9 957	(3 277)	(50 489)	(1 013)	295 341
Saldo różnic kursowych i odsetek od rozrachunków handlowych	631	(2 606)	93	379	(8)	(312)	-	-	(1 823)
Koszty finansowania Grupy	-	-	-	-	-	-	(34 443)	-	(34 443)
Wynik na działalności finansowej (nieprzypisane do segmentów)	-	-	-	-	-	-	(24 605)	-	(24 605)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	23	-	-	-	-	-	-	-	23
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	230 530	47 410	45 537	15 206	9 949	(3 589)	(109 537)	(1 013)	234 493
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(63 411)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	-	171 082
Zysk /(strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	62 540
Zysk /(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	233 622
Amortyzacja	193 737	23 738	2 813	6 755	4 151	15 322	10 801	-	257 317
EBITDA na działalności kontynuowanej	423 613	73 753	48 257	21 582	14 108	12 044	(39 687)	(1 012)	552 658
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej**	426 332	74 630	48 337	21 984	12 868	10 770	(39 555)	(1 010)	554 356

*Dane przekształcone. Informacja o przekształceniu danych porównywalnych w układzie segmentowym znajduje się powyżej w notcie 2.5.

**EBITDA znormalizowana za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 roku liczona jest jako EBITDA skorygowana o nietypowe zdarzenia jednorazowe: zmianę stanu rezerw: -1,6 mln zł; likwidacja środków trwałych: -1,2 mln zł; zdarzenia losowe: -0,9 mln zł; zbycie środków trwałych: 2,3 mln zł; pozostałe: -0,3 mln zł.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE

	AKTYWA		ZOBOWIĄZANIA	
	30.09.2022	31.12.2021*	30.09.2022	31.12.2021
Segment Sodyowy	4 934 480	4 521 127	727 732	381 282
Segment Agro	862 885	783 143	91 379	138 122
Segment Pianki	73 466	62 300	51 989	69 371
Segment Krzemiany	228 512	171 139	106 831	49 100
Segment Opakowania	56 462	43 353	17 419	6 819
Pozostała działalność	149 913	47 179	30 626	12 164
Funkcje Korporacyjne	1 498 590	1 555 318	4 243 786	4 135 863
Eliminacje (korekty konsolidacyjne)	(96 721)	(48 341)	(96 551)	(43 832)
RAZEM	7 707 606	7 135 218	5 173 210	4 748 889

*Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 2.2.1 niniejszego raportu. Ponadto, do poszczególnych segmentów zostały odpowiednio przypisane wartości niematerialne krótkoterminowe. W Skonsolidowany Sprawozdaniu Finansowym za 2021 rok prezentowane były jako pozycje nieprzypisane.

Wartość inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności występuje tylko dla aktywów Segmentu Sodyowego i wynosi na 30 września 2022 roku 7 094 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku 5 655 tys. zł).

Wartość zwiększeń nakładów na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w podziale na segmenty operacyjne przedstawia się następująco:

	30.09.2022	30.09.2021
Segment Sodyowy	181 840	504 167
Segment Agro	21 330	19 459
Segment Pianki	3 807	1 735
Segment Krzemiany	38 745	49 615
Segment Opakowania	6 795	3 937
Segment Pozostały	11 047	3 254
Funkcje Korporacyjne	15 448	14 982
RAZEM	279 012	597 149

INFORMACJA O OBSZARACH GEOGRAFICZNYCH

AKTYWA W PODZIALE NA OBSZARY GEOGRAFICZNE	Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Pozostałe aktywa	Aktywa razem
30.09.2022				
Polska	2 497 503	65 961	2 096 950	4 660 414
Unia Europejska (poza Polską)	2 283 359	75 396	676 026	3 034 781
Pozostała Europa	-	-	2 924	2 924
Afryka	-	-	1 977	1 977
Azja	-	-	3 149	3 149
Pozostałe regiony	-	-	4 361	4 361
RAZEM	4 780 862	141 357	2 785 387	7 707 606
31.12.2021*				
Polska	2 489 645	64 707	2 019 215	4 573 567
Unia Europejska (poza Polską)	2 223 317	10 277	307 415	2 541 009
Pozostała Europa	-	-	2 432	2 432
Afryka	-	-	2 313	2 313
Azja	-	-	7 022	7 022
Pozostałe regiony	-	-	8 875	8 875
RAZEM	4 712 962	74 984	2 347 272	7 135 218

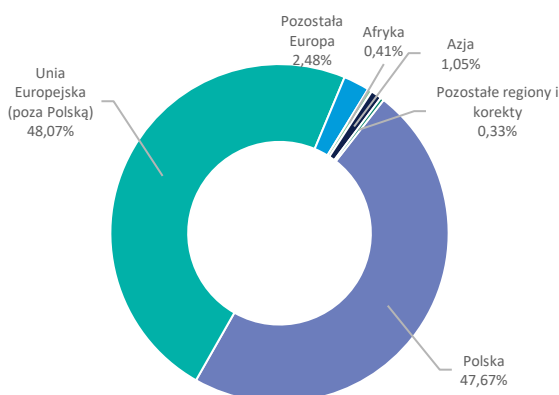
*Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 2.2.1 niniejszego raportu.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY – STRUKTURA GEOGRAFICZNA RYNKÓW ZBYTU

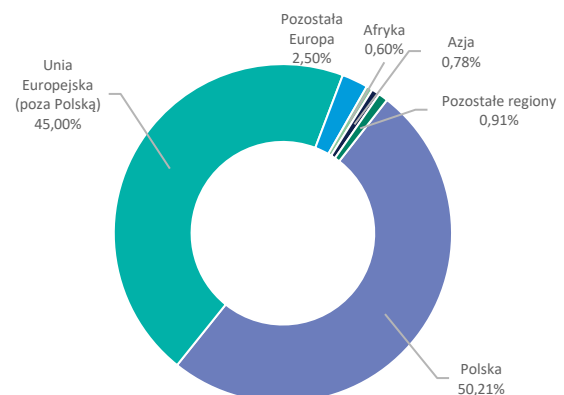
	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021	Zmiana 2022/2021
Polska	1 852 085	1 239 045	49,5%
Unia Europejska (poza Polską)	1 867 704	1 110 623	68,2%
Niemcy	981 985	557 969	76,0%
Rumunia	29 633	36 444	(18,7%)
Czechy	203 338	114 825	77,1%
Włochy	35 158	20 028	75,5%
Holandia	182 152	96 836	88,1%
Finlandia	83 607	40 871	104,6%
Szwecja	23 068	17 308	33,3%
Belgia	28 137	31 375	(10,3%)
Dania	52 095	30 974	68,2%
Hiszpania	101 560	80 092	26,8%
Austria	23 831	29 774	(20,0%)
Francja	12 021	13 532	(11,2%)
Luksemburg	47 789	-	-
Litwa	16 017	11 279	42,0%
Pozostałe kraje UE	47 313	29 316	61,4%
Pozostała Europa	96 469	61 616	56,6%
Szwajcaria	18 628	15 735	18,4%
Norwegia	53 394	32 708	63,2%
Wielka Brytania	3 623	3 498	3,6%
Rosja*	1 177	1 424	(17,3%)
Pozostałe kraje pozostałej Europy	19 356	8 251	134,6%
Afryka	15 855	14 872	6,6%
Azja	40 759	19 328	110,9%
Chiny	762	1 771	(57,0%)
Singapur	987	4 453	(77,8%)
Turcja	29 934	328	9026,2%
Pozostałe kraje azjatyckie	9 076	12 776	(29,0%)
Pozostałe regiony	10 764	18 498	(41,8%)
Korekta związana z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń	1 884	3 868	(51,3%)
RAZEM	3 885 520	2 467 850	57,4%

*Sprzedaż realizowana do 24 lutego 2022 roku, po 24 lutego 2022 roku kontrakty zostały wstrzymane.

Przychody ze sprzedaży
01.01.-30.09.2022



Przychody ze sprzedaży
01.01.-30.09.2021



W Grupie CIECH przychody ze sprzedaży rozpoznawane są w momencie wykonania usługi lub dostarczenia produktów bądź towarów zgodnie z warunkami INCOTERMS zawartymi w umowach z klientami. Szczegółowa informacja o przychodach ze sprzedaży w podziale na produkty wg segmentów operacyjnych znajduje się w nocie 5.5.2 niniejszego raportu.

2.6. REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

W ciągu pierwszych trzech kwartałów oraz w ciągu trzeciego kwartału 2022 roku, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy CIECH ujęte zostały następujące zmiany rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość aktywów.

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	Stan na koniec okresu
01.01.-30.09.2022					
Długoterminowe	15 273	592	(107)	295	16 053
Krótkoterminowe	2 643	467	(746)	50	2 414
01.01.-30.09.2021					
Długoterminowe	12 958	1 025	(630)	72	13 425
Krótkoterminowe	3 100	547	(1 129)	359	2 877
01.07.-30.09.2022					
Długoterminowe	15 641	230	30	152	16 053
Krótkoterminowe	2 547	276	(444)	35	2 414
01.07.-30.09.2021					
Długoterminowe	13 016	615	(344)	138	13 425
Krótkoterminowe	2 101	490	(508)	794	2 877

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	Stan na koniec okresu
01.01.-30.09.2022					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	42 406	2 402	(485)	-	44 323
Rezerwa na ochronę środowiska	226 972	-	-	15 117	242 089
Rezerwa na premie	1 271	439	(13)	92	1 789
RAZEM	270 649	2 841	(498)	15 209	288 201
01.01.-30.09.2021					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	40 776	2 586	-	-	43 362
Rezerwa na ochronę środowiska	112 485	-	-	329	112 814
RAZEM	153 261	2 586	-	329	156 176
01.07.-30.09.2022					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	43 297	1 026	-	-	44 323
Rezerwa na ochronę środowiska	232 879	-	-	9 210	242 089
Rezerwa na premie	1 363	439	(13)	-	1 789
RAZEM	277 539	1 026	-	9 210	288 201
01.07.-30.09.2021					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	42 850	1 576	-	(1 064)	43 362
Rezerwa na ochronę środowiska	110 388	-	-	2 426	112 814
RAZEM	153 238	1 576	-	1 362	156 176

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	Stan na koniec okresu
01.01.-30.09.2022					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	82 003	18 515	(1 239)	2 013	101 292
Rezerwa na ochronę środowiska	1 663	450	(2 092)	(7)	14
Rezerwa na premie	34	-	-	-	34
Rezerwa na restrukturyzację	111	-	-	-	111
RAZEM	83 811	18 965	(3 331)	2 006	101 451
01.01.-30.09.2021					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	94 199	5 132	(6 381)	(1 049)	91 901

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	Stan na koniec okresu
Rezerwa na ochronę środowiska	889	194	(1 234)	73	(78)
Rezerwa na premie	38	-	-	-	38
Rezerwa na restrukturyzację	111	-	-	-	111
RAZEM	95 237	5 326	(7 615)	(976)	91 972
01.07.-30.09.2022					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	97 382	2 536	(81)	1 455	101 292
Rezerwa na ochronę środowiska	62	450	(607)	109	14
Rezerwa na premie	34	-	-	-	34
Rezerwa na restrukturyzację	111	-	-	-	111
RAZEM	97 589	2 986	(688)	1 564	101 451
01.07.-30.09.2021					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	93 368	1 770	(3 848)	611	91 901
Rezerwa na ochronę środowiska	91	162	(404)	73	(78)
Rezerwa na premie	38	-	-	-	38
Rezerwa na restrukturyzację	111	-	-	-	111
RAZEM	93 609	1 932	(4 252)	684	91 972

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	Stan na koniec okresu
01.01.-30.09.2022					
Rzeczowe aktywa trwałe	77 359	4 491	-	4 460	86 310
Wartości niematerialne, w tym:	488 945	2 197	-	26 805	517 947
<i>Wartość firmy</i>	437 598	-	-	24 805	462 403
Należności długoterminowe	198	-	-	12	209
Długoterminowe aktywa finansowe	2 420	-	(214)	376	2 582
Zapasy	34 932	9 852	(5 505)	479	39 758
Krótkoterminowe aktywa finansowe	28 354	-	(1)	-	28 353
Należności handlowe i pozostałe	69 278	4 020	(9 436)	5 498	69 360
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	450	17	(282)	(76)	109
RAZEM	701 936	20 577	(15 438)	37 554	744 628
01.01.-30.09.2021					
Rzeczowe aktywa trwałe	79 007	-	-	(940)	78 067
Wartości niematerialne, w tym:	491 361	-	-	651	492 012
<i>Wartość firmy</i>	440 231	-	-	476	440 707
Należności długoterminowe	1 015	-	-	4	1 019
Długoterminowe aktywa finansowe	2 415	-	-	-	2 415
Zapasy	38 303	1 993	(6 445)	(270)	33 581
Krótkoterminowe aktywa finansowe	28 343	84	(1)	-	28 426
Należności handlowe i pozostałe	66 632	9 268	(4 899)	1 414	72 413
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	316	471	(465)	-	322
RAZEM	707 392	11 816	(11 810)	859	708 255
01.07.-30.09.2022					
Rzeczowe aktywa trwałe	83 232	-	-	3 078	86 310
Wartości niematerialne, w tym:	498 844	-	-	19 103	517 947
<i>Wartość firmy</i>	445 121	-	-	17 282	462 403
Należności długoterminowe	201	-	-	8	209
Długoterminowe aktywa finansowe	2 206	-	-	376	2 582
Zapasy	41 434	(606)	(1 383)	313	39 758
Krótkoterminowe aktywa finansowe	28 353	-	-	-	28 353
Należności handlowe i pozostałe	72 216	1 981	(7 880)	3 043	69 360
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111	4	(12)	6	109
RAZEM	726 597	1 379	(9 275)	25 927	744 628

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	Stan na koniec okresu
01.07.-30.09.2021					
Rzeczowe aktywa trwałe	76 487	-	-	1 580	78 067
Wartości niematerialne, w tym:	480 926	-	-	11 086	492 012
<i>Wartość firmy</i>	430 699	-	-	10 008	440 707
Należności długoterminowe	995	-	-	25	1 019
Długoterminowe aktywa finansowe	2 416	-	-	(1)	2 415
Zapasy	34 076	1 039	(1 536)	2	33 581
Krótkoterminowe aktywa finansowe	28 606	(180)	-	-	28 426
Należności handlowe i pozostałe	67 847	4 251	(1 152)	1 467	72 413
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	479	27	(141)	(43)	322
RAZEM	691 832	5 137	(2 829)	14 116	708 255

2.6.1. SZCZEGÓŁOWA INFORMACJA O ISTOTNYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH

W związku z wstrzymaniem w 2019 roku produkcji przez spółkę zależną CIECH Soda Romania S.A., będącym efektem zaprzestania dostaw pary technologicznej przez jej dostawcę, S.C. CET Govora S.A., Grupa CIECH dokonała oceny przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów w oparciu o możliwe scenariusze działania. Następstwem analizy było utworzenie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości 73 486 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku. Status zakładu w Rumunii nie uległ zmianie w stosunku do stanu na koniec 2019 roku. W 2022 roku Grupa nadal identyfikuje przesłanki, które były podstawą decyzji o utworzeniu odpisu aktualizującego w latach poprzednich.

Jednocześnie w dalszym ciągu kontynuowane są analizy dotyczące możliwości pozyskania nowego źródła pary o racjonalnym koszcie oraz długoterminowej współpracy w zakresie dostaw pozostałych surowców niezbędnych do produkcji (gwarantujących przewidywalność kosztową w kolejnych latach). Wynik tych analiz może mieć wpływ na wysokość odpisów ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy CIECH za kolejne okresy sprawozdawcze.

Szczegółowe informacje o odpisie utworzonym w poprzednich okresach znajduje się w nocie 3.4.1 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy CIECH za 2021 rok, opublikowanego 29 marca 2022 roku.

2.7. PODATEK DOCHODOWY, AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco

PODSTAWOWE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO (PRZYCHODU PODATKOWEGO)	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Podatek dochodowy bieżący	(58 798)	(41 318)
Podatek dochodowy odroczony	34 550	(22 093)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat	(24 248)	(63 411)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONNY	30.09.2022			31.12.2021		
	Razem aktywa	Razem rezerwa	Wartość netto	Razem aktywa	Razem rezerwa	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe	4 205	167 920	(163 715)	3 129	172 484	(169 355)
Wartości niematerialne	626	20 545	(19 919)	2 237	20 945	(18 708)
Prawa do użytkowania składnika aktywów	-	4 619	(4 619)	-	4 619	(4 619)
Nieruchomości inwestycyjne	1 830	1 106	724	1 507	1 106	401
Należności długoterminowe	796	2 995	(2 199)	796	3 551	(2 755)
Aktywa finansowe	22 374	27 358	(4 984)	768	7 401	(6 633)
Zapasy	2 585	206	2 379	1 840	331	1 509
Należności handlowe i pozostałe	4 170	10	4 160	3 480	2	3 478
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 520	-	3 520	3 618	-	3 618
Pozostałe rezerwy	73 608	16	73 592	68 407	-	68 407
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	143 716	-	143 716	83 194	-	83 194

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	30.09.2022			31.12.2021		
	Razem aktywa	Razem rezerwa	Wartość netto	Razem aktywa	Razem rezerwa	Wartość netto
Różnice kursowe	2 432	12 371	(9 939)	400	1 665	(1 265)
Zobowiązania	92 917	2 002	90 915	48 171	2 812	45 359
Specjalna strefa ekonomiczna	63 754	-	63 754	101 341	-	101 341
Pozostałe	2 630	2 695	(65)	(978)	8 276	(9 254)
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	419 163	241 843	177 320	317 910	223 192	94 718
Kompensata aktywów/rezerw z tytułu podatku odroczonego	(215 785)	(215 785)	-	(174 068)	(174 068)	-
Nierozpoznana wartość aktywa na podatek odroczonego	(62 021)	-	(62 021)	(68 858)	-	(68 858)
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	141 357	26 058	115 299	74 984	49 124	25 860

W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 roku postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd Jednostki dominującej rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczonego, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłączna niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

2.8. INFORMACJA O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów finansowych.

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategorie instrumentów finansowych
	30.09.2022		31.12.2021		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	650 244	650 244	799 023	799 023	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Udzielone pożyczki	251	251	133	133	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu dostaw i usług	353 855	353 855	209 231	209 231	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Instrumenty pochodne rozpoznane w aktywach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	204 458	204 458	101 672	101 672	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty pochodne rozpoznane w aktywach finansowych	-	-	1 210	1 210	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności z tytułu faktoringu	81 870	81 870	33 660	33 660	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
AKTYWA	1 290 678	1 290 678	1 144 929	1 144 929	
Kredyty i pożyczki	(1 906 444)	(1 915 960)	(1 859 441)	(1 870 822)	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(930 352)	(930 352)	(614 596)	(614 596)	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	(247 555)	(247 555)	(138 485)	(138 485)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych	(6 465)	(6 465)	(13 215)	(13 215)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania z tytułu faktoringu	(22 720)	(22 720)	(23 078)	(23 078)	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
ZOBOWIĄZANIA	(3 113 536)	(3 123 052)	(2 648 815)	(2 660 196)	

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych odpowiada kwotom, za które można by wymienić te instrumenty w ramach transakcji rynkowej pomiędzy dobrze poinformowanymi stronami. Do oszacowania wartości godziwej przyjęto poniższe założenia:

- wartości środków pieniężnych, należności z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie są wyceniane do wartości godziwej – przyjmuje się wartość bilansową jako najbardziej zbliżoną do wartości godziwej ze względu na krótkie terminy zapadalności tych instrumentów,
- wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową.

Wycena do wartości godziwej pogrupowana jest według trzystopniowej hierarchii:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o notowania rynkowe, ceny giełdowe (niekorygowane), oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach.
- Poziom 2 – Grupa CIECH wycenia instrumenty pochodne do wartości godziwej z zastosowaniem modeli wyceny instrumentów finansowych, przy wykorzystaniu ogólnie dostępnych stóp procentowych, kursów walutowych oraz z uwzględnieniem korekty o szacowane własne ryzyko kredytowe.
- Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny, nie opierających się jednak o obserwowalne dane rynkowe.

Aktywa i zobowiązania wyceniane do wartości godziwej	30.09.2022			31.12.2021		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA	-	204 458	34 816	-	102 882	32 839
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	34 816	-	-	32 839
Instrumenty zabezpieczające	-	204 458	-	-	101 672	-
Instrumenty pochodne o dodatniej wycenie	-	-	-	-	1 210	-
ZOBOWIĄZANIA	-	(254 020)	-	-	(151 700)	-
Instrumenty zabezpieczające	-	(247 555)	-	-	(138 485)	-
Instrumenty pochodne o ujemnej wycenie	-	(6 465)	-	-	(13 215)	-
RAZEM	-	(49 562)	34 816	-	(48 818)	32 839

Na 30 września 2022 roku Grupa CIECH posiadała następujące typy instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej:

- zawarte przez jednostkę dominującą CIECH S.A.: kontrakty zabezpieczające stopę procentową (interest rate swap), kontrakty zabezpieczające stopę procentową oraz ryzyko walutowe (currency and interest rate swap) EUR/PLN - według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2,
- zawarte przez CIECH S.A. forwardy walutowe - według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2,
- zawarte przez CIECH Energy Deutschland GmbH swapy na indeks cenowy gazu i energii elektrycznej zabezpieczające ryzyko wzrostu cen gazu i energii – według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2,
- zawarte przez CIECH Soda Polska S.A. forwardy walutowe EUR/PLN zabezpieczające zmiany wartości zakupu praw do emisji CO₂ w zależności od kursu walutowego EUR/PLN - według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

W ciągu trzech kwartałów 2022 roku nie nastąpiły transfery instrumentów wycenianych w wartości godziwej w hierarchii wartości godziwej. Nie nastąpiły również zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych, ani zmiany warunków prowadzenia działalności gospodarczej, które mogłyby mieć wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa CIECH nie dokonywała zmian metod wyceny posiadanych instrumentów finansowych. Opis metod wyceny do wartości godziwej został przedstawiony w nocie 8.4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CIECH za 2021 rok, opublikowanego 29 marca 2022 roku.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie zawarte instrumenty finansowe opisane powyżej (poza jednym z zawartych kontraktów na forward walutowy: EUR/PLN oraz transakcjami towarowymi, które nie są wyceniane ze względu na stosowanie zasady „own use exemption”) zostały wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym kontrakty zabezpieczające stopę procentową (interest rate swap) zostały wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Długoterminowe aktywa finansowe	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	RAZEM
30.09.2022					
IRS EUR	5 148	1 212	-	-	6 360
IRS PLN	-	9 389	-	-	9 389
CIRS	-	132 376	(120 216)	(54 778)	(42 618)
Forward EUR/PLN	-	1 840	-	(9 042)	(7 202)
SWAP gaz	-	-	-	(69 984)	(69 984)
SWAP energia	-	54 493	-	-	54 493
RAZEM	5 148	199 310	(120 216)	(133 804)	(49 562)
31.12.2021					
IRS EUR	662	-	-	(136)	526
IRS PLN	-	13 437	-	-	13 437
CIRS	-	85 607	(91 857)	(59 707)	(65 957)
Forward EUR/PLN	-	3 176	-	-	3 176
RAZEM	662	102 220	(91 857)	(59 843)	(48 818)

2.9. INFORMACJA O NABYCIU I ZBYCIU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ POCZYNIONYCH ZOBOWIĄZANIACH UMOWNYCH NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku w Grupie CIECH dokonano następujących transakcji zwiększających i zmniejszających wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych:

01.01.-30.09.2022	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	RAZEM
Skorygowana wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na 31.12.2021*	90 153	1 412 756	3 962 341	96 890	67 740	1 185 060	6 814 940
Nabycie	-	-	-	-	-	247 442	247 442
Reklasyfikacje	-	337 970	621 973	10 780	6 961	(970 441)	7 243
Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	8 692	8 692
Różnice kursowe	5 218	33 682	102 394	1 235	948	29 832	173 309
Sprzedaż	-	(78)	(7 027)	(1 173)	(12)	-	(8 290)
Likwidacja	-	(979)	(19 976)	(1)	(339)	-	(21 295)
Przeniesienie do wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(7 370)	(7 370)
Pozostałe	-	6	(1 274)	(44)	(241)	-	(1 553)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	95 371	1 783 357	4 658 431	107 687	75 057	493 215	7 213 118

*Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 2.2.1 niniejszego raportu.

Zakupy rzeczowych aktywów trwałych zostały dokonane ze środków własnych oraz kredytów. Zobowiązania poczynione na zakup rzeczowych aktywów trwałych wyniosły na 30 września 2022 roku 147 535 tys. zł (stan na 31 grudnia 2021 roku wynosił 171 655 tys. zł). Zwiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych związane jest z prowadzonymi w Grupie CIECH projektami inwestycyjnymi, głównie w spółkach produkcyjnych Grupy.

2.10. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW KREDYTOWYCH, W TYM O NIEDOTRZYMANIU TERMINÓW SPŁATY DŁUGÓW LUB JAKIMKOLWIEK NARUSZENIU WARUNKÓW UMOWY DOTYCZĄCEJ DŁUGU

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym żadna z umów kredytowych nie została postawiona w stan wymagalności ani też nie wystąpiły przypadki naruszenia terminów spłaty kapitału ani odsetek z tytułu zobowiązań finansowych wykazanych w bilansie.

Wszelkie informacje dotyczące warunków finansowania wynikające z umów i ustaleń z bankami zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2021 rok, przekazanym do publicznej wiadomości 29 marca 2022 roku.

2.11. INFORMACJA O TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą CIECH S.A. oraz wszystkimi podmiotami powiązanymi objętymi procesem konsolidacji zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce.

Szczegółowe informacje o transakcjach pomiędzy Grupą CIECH, a pozostałymi jednostkami powiązanymi (tj. spółkami kontrolowanymi przez jednostkę dominującą najwyższego szczebla w stosunku do CIECH S.A. - Kulczyk Investments S.A., spółkami zależnymi w Grupie CIECH niekonsolidowanymi ze względu na nieistotność oraz ze spółkami z Grupy Polenergia – powiązanej osobowo z jednostką dominującą najwyższego szczebla w stosunku do CIECH S.A.) zostały przedstawione poniżej.

TRANSAKcje JEDNOSTEK KONSOLIDOWANYCH Z POZOSTAŁYMI JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	505	2 913
<i>spółki stowarzyszone</i>	13	1 578
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	29 423	26 833
<i>spółki stowarzyszone</i>	25 868	14 945
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	-	12
<i>spółki stowarzyszone</i>	-	12
Przychody finansowe, w tym:	248	-
<i>spółki stowarzyszone</i>	240	-
Zakupy produktów, towarów i materiałów, w tym:	130 435	41 510
<i>spółki stowarzyszone</i>	-	218
Zakupy usług, w tym:	32 019	29 930
<i>KI One S.A.</i>	153	149
<i>spółki stowarzyszone</i>	17 559	23 121
Koszty finansowe, w tym:	1 566	98
<i>spółki stowarzyszone</i>	107	-
	30.09.2022	31.12.2021
Należności handlowe, w tym:	2 073	5 834
<i>spółki stowarzyszone</i>	1 149	1 206
Zobowiązania handlowe, w tym:	29 702	45 919
<i>spółki stowarzyszone</i>	3 787	3 094

Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi

Spółki Grupy CIECH zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem nie zawierały pomiędzy sobą istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Sprzedaże na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane były na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Zobowiązania i należności są niezabezpieczone i rozliczane poprzez przelewy bankowe. W ciągu trzech kwartałów 2022 roku nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi niebędące transakcjami typowymi i rutynowymi poza opisanymi w pkt. 5.3. niniejszego raportu.

W prezentowanym okresie kluczowy personel kierowniczy CIECH S.A. nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami z Grupy CIECH.

2.12. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W GRUPIE CIECH

W prezentowanym okresie Spółki z Grupy CIECH nie dokonywały emisji, wykupu, spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

2.13. AKTYWA WARUNKOWE I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM GWARANCJE I PORĘCZENIA

	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa warunkowe	20 368	21 933
Pozostałe należności warunkowe*	20 368	21 933
Zobowiązania warunkowe	437 043	427 034
Podatkowe (w tym odsetki)	77 297	89 299
Listy patronackie	264 430	214 792
Prawa do emisji**	51 773	48 905
Weksle ***	22 680	42 859
Inne****	20 862	31 179

*W tym:

- Aktywo warunkowe w wysokości 18 864 tys. zł związane z pozwem przeciwko GZNF „FOSFOR” Sp. z o.o. o zapłatę z tytułu odszkodowania za złożenie przez GZNF „FOSFOR” Sp. z o.o. rzekomo nieprawdziwych oświadczeń wobec CIECH S.A. o stanie spółki Agrochem Człuchów Sp. z o.o. z siedzibą w Człuchowie.
- W CIECH Soda Polska S.A. wartość rozpoznanego aktywa warunkowego wg stanu na 30 września 2022 roku wynosi 1 504 tys. zł – jest to wartość świadectw efektywności energetycznej otrzymanych od Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w ubiegłych latach, które nie zostały jeszcze zarejestrowane na rachunku Towarowej Giełdy Energii.

**Dotyczy otrzymanych praw do emisji w CIECH Soda Romania S.A. związanych z ryzykiem ich zwrotu w związku z wstrzymaniem produkcji w CIECH Soda Romania S.A.

***W tym:

- zobowiązania warunkowe w CIECH R&D Sp. z o.o. z tytułu podpisanych weksli w związku z otrzymaniem dotacji na inwestycje rozwojowe i optymalizujące procesy produkcyjne w kwocie 10 083 tys. zł,
- zobowiązania warunkowe w CIECH Sarzyna S.A. z tytułu podpisanych weksli w związku z otrzymaniem dotacji na opracowanie i przetestowanie grupy preparatów agrochemicznych oraz na opracowanie i weryfikację technologii wytwarzania herbicydów na łączną kwotę 7 423 tys. zł,
- zobowiązania warunkowe w Smart Fluid Sp. z o.o. z tytułu podpisanych weksli w związku z otrzymaniem dotacji na inwestycje badawczo - rozwojowe w kwocie 4 904 tys. zł.

****W tym:

- zobowiązania warunkowe w CIECH Soda Polska S.A.: z tytułu kar środowiskowych w wysokości 10 281 tys. zł, z tytułu otrzymanych dotacji 9 474 tys. zł, pozostałych 1 107 tys. zł.

Wartość zobowiązań warunkowych na 30 września 2022 roku wyniosła 437 043 tys. zł i wzrosła w stosunku do poziomu z 31 grudnia 2021 roku o 10 009 tys. zł. Zmiana nastąpiła głównie w związku z otrzymaniem płatności z tytułu kawern objętych Listem patronackim.

Pozostałe udzielone gwarancje i poręczenia zostały opisane w nocie 9.2. Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy CIECH za 2021 rok, opublikowanego 29 marca 2022 roku.

Kontrole w zakresie rozliczeń podatkowych w Grupie CIECH oraz związane z nimi zobowiązania warunkowe

W okresie styczeń - wrzesień 2022 roku w spółkach Grupy CIECH na różnych etapach postępowania toczyły się kontrole, postępowania podatkowe lub sprawy przed sądami administracyjnymi dotyczące rozliczania podatku dochodowego osób prawnych (CIT) oraz podatku od towarów i usług (VAT).

W zakresie kontroli CIT w polskich spółkach Grupy CIECH toczą się sprawy za następujące lata:

- 2012 rok - w CIECH S.A.
- 2013 rok - w CIECH S.A.
- 2014 rok - w CIECH S.A.
- 2015 rok - w CIECH Soda Polska S.A.
 - w CIECH Pianki Sp. z o.o.
 - w CIECH Cargo Sp. z o.o.
 - w CIECH Sarzyna S.A.
 - w CIECH Vitrosilicon S.A.
- 2016 rok - w CIECH Sarzyna S.A.
 - w CIECH S.A.

<p>Kontrola CIT za 2012 rok w CIECH S.A.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w dniu 5 kwietnia 2018 roku. CIECH S.A. otrzymała wynik kontroli 4 lipca 2018 roku. Zakwestionowana została transakcja dotycząca podniesienia kapitału w byłej spółce zależnej. Zdaniem organu wniesienie wkładu pieniężnego z wykorzystaniem umownego potrącenia wzajemnych wierzytelności powoduje powstanie przychodu po stronie spółki do którego według kontrolujących spółka nie ma prawa rozpoznać kosztu. Zarząd spółki oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się z ustaleniami kontrolujących.</p> <p>W grudniu 2018 roku spółka otrzymała decyzję wydaną przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (MUCS) w Krakowie, utrzymującą wcześniejsze stanowisko organu. Spółka nie zgodziła się ze stanowiskiem i złożyła odwołanie.</p> <p>W kwietniu 2019 spółka otrzymała decyzję II instancji, podtrzymującą stanowisko przedstawione przez I instancję. W kwietniu i maju 2019 roku Spółka wpłaciła zaległy podatek z odsetkami w trzech transzach w wysokości łącznie 66,4 mln zł (43,7 mln zł podatek, 22,7 mln zł odsetki). Sporna kwota podatku oraz odsetki były objęte rezerwą utworzoną w 2018 roku, która w wyniku ich zapłaty została wykorzystana. CIECH S.A. wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie na decyzję II instancji. W dniu 9 października 2019 roku WSA wydał wyrok, w którym zgodził się z podejściem prezentowanym przez organ. Sąd wskazał, że spółka była zobowiązana do rozpoznania przychodu i nie miała prawa do rozpoznania kosztu podatkowego. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Spółka w dniu 23 grudnia 2019 roku złożyła skargę kasacyjną do Naczelniczego Sądu Administracyjnego. Termin rozprawy przed NSA został wyznaczony na dzień 8 grudnia 2022 roku.</p>
<p>Kontrola CIT za 2013 rok w CIECH S.A.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie w dniu 30 listopada 2016 roku. Protokół kontroli podatkowej został wydany 16 maja 2017 roku. Organ zarzuca spółce m.in., że zawyżyła koszt uzyskania przychodu z tytułu odsetek od środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji, które to środki zostały przeznaczone na kapitał rezerwowy CIECH Soda Deutschland GmbH & Co. KG. Ponadto, zdaniem organu opłata za znak „CIECH” nie powinna być rozpoznawana przez CIECH S.A. jako koszt podatkowy.</p> <p>Podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 9,4 mln zł (po uwzględnieniu straty podatkowej powstałej w kontrolowanym roku), co daje podatek w wysokości 1,8 mln zł.</p> <p>Spółka i jej doradcy nie zgodzili się z ustaleniami kontrolujących i w konsekwencji przeprowadzonego postępowania podatkowego została wydana Decyzja I Instancji, od której jeszcze w roku 2017 spółka złożyła odwołanie. 14 marca 2018 roku CIECH S.A. otrzymała decyzję II Instancji, w której kontrolujący podtrzymali swoje ustalenia z Decyzji I Instancji.</p> <p>Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na wydaną decyzję w sprawie. Mimo to, spółka zdecydowała się na zapłatę podatku w wysokości 1,8 mln zł i odsetek (0,3 mln zł) 10 kwietnia 2018 roku. 6 czerwca 2019 roku sąd wydał wyrok w sprawie. Sąd uwzględnił skargę CIECH S.A. w zakresie kosztów opłat za znaki towarowe i uchylił Decyzję II instancji. Jednak, w zakresie kosztów doradztwa i dofinansowania Soda Deutschland, WSA uznał, że koszty te nie mogą stanowić kosztów podatkowych. Spółka po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia złożyła we wrześniu 2019 roku skargę kasacyjną do Naczelniczego Sądu Administracyjnego (dalej „NSA”). W dniu 06 lipca 2022r NSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę kasacyjną Spółki. Sąd przychylił się do stanowiska kontrolujących i odmówił Spółce prawa do uznania za koszty podatkowe w zakresie odsetek od finansowania zewnętrznego przeznaczonego na kapitał rezerwowy w CIECH Soda Deutschland GmbH & Co. KG. oraz wydatku w związku z doradztwem podatkowym. Natomiast w kwestii opłaty za korzystanie ze znaku CIECH, NSA stwierdził, że urząd który przeprowadzał kontrolę nie wyjaśnił dogłębnie sprawy i dlatego też skierował ten wątek do ponownego rozpatrzenia przez urząd. W dniu 26 lipca 2022 roku Spółka odebrała pisemne uzasadnienie wyroku NSA. Mając na uwadze treść w/w uzasadnienia Spółka zamierza ponowić oraz rozbudować argumenty przemawiające za jej stanowiskiem.</p>
<p>Kontrola CIT za 2014 rok w CIECH S.A.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie (dalej: Naczelnik MUCS) w dniu 13 listopada 2019 roku. W dniu 22 maja 2020 roku Spółka otrzymała Wynik kontroli. Organ zarzuca spółce, że zawyżyła koszty uzyskania przychodów zaliczając do kosztów podatkowych odsetki od finansowania zewnętrznego wniesionego na kapitał rezerwowy Soda Deutschland Ciech GmbH (dalej: SDC) oraz koszty pozyskania tego finansowania. Ponadto, zdaniem organu, wydatki poniesione z tytułu opłat za znaki towarowe płacone do spółki z Grupy CIECH nie powinny być</p>

	<p>rozpoznawane przez CIECH S.A. jako koszt podatkowy. Podstawa opodatkowania zakwestionowana przez Organ to 32,5 mln zł, co daje potencjalne zobowiązanie podatkowe w wysokości 6,2 mln zł. Spółka nie zgadza się z ustaleniami kontrolujących. W konsekwencji kontrola celno-skarbowa została przekształcona w postępowanie podatkowe.</p> <p>W dniu 15 października 2020 roku Spółka otrzymała Protokół z badania ksiąg w którym Naczelnik MUCS pozostawił wyłącznie zarzut, iż spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów zaliczając do kosztów podatkowych odsetki od finansowania zewnętrznego wniesionego na kapitał rezerwowy SDC oraz koszty pozyskania tego finansowania (podstawa to 22,6 mln zł, co daje potencjalne zobowiązanie podatkowe w wysokości 4,3 mln zł). Tym samym urząd odstąpił od kwestionowania wydatków poniesionych z tytułu opłat za znak towarowy jako kosztu podatkowego. W tym samym miesiącu spółka złożyła zastrzeżenia do protokołu z badania ksiąg.</p> <p>Dodatkowo, w dniu 6 października 2020 roku spółka otrzymała od Naczelnika MUCS zawiadomienie o zwieszeniu z dniem 1 września 2020 roku biegu terminu przedawnienia zobowiązania podatkowego za rok 2014 z uwagi na wszczęcie postępowania o przestępstwo skarbowe.</p> <p>W dniu 28 lutego 2022 roku Spółka odebrała Postanowienie Naczelnika MUCS o zawieszeniu Postępowania podatkowego, w którym Organ kontrolujący wskazuje, że rozpatrzenie sprawy i wydanie decyzji jest uzależnione od rozstrzygnięcia zagadnienia wstępnego przez inny organ lub sąd, a postępowanie prowadzone przed Naczelny Sąd Administracyjny dotyczące sporu w zakresie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2013 rok jest w sposób bezpośredni związane z prawidłowym rozliczeniem podatku dochodowego od osób prawnych za 2014 rok.</p>
<p>Kontrola CIT za 2015 rok w CIECH Soda Polska S.A.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy w dniu 10 października 2016 roku. 7 marca 2017 roku urząd skarbowy wydał protokół kontroli podatkowej. Stwierdzone nieprawidłowości wynikają przede wszystkim z kwestionowania przez kontrolujących prawa spółki do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej, podobnie jak w przypadku spółek CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Cargo Sp. z o.o., CIECH Vitrosilicon S.A., CIECH Sarzyna S.A. Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących. W czerwcu 2019 roku CIECH Soda Polska S.A. otrzymała Decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy (Decyzja I instancji), w której stwierdzono, że spółka zaniżyła w związku z udziałem w spółce osobowej swoje zobowiązanie podatkowe o kwotę 3,9 mln zł. Spółka wystąpiła odwołanie od Decyzji.</p> <p>W dniu 9 września 2019 roku spółka otrzymała decyzję (Decyzja II Instancji) wydaną przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej (DIAS) w Bydgoszczy, w której DIAS podtrzymał ustalenia z Decyzji I Instancji. Decyzja wydana przez organ II instancji jest wymagalna. W związku z tym spółka zobowiązana była do wpłaty zaległego według kontrolujących podatku w wysokości 3,9 mln zł (podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 20,4 mln zł) plus należne odsetki w wysokości 1 mln zł. Od otrzymanej Decyzji II instancji spółka 9 października 2019 roku odwołała się do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. Na rozprawie w dniu 11 grudnia 2019 roku po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym w całości uchylił decyzję wydaną przez DIAS w Bydgoszczy. DIAS w Bydgoszczy w lutym 2020 roku złożył skargę kasacyjną do Naczelny Sąd Administracyjny. (NSA). Termin rozprawy przed NSA został wyznaczony na dzień 14 grudnia 2022 roku.</p>
<p>Kontrola CIT za 2015 rok w CIECH Pianki Sp. z o.o.</p>	<p>Została rozpoczęta 22 listopada 2016 roku przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy. 3 marca 2017 roku urząd skarbowy wydał protokół kontroli podatkowej. Organ, analogicznie jak w przypadku CIECH Soda Polska S.A., CIECH Cargo Sp. z o.o., CIECH Vitrosilicon S.A., CIECH Sarzyna S.A., zakwestionował prawo spółki do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej.</p> <p>Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących. W czerwcu 2019 roku CIECH Pianki Sp. z o.o. otrzymała Decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy (Decyzja I instancji), w której organ stwierdził, że spółka zaniżyła w związku z udziałem w spółce osobowej swoje zobowiązanie podatkowe o kwotę 2,6 mln zł. Spółka wystąpiła odwołanie od Decyzji. W dniu 9 września 2019 roku Spółka otrzymała decyzję (Decyzja II Instancji) wydaną przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej (DIAS) w Bydgoszczy, w której DIAS podtrzymał ustalenia z Decyzji I Instancji. Decyzja wydana przez organ II instancji jest wymagalna. W związku z tym spółka zobowiązana była do wpłaty zaległego według kontrolujących podatku w wysokości 2,6 mln zł (podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 13,8 mln zł) plus należne odsetki w wysokości 0,7 mln zł. Od otrzymanej Decyzji II instancji spółka 9 października 2019 roku odwołała się do Wojewódzkiego Sądu</p>

	<p>Administracyjnego w Bydgoszczy. Na rozprawie w dniu 11 grudnia 2019 roku po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym w całości uchylił decyzję wydaną przez DIAS w Bydgoszczy. DIAS w Bydgoszczy w lutym 2020 roku złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Termin rozprawy przed NSA został wyznaczony na dzień 14 grudnia 2022 roku.</p>
<p>Kontrola CIT za 2015 rok w CIECH Cargo Sp. z o.o.</p>	<p>Została rozpoczęta 23 stycznia 2017 roku przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy. 14 czerwca 2017 roku urząd skarbowy wydał protokół kontroli podatkowej. Organ, analogicznie jak w przypadku spółek CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Soda Polska S.A., CIECH Vitrosilicon S.A., CIECH Sarzyna S.A., zakwestionował prawo spółki do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej. Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących. W czerwcu 2019 roku CIECH Cargo Sp. o.o. otrzymała Decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy (Decyzja I instancji), w której organ stwierdził, że spółka zaniżyła w związku z udziałem w spółce osobowej swoje zobowiązanie podatkowe o kwotę 1,7 mln zł. Spółka wysłała odwołanie od Decyzji. W dniu 9 września 2019 roku Spółka otrzymała decyzję (Decyzja II Instancji) wydaną przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej (DIAS) w Bydgoszczy, w której DIAS podtrzymał ustalenia z Decyzji I Instancji. Decyzja wydana przez organ II instancji jest wymagalna. W związku z tym Spółka zobowiązana była do wpłaty zaległego według kontrolujących podatku w wysokości 1,7 mln zł (podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 8,8 mln zł) plus należne odsetki w wysokości 0,5 mln zł. Od otrzymanej Decyzji II instancji Spółka 9 października 2019 roku odwołała się do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. Na rozprawie w dniu 11 grudnia 2019 roku po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym w całości uchylił decyzję wydaną przez DIAS w Bydgoszczy. DIAS w Bydgoszczy w lutym 2020 roku złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Termin rozprawy przed NSA został wyznaczony na dzień 14 grudnia 2022 roku.</p>
<p>Kontrola CIT za 2015 rok w CIECH Vitrosilicon S.A.</p>	<p>Została rozpoczęta 19 kwietnia 2018 roku przez Naczelnika Lubuskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gorzowie Wielkopolskim (dalej LUCS). 4 stycznia 2019 roku spółka otrzymała wynik kontroli. Organ, analogicznie jak w przypadku spółek CIECH Soda Polska S.A., CIECH Cargo Sp. z o.o., CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Sarzyna S.A., zakwestionował prawo spółki do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej. Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących. W przypadku utrzymania negatywnego dla spółki stanowiska organu, może powstać obowiązek uiszczenia zaległości podatkowej w wysokości 2,7 mln zł (podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 14,4 mln zł) plus należne odsetki. Obecnie trwa postępowanie podatkowe.</p> <p>Dodatkowo, w dniu 12 marca 2021 spółka odebrała zawiadomienie Naczelnika LUCS o zawieszeniu z dniem 1 lutego 2021 roku biegu terminu przedawnienia zobowiązania podatkowego za rok 2015 z uwagi na wszczęcie postępowania o przestępstwo skarbowe.</p> <p>W dniu 1 czerwca 2022 roku Spółka otrzymała Decyzję Naczelnika Lubuskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gorzowie Wielkopolskim z dnia 31 maja 2022 roku, w której organ określił wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2015 w kwocie 2,7 mln zł. W dniu 15 czerwca 2022 roku Spółka wysłała Odwołanie od Decyzji Naczelnika LUCS. Obecnie spółka oczekuje na rozstrzygnięcie organu II instancji.</p>
<p>Kontrola CIT za 2015 roku w CIECH Sarzyna S.A.</p>	<p>Została rozpoczęta 6 lutego 2017 roku przez Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Skarbowego (dale PUS) w Rzeszowie. 7 listopada 2017 roku urząd skarbowy wydał protokół z kontroli. Organ, analogicznie jak w przypadku spółek CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Soda Polska S.A., CIECH Vitrosilicon S.A., CIECH Cargo Sp. z o.o., zakwestionował prawo spółki do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej. Dodatkowo organ podważył prawo spółki do zaliczenia w koszty podatkowe opłaty za znak oraz odsetek od pożyczek zapłaconych z góry. Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących. W dniu 2 grudnia 2021 roku Spółka odebrała Decyzję Naczelnika PUS w Rzeszowie z dnia 19 listopada 2021 roku. W wydanej Decyzji Urząd dalej kwestionuje prawo do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej oraz prawo do zaliczenia w koszty podatkowe opłaty za znak towarowy. Urząd natomiast uznał argumenty Spółki i odstąpił od kwestionowania jako koszt podatkowy odsetek od pożyczek. Mimo, że Decyzja nie jest wymagalna spółka w dniu 2 grudnia 2021 roku wpłaciła podatek i odsetki (podatek w kwocie 6,4 mln zł, odsetki 1 mln zł). W dniu 16 grudnia 2021 roku Spółka złożyła odwołanie od Decyzji Naczelnika PUS w Rzeszowie. Obecnie spółka oczekuje na rozstrzygnięcie organu II instancji.</p> <p>Dodatkowo, w dniu 21 grudnia 2021 roku Spółka odebrała zawiadomienie Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Skarbowego w Rzeszowie o zawieszeniu z dniem 3 grudnia 2021 roku terminu przedawnienia</p>

	zobowiązania podatkowe za rok 2015 w związku z wszczęciem postępowania karnego-skarbowego (KKS).
Kontrola CIT za 2016 rok w CIECH Sarzyna S.A.	Została rozpoczęta 26 lutego 2018 roku przez Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Skarbowego w Rzeszowie. 11 stycznia 2019 roku urząd skarbowy wydał protokół z kontroli. Według organu wydatki poniesione przez spółkę w 2016 roku z tytułu korzystania ze znaków towarowych Chwastox nie stanowią kosztów podatkowych. Ponadto, według organu spółka nie jest uprawniona do rozliczenia w zeznaniu rocznym za 2016 roku straty za 2015 rok. W dniu 17 listopada 2022 Spółka odebrała Decyzję Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Skarbowego w Rzeszowie z dnia 4 listopada 2022 roku. W Decyzji Urząd zakwestionował rozliczenia dotyczące znaku Chwastox pomiędzy Algete Sp. z o.o. i CIECH Sarzyna S.A., rozliczenie straty ze sprzedaży udziałów w spółce Ciech Cerium Sp. z o.o. SK oraz uwzględnienie rozliczenia straty podatkowej powstałej w roku 2015 w związku z Decyzją Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Skarbowego w Rzeszowie wydaną 19 listopada 2021 roku. Mimo, że Decyzja nie jest wymagalna spółka w dniu 18 listopada 2022 roku wpłaciła podatek i odsetki (podatek w kwocie 4,7 mln zł, odsetki 0,8 mln zł). Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących i zamierza odwołać się od otrzymanej Decyzji.
Kontrola CIT za 2016 rok w CIECH S.A.	W dniu 25 maja 2021 roku CIECH SA. otrzymała od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (dalej: UCS) w Krakowie upoważnienie do przeprowadzenia kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za rok 2016. W dniu 25 lipca 2022 roku Spółka odebrała Postanowienie Naczelnika MUCS o zawieszeniu Postępowania podatkowego, w którym Organ kontrolujący wskazuje, że spór pomiędzy CIECH S.A. a Dyrektorem Izby Administracji Skarbowej w Warszawie w zakresie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2013 r. w sposób bezpośredni jest związany z prawidłowym rozliczeniem podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok. W związku z powyższym Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie zawiesił przedmiotową kontrolę celno-skarbową. Dodatkowo w dniu 2 września 2022 roku spółka otrzymała Zawiadomienie Naczelnika Małopolskiego UCS o zwieszeniu z dniem 19 sierpnia 2022 roku biegu terminu przedawnienia zobowiązania podatkowego za rok 2016 z uwagi na wszczęcie postępowania o przestępstwo skarbowe.

Łączna kwota możliwych obciążeń podatkowych to 108,5 mln zł. Z tego po decyzjach II instancji dotyczących CIT 2012 i 2013 w CIECH S.A. oraz CIT 2015 w CIECH Soda Polska S.A., CIECH Pianki Sp. z o.o. i CIECH Cargo Sp. z o.o. pomimo dalszego sporu na etapie sądowym, a także po Decyzji I instancji w przypadku CIECH Sarzyna S.A. również pomimo dalszego sporu, wpłacono łącznie kwotę podatku w wysokości 64,8 mln zł (w tym 1,8 mln zł wykazana jest jako należność od Urzędu Skarbowego, która w całości została objęta odpisem aktualizującym) oraz odsetki w łącznej wysokości 27,1 mln zł.

Rezerwą objęte jest potencjalne zobowiązanie podatkowe w wysokości 42,6 mln zł. Pozostała kwota, tj. 1,1 mln zł oraz potencjalne odsetki od tej kwoty, nie jest objęta rezerwą i stanowi zobowiązanie warunkowe.

W zakresie kontroli VAT w polskich spółkach Grupy CIECH miały miejsce kontrole/postępowania podatkowe za następujące lata:

- IV kwartał 2013 roku
 - w Verbis Kappa Sp. z o.o. S.K.A.
 - w Verbis ETA Sp. z o.o. S.K.A.
- XII 2014 roku - w Cerium Finance Sp. z o.o.
- I – VI 2018 roku - w CIECH Trading Sp. z o.o.
- IX 2022 roku – w CIECH Cargo Sp. z o.o.

Kontrola VAT za IV kwartał 2013 roku w Verbis Kappa Sp. z o.o. S.K.A.	Została rozpoczęta przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w dniu 6 kwietnia 2018 roku. 11 czerwca 2018 roku spółka otrzymała wynik kontroli. Organ zakwestionował prawo do odliczenia VAT od części aportu wniesionej na agio. Zdaniem organu, podstawę opodatkowania otrzymanego aportu stanowi kwota równa wartości nominalnej objętych akcji. Na otrzymanej przez spółkę fakturze jako podstawę opodatkowania przyjęto wartość rynkową aportu pomniejszoną o kwotę podatku VAT.
--	---

	<p>W konsekwencji, zdaniem organu, spółka odliczyła podatek naliczony w nienależnej jej kwocie. Podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 35,7 mln zł, co daje podatek w wysokości 8,2 mln zł.</p> <p>Spółka oraz druga strona transakcji, tj. CIECH Sarzyna S.A., złożyły wnioski o interpretacje podatkowe. Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej zgodził się ze stanowiskiem CIECH Sarzyna S.A. przedstawionym we wniosku, że podstawę opodatkowania aportu dokonanego w 2013 roku stanowiła wartość przedmiotu wkładu, tj. wartość rynkowa aportu pomniejszona o kwotę podatku VAT. Biorąc pod uwagę otrzymaną pozytywną interpretację dotyczącą podstawy opodatkowania (interpretacja otrzymana już po zdarzeniu które jest przedmiotem sporu) oraz istniejącą do końca 2013 roku linię orzeczniczą, zdaniem wystawcy faktury, tj. CIECH Sarzyna S.A. i jej doradców podstawę opodatkowania powinna stanowić wartość rynkowa aportu pomniejszona o kwotę podatku VAT. W związku z tym, spółka nie dokonała korekty VAT uznając, że opodatkowanie aportu dokonanego w 2013 roku było prawidłowe. W dniu 7 sierpnia 2019 roku spółka otrzymała Decyzję Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego, w której kontrolujący utrzymali swoje stanowisko co do tego, iż spółka nie miała prawa do odliczenia VAT w kwocie 8,2 mln zł. Spółka i jej doradcy nie zgadzają się z ustaleniami wskazanymi w Decyzji i złożyli odwołanie od niej. W dniu 14 listopada 2019 roku spółka odebrała Decyzję II instancji wydaną przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (MUCS), gdzie Naczelnik MUCS utrzymał w całości decyzję I instancji. Decyzja wydana przez organ II instancji jest wymagalna. W związku z tym spółka zobowiązana była do wpłaty zaległego według kontrolujących podatku VAT w wysokości 8,2 mln zł plus należne odsetki w wysokości ok. 3,9 mln zł. Spółka w dniu 13 grudnia 2019 roku wniosła skargę na decyzję II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie (WSA). Na rozprawie w dniu 22 lipca 2020 roku, po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę wniesioną przez Spółkę przychyłając się do stanowiska MUCS w Krakowie. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku i w listopadzie 2020 roku złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Obecnie spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.</p>
<p>Kontrola VAT za IV kwartał 2013 roku w Verbis ETA Sp. z o.o. S.K.A.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w dniu 5 kwietnia 2018 roku. Spółka otrzymała wynik kontroli 16 czerwca 2018 roku. Organ zakwestionował prawo odliczenia VAT od części aportu wniesionej na agio. Zdaniem organu, podstawę opodatkowania otrzymanego aportu stanowi kwota równa wartości nominalnej objętych akcji. Na otrzymanej przez spółkę fakturze jako podstawę opodatkowania przyjęto wartość rynkową aportu pomniejszoną o kwotę podatku VAT. W konsekwencji, zdaniem organu, spółka odliczyła podatek naliczony w nienależnej jej kwocie. Podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 133,5 mln zł, co daje podatek w wysokości 30,8 mln zł.</p> <p>Spółka oraz druga strona transakcji, tj. CIECH S.A., złożyły wnioski o interpretacje podatkowe. Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej zgodził się ze stanowiskiem CIECH S.A., że spółka prawidłowo określiła podstawę opodatkowania, tj. podstawę opodatkowania aportu dokonanego w 2013 roku powinna stanowić wartość przedmiotu wkładu, czyli wartość rynkowa aportu pomniejszona o kwotę podatku VAT. Biorąc pod uwagę otrzymaną pozytywną interpretację dotyczącą podstawy opodatkowania (interpretacja otrzymana już po zdarzeniu, które jest przedmiotem sporu) oraz istniejącą do końca 2013 roku linię orzeczniczą, zdaniem spółki i jej doradców podstawę opodatkowania powinna stanowić wartość rynkowa aportu pomniejszona o kwotę podatku VAT. W związku z powyższym spółka i konsekwentnie druga strona transakcji zastosowały się do otrzymanej interpretacji.</p> <p>W dniu 17 lipca 2019 roku spółka otrzymała Decyzję Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (MUCS), w której kontrolujący utrzymali swoje stanowisko co do tego, iż spółka nie miała prawa do odliczenia VAT w kwocie 30,8 mln zł. Spółka i jej doradcy nie zgadzają się z ustaleniami wskazanymi w Decyzji i spółka konsekwentnie złożyła odwołanie od niej. W dniu 6 sierpnia 2019 roku spółka otrzymała postanowienie Naczelnika Trzeciego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (III US) nadające rygor natychmiastowej wykonalności Decyzji, wydanej w związku z prowadzonym przez MUCS wobec spółki postępowaniem podatkowym. Spółka złożyła zażalenie na powyższe postanowienie. Niezależnie od złożonego zażalenia spółka wystąpiła do Naczelnika III US z wnioskiem o zaliczenie nadpłaty VAT w kwocie 30,8 mln zł wynikającej z korekty rozliczenia VAT za okres lipiec 2018 roku na poczet zaległości jaką w wydanej Decyzji wskazał MUCS, oraz dokonała wpłaty kwoty 12,4 mln zł na poczet odsetek. Naczelnik III US w wydanym postanowieniu przychylił się do wniosku spółki. Tym samym postępowanie egzekucyjne nie zostało wszczęte. W dniu 24 października 2019 roku spółka odebrała Decyzję II instancji, gdzie Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie (MUCS) utrzymał w całości decyzję I instancji. Dnia 13 listopada 2019 roku spółka otrzymała postanowienie wydane przez Dyrektora Izby Administracji</p>

	<p>Skarbowej w Warszawie w przedmiocie utrzymania w mocy postanowienia III US w sprawie nadania rygoru natychmiastowej wykonalności decyzji nieostatecznej organu I instancji. Z uwagi na fakt, że spółka otrzymała wcześniej Decyzję II instancji, na otrzymane postanowienie nie składała skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Spółka natomiast w dniu 25 listopada 2019 roku wniosła skargę na decyzję II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie (WSA). Na rozprawie w dniu 29 lipca 2020 roku po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę wniesioną przez Spółkę przychyłając się do stanowiska MUCS w Krakowie. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku i w dniu 20 stycznia 2021 roku złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Obecnie spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.</p>
	<p>łącznie w przypadku dwóch opisanych wyżej sporów dotyczących VAT w spółkach Verbis Kappa Sp. z o.o. S.K.A. i Verbis ETA Sp. z o.o. S.K.A. mimo kontynuacji sporu, po decyzjach II instancji zostało zapłacone 39 mln zł VAT i 16,3 mln zł odsetek. Kwoty te w sprawozdaniu finansowym wykazane są jako należności publiczno-prawne ze względu na fakt, iż spółki i jej doradcy podatkowi oceniają szanse na wygranie tych sporów powyżej 50%. Jednocześnie z uwagi na istniejącą zawsze niepewność co do kierunku rozstrzygnięcia sporu przez NSA, kwoty te wykazane są także jako zobowiązania warunkowe</p>
<p>Kontrola VAT za grudzień 2014 roku w Cerium Finance Sp. z o.o.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w dniu 5 kwietnia 2018 roku. Spółka otrzymała wynik kontroli dnia 19 czerwca 2018 roku. Organ zakwestionował prawo do odliczenia VAT od części aportu wniesionej na agio. Zdaniem organu, podstawę opodatkowania otrzymanego aportu stanowi kwota równa wartości nominalnej objętych akcji. Na otrzymanej przez spółkę fakturze jako podstawę opodatkowania wykazano wartość rynkową aportu pomniejszoną o kwotę podatku VAT.</p> <p>W konsekwencji, zdaniem organu, spółka odliczyła podatek naliczony w nienależnej jej kwocie. Podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 110 mln zł, co daje podatek w wysokości 25,3 mln zł. Kierując się wynikiem kontroli, druga strona transakcji aportu, tj. CIECH Soda Polska S.A. wystawiła korektę faktury określając podstawę opodatkowania aportu w wysokości wartości nominalnej objętych akcji. Cerium Finance Sp. z o.o. ujęła korektę faktury w deklaracji bieżącej oraz zapłaciła podatek. CIECH Soda Polska S.A. otrzymała zwrot nadpłaconego podatku VAT.</p> <p>Spółka oraz CIECH Soda Polska S.A., złożyły wnioski o interpretacje podatkowe. Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej zgodził się ze stanowiskiem spółek w zakresie ujęcia korekty VAT w okresie bieżącym - spółki otrzymały interpretacje już po zdarzeniu, które jest przedmiotem sporu. CIECH Soda Polska S.A. otrzymała zaś odpowiedź, że podstawę opodatkowania aportu dokonanego w 2014 roku stanowiła wartość nominalna objętych akcji. Biorąc pod uwagę otrzymaną interpretację dotyczącą podstawy opodatkowania oraz zmienione od 2014 roku przepisy, zgodnie z którymi podstawę opodatkowania powinna stanowić wartość wniesiona na kapitał zakładowy, spółka uznaje, że dokonana korekta (ujęta w okresie bieżącym) jest prawidłowa.</p> <p>W dniu 17 lipca 2019 roku, CIECH Soda Polska S.A. (CSP) jako następcą prawny Cerium Finance Sp. z o.o. otrzymała Protokół badania ksiąg, w którym kontrolujący utrzymali swoje stanowisko co do tego, iż spółka nie miała prawa do odliczenia VAT w kwocie 25,3 mln zł, nie odnosząc się przy tym do złożonej przez nią korekty VAT w okresie bieżącym i zapłaty tego podatku.</p> <p>W dniu 11 września 2019 roku CSP odebrała Decyzję Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego, w której organ utrzymał swoje stanowisko co do tego, iż Cerium Finance Sp. z o.o. nie miała prawa do odliczenia VAT w kwocie 25,3 mln zł. CSP wysłała odwołanie od decyzji I instancji. W dniu 7 stycznia 2020 roku spółka odebrała Decyzję II instancji wydaną przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie (MUCS), gdzie Naczelnik MUCS utrzymał w całości decyzję I instancji. Decyzja wydana przez organ II instancji była wymagalna. W związku z tym pomimo, że kwota VAT została już uregulowana do właściwego urzędu skarbowego w związku ze złożoną w okresie bieżącym, zgodnie z otrzymaną interpretacją indywidualną, korektą rozliczenia VAT, spółka zdecydowała o wpłacie po raz drugi tej samej kwoty VAT w wysokości 25,3 mln zł oraz odsetek w wysokości 10 mln zł. Wpłacona ponownie kwota podatku VAT zostanie odzyskana przez CSP najpóźniej po zakończeniu ewentualnego postępowania sądowo administracyjnego (za grudzień 2014 roku) lub po zakończeniu ewentualnego postępowania nadpłatowego za lipiec 2018 roku. Spółka w dniu 6 lutego 2020 roku wniosła skargę na decyzję II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie. Na rozprawie w dniu 22 września 2020 roku, po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę wniesioną przez Spółkę przychyłając się do stanowiska MUCS w Krakowie. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku</p>

	<p>i w dniu 13 stycznia 2021 roku złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Obecnie spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.</p> <p>Kwota zapłaconych odsetek, tj. 10 mln zł w sprawozdaniu finansowym wykazana jest jako należności publiczno-prawne ze względu na fakt, iż spółki i jej doradcy podatkowi oceniają szanse na wygranie sporu powyżej 50%. Jednocześnie z uwagi na istniejącą zawsze niepewność co do kierunku rozstrzygnięcia sporu przez NSA kwota ta wykazana jest także jako zobowiązanie warunkowe.</p>
<p>Kontrola VAT za styczeń - czerwiec 2018 roku w CIECH Trading Sp. z o.o.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu (za okres I-IV 2018 roku) - data rozpoczęcia to 20 czerwca 2018 roku oraz przez Naczelnika Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach (za okres V- VI 2018 roku) – data rozpoczęcia to 19 września 2018 roku. Spółka w dniu 13 września 2019 roku otrzymała od Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu protokół z badania ksiąg i wynik kontroli. Zdaniem kontrolujących, spółka zawyżyła podatek naliczony o kwotę 1,4 mln zł, odliczając podatek wynikający z faktur wystawionych przez dwóch kontrahentów, którzy według organu popełnili oszustwo podatkowe na wcześniejszym etapie obrotu. Zdaniem organu, spółka nie dochowała należytej staranności przy zawieraniu transakcji z tymi podmiotami. Spółka nie podziela stanowiska kontrolujących. Jednakże, biorąc pod uwagę brak jasnych, prawnych wytycznych co do zakresu należytej staranności i kierując się zasadą ostrożności, spółka zdecydowała się dokonać korekty deklaracji VAT za okres I-IV 2018 roku w kwocie wskazanej przez organ tj. 1,4 mln zł. Dodatkowo kierując się zasadą ostrożności w celu zabezpieczenia się przed ewentualnym dodatkowym zobowiązaniem podatkowym w postaci zastosowania sankcji VAT, spółka dokonała korekty rozliczeń VAT za rok 2017 oraz za okres VII-XI 2018 roku, wyłączając ze swoich rozliczeń VAT naliczony od faktur wystawionych przez tych samych dwóch kontrahentów od których organ odmawia odliczenia VAT naliczonego za okres I-VI 2018 roku. Kwota skorygowanego VAT to 7,5 mln zł. W wyniku dokonanych korekt deklaracji VAT i ich rozliczenia z urzędem skarbowym spółka wpłaciła 0,5 mln zł z tytułu odsetek. W dniu 10 lutego 2020 roku, Spółka odebrała decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego (KPUCS) w Toruniu dotyczącą ustalenia dodatkowego zobowiązania VAT w związku z kontrolą za okres I-IV 2018 roku. Wskazana w Decyzji kwota sankcji to 1,4 mln zł. Spółka wniosła odwołania od otrzymanej Decyzji do Naczelnika KPUCS. Niezależnie od wniesionego odwołania w celu uniknięcia dalszego narastania kwoty odsetek Spółka w dniu 5 czerwca 2020 roku wpłaciła kwotę tego dodatkowego zobowiązania podatkowego wraz z odsetkami. W dniu 21 lipca 2020 roku Spółka odebrała decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu (organ odwoławczy). Decyzja utrzymuje w mocy decyzję organu pierwszej instancji o ustaleniu CIECH Trading Sp. z o.o. dodatkowego zobowiązania w VAT w wysokości 100%, tj. w kwocie 1,4 mln zł. Przedmiotowa Decyzja jest ostateczna. Spółka w dniu 19 sierpnia 2020 roku wniosła skargę na decyzję II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy (WSA). Na rozprawie w dniu 18 listopada 2020 roku po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę wniesioną przez Spółkę przychylając się do stanowiska Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego UCS w Toruniu. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku i w dniu 28 stycznia 2021 roku złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA). W dniu 22 października 2021 roku NSA uchylił w całości zaskarżony wyrok WSA oraz uchylił zaskarżoną decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu (organ II instancji) w przedmiocie dodatkowego zobowiązania podatkowego w podatku VAT wg. stawki 100%. Sprawa trafi teraz ponownie do Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu, który rozpozna ją ponownie uwzględniając uzasadnienie NSA. W uzasadnieniu wyroku NSA orzekł o braku zastosowania sankcji według stawki 100% w niniejszej sprawie. Brak jest jednak wytycznych co do ustalenia sankcji w innej wysokości lub nieustalenia jej w ogóle. Od nowej decyzji UCS Ciech Trading Sp. z o.o. będzie przysługiwało odwołanie. W dniu 29 marca 2022 roku pełnomocnik Spółki odebrał decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego UCS w Toruniu kończącą ponownie prowadzone (po wygranej Ciech Trading Sp. z o.o. przed NSA) postępowanie odwoławcze za okres styczeń-kwiecień 2018 r. Przedmiotowa decyzja uchyła poprzednią decyzję w całości (zarówno w części dotyczącej ustalenia sankcji 100%, jak i 15%) i ustala nową wysokość dodatkowego zobowiązania w VAT za ten okres tj. 20% (zamiast 100%) w kwocie 0,29 mln zł oraz dodatkowe zobowiązanie w VAT za 01-02.2018 r. oraz 04.2018 r. wg. stawki 15% w takiej samej kwocie co w poprzedniej decyzji tj. 0,005 mln zł (wniesione odwołanie nie obejmowało tej części decyzji). Tym samym sprawa została zakończona i spółka otrzymała zwrot 1,1 mln. zł (80% kwoty sankcji 100%) wraz z oprocentowaniem naliczonym przez prawie 2 lata.</p> <p>W przypadku kontroli rozliczeń VAT za okres maj i czerwiec 2018 prowadzonej przez Naczelnika Śląskiego Urząd Celno-Skarbowego w Katowicach (ŚUCS), spółka we wrześniu 2020 roku otrzymała Wyniki kontroli odnoszące się do każdego z kontrolowanych miesięcy, w których urząd odmówił spółce prawa do</p>

	<p>odliczenia podatku naliczonego w kwocie 1,5 mln zł. W październiku 2020 roku spółka uiściła sporną kwotę podatku wraz z odsetkami. Na zaległość podatkową z tytułu VAT, odsetki oraz sankcję za okres V-VI 2018 roku spółka miała utworzoną rezerwę w wysokości 3,8 mln zł. W grudniu 2020 roku Spółka odebrała dwa Postanowienia wydane przez Naczelnika Śląskiego UCS o przekształceniu kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe w sprawie ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego VAT za maj i czerwiec 2018 roku. W dniu 13 stycznia 2021 roku Naczelnik Śląskiego UCS w Katowicach wydał decyzję w sprawie ustalenia dodatkowego zobowiązania VAT w kwocie 1,5 mln zł. Spółka wniosła odwołania od otrzymanej Decyzji do Naczelnika ŚUCS. Niezależnie od wniesionego odwołania w celu uniknięcia dalszego narastania kwoty odsetek Spółka w dniu 11 lutego 2021 roku wpłaciła kwotę tego dodatkowego zobowiązania podatkowego wraz z odsetkami. W dniu 25 lutego 2022 roku Spółka odebrała dwie Decyzje Naczelnika Śląskiego UCS w Katowicach kończące postępowania odwoławcze za maj i czerwiec 2018 roku. Przedmiotowe decyzje uchylają poprzednie decyzje ustalające sankcję 100% i ustalają nową sankcję 20%. Jako że Ciech Trading Sp. z o.o. dokonała płatności sankcji 100% należy był jej zwrot kwoty 1,2 mln zł, który otrzymała (80% zapłaconej kwoty) wraz z oprocentowaniem. Ciech Trading Sp. z o.o. nie będzie skarżyła wydanych decyzji. Tym samym spór dotyczący okresu maj-czerwiec 2018 roku został zakończony.</p>
<p>Kontrola VAT za wrzesień 2022 roku w CIECH Cargo Sp. z o.o.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Kujawsko-Pomorski Urząd Skarbowy w dniu 28 października 2022 roku. Obecnie kontrola jest w toku.</p>
<p>Kontrola w Grupie CIECH w Niemczech</p>	<p>Dotyczy rozliczeń w podatkach dochodowych oraz podatku VAT. Kontroli podlegają następujące spółki: Sodawerk Staßfurt Verwaltungs GmbH, CIECH Soda Deutschland GmbH & Co. KG, Sodawerk Holding Staßfurt GmbH, SDC GmbH, CIECH Energy Deutschland GmbH, Kavernengesellschaft Stassfurt mbH oraz oddział CIECH SA Zweigniederlassung Deutschland. Kontrole rozpoczęte w latach poprzednich dotyczą rozliczeń za lata 2007-2009 oraz 2010-2015 i dotyczą różnych kwestii faktycznych i prawnych. Dodatkowo w dniu 28 października 2021 roku rozpoczęła się kontrola za lata 2016-2019.</p> <p>W przypadku kontroli za lata 2007-2009, Spółka Sodawerk Stassfurt Verwaltungs GmbH (dalej: SWS) odebrała decyzje Urzędu Skarbowego w Strassfurcie, Niemcy z dnia 9 września 2022 roku wydane w następstwie kontroli podatkowej przeprowadzonej wobec niemieckich spółek grupy kapitałowej CIECH, w tym wobec SWS w zakresie kontroli rozliczeń podatków dochodowych od osób prawnych. W decyzjach, Urząd zakwestionował sposób obniżenia udziału w kapitale spółki zależnej od SWS, do którego doszło w 2007 roku. Decyzje na kwotę zobowiązania podatkowego wraz odsetkami w wysokości 7,9 mln EUR (38,5 mln zł) są nieostateczne. Spółka SWS oraz jej doradcy nie zgadzają się z wydanymi decyzjami - odwołania są w toku. Kwota wskazana w decyzjach nie będzie wymagała utworzenia rezerwy, gdyż Spółka, także na podstawie szacunków doradców, oceniała i nadal ocenia szanse wygrania tego sporu powyżej 50 procent. SWS wystąpiła z wnioskiem o odroczenie płatności kwoty zobowiązania podatkowego do czasu wydania ostatecznego rozstrzygnięcia i uzyskała pozytywną decyzję w tym zakresie.</p> <p>Wynik kontroli za lata 2010-2019 nie jest znany na dzień bilansowy.</p> <p>W przypadku odmiennej oceny zdarzeń gospodarczych przez organy kontrolujące mających miejsce w wyżej wymienionych okresach za które kontrole są w toku, może powstać obowiązek ponownego obliczenia i potencjalnego zwiększenia zobowiązania podatkowego oraz zapłaty odsetek od zaległości podatkowej. Kierując się zasadą ostrożności spółki utworzyły rezerwy na potencjalne zobowiązania podatkowe i odsetki, które łącznie wynoszą 15,6 mln EUR (po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia bilansowego to ok. 76,0 mln zł). Z podanej kwoty 15,6 mln EUR rezerwa utworzona w latach poprzednich to 14,1 mln EUR (ok. 68,6 mln zł).</p>

2.14. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

Zarząd CIECH S.A. podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za 2022 roku zgodnie z art. 349 § 1 k.s.h., z zysku netto, który będzie wykazany w niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym CIECH S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku, zbadanym przez niezależnego biegłego rewidenta. Zaliczka na poczet dywidendy za 2022 rok wyniesie łącznie 79 050 tys. zł, co oznacza, że na każdą akcję będzie przypadać kwota 1,50 zł. Zaliczka zostanie wypłacona pod warunkiem wyrażenia zgody na wypłatę przez Radę Nadzorczą CIECH S.A.

Zarząd CIECH S.A. postanowił, że dniem, według którego ustaleni zostaną uprawnieni do Zaliczki, będzie dzień 22 grudnia 2022 roku, a dniem wypłaty zaliczki będzie dzień 29 grudnia 2022 roku. Szczegółowe informacje znajdują się w raportach bieżących nr 32/2022 oraz 40/2022.

28 kwietnia 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku netto CIECH S.A. za rok obrotowy 2021 w wysokości 133 206 tys. zł i przeznaczeniu go w całości na kapitał zapasowy CIECH S.A.

22 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. podjęło uchwałę, w której postanowiono:

- przeznaczyć zysk netto CIECH S.A. za rok 2020 w wysokości 155 287 tys. zł w całości na wypłatę dywidendy;
- przenieść 2 812 tys. zł z utworzonych z zysku kapitałów zapasowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy, celem przeznaczenia jej na wypłatę dywidendy;
- wypłacić dywidendę w wysokości 158 099 tys. zł, to jest 3 zł na jedną akcję z zysku netto CIECH S.A. za 2020 rok powiększonego o kwotę przeniesioną z utworzonego z zysków kapitału zapasowego.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. ustaliło dzień dywidendy na 30 czerwca 2021 roku oraz dzień wypłaty dywidendy na 8 lipca 2021 roku.

2.15. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA, AKTYWA TRWAŁE ORAZ GRUPY DO ZBYCIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I ZWIĄZANE Z NIMI ZOBOWIĄZANIACH

Działalność zaniechana

W ciągu trzech kwartałów 2022 roku w Grupie CIECH nie wystąpiła działalność zaniechana.

W okresie porównywalnym wystąpiła działalność zaniechana dotycząca sprzedaży udziałów w CIECH Żywiec Sp. z o.o.

W dniu 1 marca 2021 roku CIECH S.A. zawarł ze spółką LERG S.A. z siedzibą w Pustków-Osiedle umowę sprzedaży 74 677 udziałów CIECH Żywiec Sp. z o.o., stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym CIECH Żywiec Sp. z o.o. Wartość Umowy (równa wartości zbywanego przedsiębiorstwa) to 157 410 tys. zł. Ostateczna cena zbywanych Udziałów została ustalona zgodnie z regułą wynikającą z Umowy wyniosła 74 289 tys. zł. Szczegóły dotyczące transakcji znajdują się w raportach bieżących: 27/2020 i 4/2021.

Otrzymane środki pieniężne z tytułu sprzedaży udziałów	74 289
Otrzymane środki pieniężne z tytułu spłaty zadłużenia (w tym spłacone pożyczki*)	83 121
RAZEM Wartość Umowy	157 410

*Pożyczka wcześniej wykazywana jako wewnątrzgrupowa i eliminowana na poziomie sprawozdania skonsolidowanego; w wyniku sprzedaży ujawniona w danych skonsolidowanych jako pożyczka udzielona zewnętrznemu podmiotowi. Spłata pożyczki w wysokości 27 mln zł nastąpiła w dniu 30 lipca 2021 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania z zysków lub strat dla działalności zaniechanej są zgodne z polityką rachunkowości Grupy. Wyniki działalności zaniechanej obejmują (za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku):

- wyniki CIECH Żywiec Sp. z o.o. za okres bytności w Grupie - w związku z planowaną sprzedażą spółki i zawarciem umowy sprzedaży 74 677 udziałów CIECH Żywiec Sp. z o.o. do spółki LERG S.A. – działalność prezentowana w Segmencie Żywiec,
- eliminacje wyników na transakcjach pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją w Grupie CIECH, a jednostką wykazaną w działalności zaniechanej,
- wyniki spółek Grupy CIECH (w tym CIECH S.A.) uzyskane z tytułu transakcji z jednostką wykazaną w działalności zaniechanej.

Poniżej skonsolidowany wynik na działalności zaniechanej (w obszarze żywic) za trzy kwartały 2021 roku, który obejmuje dane CIECH Żywice Sp. z o.o. oraz CIECH S.A.

Grupa CIECH	01.01.-30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży	69 898
Koszt własny sprzedaży	(56 642)
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	13 256
Pozostałe przychody operacyjne	385
Koszty sprzedaży	(1 211)
Koszty ogólnego zarządu	(5 080)
Pozostałe koszty operacyjne	(422)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	6 928
Przychody finansowe	1 864
Koszty finansowe	(319)
Przychody / (koszty) finansowe netto	1 545
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	8 473
Podatek dochodowy	(852)
Zysk/(strata) netto (1)	7 621
Przychody ze sprzedaży spółki CIECH Żywice Sp. z o.o.	74 289
Aktywa netto	(19 370)
Podatek	-
Wynik na sprzedaży spółki CIECH Żywice Sp. z o.o. (2)	54 919
Razem zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej (1+2)	62 540

Analiza aktywów i zobowiązań nad którymi utracono kontrolę – CIECH Żywice Sp. z o.o.*:

w tys. zł	01.03.2021
AKTYWA	
Rzeczowe aktywa trwałe	62 787
Prawa do użytkowania składnika aktywów	894
Wartości niematerialne	14 611
Nieruchomości inwestycyjne	199
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 508
Aktywa trwałe razem	79 999
Zapasy	30 174
Należności handlowe i pozostałe	54 392
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 335
Aktywa obrotowe razem	91 901
Aktywa razem	171 900
ZOBOWIĄZANIA	
Zobowiązania z tytułu leasingu	47
Rezerwy na świadczenia pracownicze	457
Zobowiązania długoterminowe razem	504
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	57 373
Zobowiązania z tytułu leasingu	72
Zobowiązania handlowe i pozostałe	91 356
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 575
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 620
Pozostałe rezerwy	30
Zobowiązania krótkoterminowe razem	152 026
Zobowiązania razem	152 530
AKTYWA NETTO	19 370

*Aktywa i zobowiązania spółki przed dniem sprzedaży wykazywane były w pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Przepływy pieniężne dotyczące działalności zaniechanej dla spółki CIECH Żywiec Sp. z o.o.:

	01.01.-01.03.2021
Środki pieniężne na 01.01.2021	4 913
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 445
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(704)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 681
Przepływy pieniężne netto razem	2 422
Środki pieniężne nad którymi utracono kontrolę na moment sprzedaży	7 335

Poniższa tabela prezentuje informacje o otrzymanej zapłacie z tytułu sprzedaży działalności zaniechanej (w tys. zł):

Otrzymane środki pieniężne z tytułu sprzedaży udziałów	74 289
Środki pieniężne nad którymi utracono kontrolę	(7 335)
Otrzymana zapłata (wartość wykazana w przepływach jako „Zbycie spółki zależnej”)	66 954

Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku w Grupie CIECH w pozycji „Aktywa trwałe oraz grupy przeznaczone do sprzedaży” zostały wykazane rzeczowe aktywa trwałe w CIECH Vitrosilicon S.A. na kwotę 368 tys. zł (grunty własne położone w miejscowości Iłowa), które są zbędne z punktu widzenia przedsiębiorstwa i poszukuje się na nie potencjalnego nabywcy. Aktywa te zaliczane są do Segmentu Krzemiany.

2.16. INFORMACJA O ISTOTNYCH WYDARZENIACH MAJĄCYCH MIEJSCE W GRUPIE CIECH W CIĄGU TRZECH KWARTAŁÓW 2022 ROKU

Informacje dotyczące istotnych wydarzeń mających miejsce w Grupie CIECH w ciągu trzech kwartałów 2022 roku zostały przedstawione punkcie 5.3 i 5.4 niniejszego raportu.

2.17. INFORMACJA O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 27 października 2022 roku pomiędzy CIECH S.A., CIECH Soda Polska S.A., a Inowrocławskimi Kopalniami Soli „SOLINO” Spółką Akcyjną został podpisany dokument Term Sheet obejmujący określenie kluczowych warunków współpracy w zakresie sprzedaży i dostaw solanki na rzecz CIECH Soda Polska S.A oraz sprzedaży soli i wody na rzecz Solino. Szczegółowe informacje na temat podpisanego dokumentu znajdują się w raporcie bieżącym nr 39/2022.

2.18. INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM ROSYJSKIEJ INWAZJI NA UKRAINĘ NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CIECH

Podczas trzeciego kwartału 2022 roku Grupę CIECH nadal dotykały skutki trwającego konfliktu zbrojnego w Ukrainie. Pomimo faktu, że niekorzystne zjawiska związane z konfliktem zbrojnym trwają już od lutego, z perspektywy Grupy CIECH i poszczególnych Spółek Grupy, skutki trwającego konfliktu powodują wystąpienie niespotykanych dotąd ryzyk, które miały i mają wysoki wpływ na zapewnienie ciągłości działalności operacyjnej poszczególnych zakładów produkcyjnych w związku z zakłóceniami łańcuchów dostaw oraz dostępnością surowców energetycznych. Od początku inwazji Rosji na Ukrainę Zarząd CIECH S.A. na bieżąco monitoruje sytuację i analizuje różne scenariusze reakcji rynków i decyzji administracyjnych.

Poniżej przedstawiono wpływu inwazji Rosji na Ukrainę z perspektywy działalności poszczególnych segmentów biznesowych Grupy CIECH:

Segment Sodowy



W wyniku podjętych działań Grupa zapewniła zakładom produkcyjnym nieprzerwane dostawy surowców energetycznych, umożliwiające zachowanie ciągłości procesów produkcyjnych i możliwość realizacji rosnących potrzeb popytowych ze strony klientów. Przez cały trzeci kwartał 2022 roku segment odczuwał wzrosty cen i ryzyko ograniczenia dostępności surowców energetycznych. W szczególności zjawisko to dotyczyło mialu węglowego (kluczowy surowiec energetyczny dla zakładów sodowych w Inowrocławiu i Janikowie) oraz gazu (wpływ na zakłady produkcyjne w Stassfurcie), ale także antracytu i koksu. Grupa CIECH kontynuowała dywersyfikację źródeł dostaw surowców jako odpowiedź na przerwanie łańcuchów dostaw surowców energetycznych z Rosji do Europy (skutek wprowadzonego przez Unię Europejską oraz Stany Zjednoczone embarga na zakup tych surowców z Rosji). Ze względu na wzrost kosztów produkcji w tym segmencie, Grupa CIECH kontynuowała aktywną politykę aktualizacji cen wytwarzanych wyrobów sodowych w konsultacji z klientami segmentu. Negocjacje wspierane były przez mocny popyt na produkty segmentu ze względu na niedobór sody na rynkach światowych. W perspektywie nadchodzącego czwartego kwartału 2022 roku Grupa CIECH będzie się koncentrować na zapewnieniu dostaw i dostępności dostaw surowców energetycznych, aby zachować ciągłość produkcji i dostaw wyrobów gotowych do klientów. Grupa CIECH uważnie monitoruje sytuację rynkową w Europie i u swoich klientów, a w szczególności dostępność surowców kluczowych dla segmentu sodowego jak i klientów (dostępność gazu w okresie zimowym).

Segment Agro



W trzecim kwartale 2022 roku wyniki segmentu były pod wpływem nietypowej dla Polski i Europy suszy, która osłabiła popyt na produkty stosowane po żniwach w celu przygotowania pod jesienne wysiewy. Jednocześnie, segment mierzył się z negatywnym wpływem konfliktu na Ukrainie, w wyniku którego w Polsce spadły ceny płodów rolnych (wyższa podaż wynikająca z przewozu produktów rolnych z Ukrainy przez Polskę). Niższa rentowność polskiej produkcji rolnej zmniejszała tym samym chęć rolników do inwestowania w intensywną ochronę swoich upraw. Czwarty kwartał to sezon cechujący się bardzo niską konsumpcją środków ochrony roślin przez użytkowników końcowych, jednak jest to czas, w którym dystrybutorzy kupują środki potrzebne do najbliższego sezonu wegetacyjnego. W tym roku pomimo stosunkowo wysokich zapasów w kanale dystrybucyjnym widzimy normalny popyt na flagowe produkty segmentu Agro takie jak Chwastox.

Segment Pianki



W segmencie Pianki, w trzecim kwartale podobnie jak we wcześniejszych miesiącach, miała miejsce normalizacja sytuacji rynkowej po okresie rekordowych wyników, kiedy to Grupa CIECH była beneficjentem wzrostu wydatków na remonty i meble tapicerowane podczas lockdownu oraz ograniczonej dostępności na rynku surowców (TDI i polioli), do których Grupa CIECH pozyskała dostęp. Ze względu na problemy u jednego z głównych producentów kluczowego surowca do produkcji pianek (TDI), które wystąpiły pod koniec września, w czwartym kwartale Grupa CIECH będzie się koncentrować na zapewnieniu dostaw surowca z innych źródeł po korzystnych cenach.

Segment Krzemiany oraz Segment Opakowania



Oba segmenty mierzyły się z przenoszeniem rosnących kosztów surowców spowodowanych przez inwazję Rosji na Ukrainę. W przypadku Segmentu Krzemiany, wsparciem był utrzymujący się silny popyt na krzemiany na europejskim rynku oraz nowi lokalni i zagraniczni klienci co pozwoliło na pełne wykorzystanie nowych mocy produkcyjnych i kontynuację produkcji z pieca ponownie uruchomionego w drugim kwartale 2022 roku (wygaszenie pod koniec 2021 roku). W przypadku Segmentu Opakowania, sukcesywnie prowadzona była aktualizacja cennika. Segment Opakowania nadal skupiał swoje działania na jak najbardziej efektywnym wykorzystaniu surowców i poszukiwał optymalizacji ich wykorzystania na każdym etapie procesu produkcyjnego. W segmencie Opakowań tradycyjnie czwarty kwartał stanowi okres posezonalny przeznaczony na przygotowanie i promowanie oferty na Wielkanoc oraz na realizację zamówień związanych z bieżącymi potrzebami klientów. Działania związane z optymalizacją procesów produkcyjnych i lepszego wykorzystania surowców będą sukcesywnie kontynuowane w bieżącym i w przyszłych kwartałach.

Wzmocnienie infrastruktury IT

W trzecim kwartale 2022 roku, Grupa CIECH nadal wysoko pozycjonowała ryzyko ataków cybernetycznych, co także jest związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie. Grupa w sposób aktywny i ciągły zarządza tym ryzykiem, stosując aktualne i sprawdzone zabezpieczenia informatyczne oraz prowadząc ciągły monitoring nietypowych zdarzeń, logów i operacji. Wszystkie działania realizowano w ramach wdrażanej polityki bezpieczeństwa informatycznego i polityki bezpieczeństwa informacji.

Zaadresowanie ryzyk finansowych

Kolejnym istotnym obszarem, który dotyka Grupę w związku z inwazją Rosji na Ukrainę, który ma wpływ na wszystkie segmenty i całościowo Grupę jest fakt bardzo dużej zmienności cen na rynkach finansowych, w tym cen surowców, kursów walutowych i stóp procentowych.

W związku z wojną rosyjsko-ukraińską, nastąpiło znaczne osłabienie wycen aktywów postrzeganych jako bardziej ryzykowne, co przełożyło się na osłabienie kursu walutowego PLN względem m.in. EUR oraz USD. Grupa posiada istotną ekspozycję na kurs walutowy EUR/PLN (pozycja całkowita 310 mln EUR) oraz relatywnie niską ekspozycję na USD/PLN (pozycja całkowita 1,8 mln USD). Osłabienie się PLN względem EUR powoduje w krótkim terminie wzrost ujemnych wycen zawartych instrumentów pochodnych wrażliwych na kurs walutowy EUR/PLN (transakcje forward oraz swapy walutowo-odsetkowe CCIRS), kredytów walutowych w EUR oraz zobowiązań handlowych w EUR, co jest kompensowane przez wzrost wyceny pożyczek udzielonych w walucie, należności i środków pieniężnych utrzymywanych w walucie oraz wzrost oczekiwanej wartości przyszłych przychodów walutowych. Po uwzględnieniu powiązań zabezpieczających dotyczących przyszłych przychodów walutowych, wpływ zmian EUR/PLN na bieżący wynik finansowy jest ograniczony (pozycja mająca wpływ na bieżący wynik finansowy to 50,8 mln EUR). Wycena zawartych instrumentów pochodnych nie podlega zabezpieczeniu gotówkowemu i wzrost ujemnej wyceny transakcji nie ma negatywnego wpływu na bieżącą płynność Grupy.

Wzrost inflacji związany w szczególności ze wzrostem cen surowców energetycznych, co prowadzi do zwiększenia kosztów działalności Grupy, oraz implikuje wzrost rynkowych stóp procentowych. Ryzyko rynkowe stóp procentowych dla zadłużenia Grupy z tytułu kredytów terminowych zostało w pełni zabezpieczone transakcjami IRS PLN oraz CCIRS zawartymi w maju 2021 roku po refinansowaniu kredytu, w związku z tym wpływ wzrostu rynkowych stóp procentowych ma ograniczony wpływ na przepływy pieniężne Grupy.

Wzrost stóp procentowych wpływa na wzrost kosztów obsługi krótkoterminowego finansowania obrotowego (faktoringowego oraz kredytowego).

Grupa CIECH zawiera transakcje pochodne o charakterze zabezpieczającym, dotyczące ryzyk towarowych, w tym dotyczące sprzedaży energii elektrycznej, zakupu gazu ziemnego oraz jednostek uprawnień do emisji CO₂ (EUA). W związku ze znaczącymi zmianami cen tych surowców, doszło do istotnych zmian wycen zawartych transakcji zabezpieczających (wzrost dodatkowej wyceny kontraktów terminowych na gaz, wzrost ujemnej wyceny kontraktów terminowych na sprzedaż energii, spadek dodatkowej wyceny kontraktów terminowych na zakup EUA). Za wyjątkiem transakcji zakupu jednostek uprawnień do emisji CO₂, których część jest zawierana na giełdzie, bieżące zmiany wyceny zawartych instrumentów pochodnych nie podlegają zabezpieczeniu gotówkowemu i zmiany ich wyceny nie mają wpływu na bieżącą płynność Grupy.

Utrzymanie bezpiecznej sytuacji finansowej

Sytuacja płynnościowa Grupy CIECH jest stabilna i spółki z Grupy CIECH posiadają wystarczające środki pieniężne oraz dostępne źródła finansowania umożliwiające terminową realizację zobowiązań również w sytuacji pogorszenia bieżących przepływów pieniężnych i ograniczenia dostępu do nowych źródeł finansowania. Na 30 września 2022 roku, Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 650 mln PLN oraz dostępne limity w ramach przyznaných linii kredytowych w wysokości 404 mln PLN. Grupa posiadała dostęp do środków finansowych udostępnianych w ramach umów kredytowych o charakterze przyrzeczonego (umowa kredytu konsorcjalnego o łącznej wartości 2 115 mln PLN) oraz dodatkowych źródeł finansowania w formie umów faktoringu należności, faktoringu odwróconego oraz kredytów w rachunku bieżącym. Grupa nie stwierdza aktualnie ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań dotyczących spłaty zadłużenia w ramach umów kredytowych lub ryzyka wymagalności kredytów w związku z niespełnieniem poziomu wskaźników testowanych w ramach umów kredytowych.

W przypadku umowy kredytu konsorcjalnego, większość zadłużenia ma charakter długoterminowy, krótkoterminową część stanowi obsługa kapitału wymagalna na 30 czerwca 2023 w wysokości 93 mln PLN.

Brak przesłanek do odpisu wartości

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przeprowadzone przez Grupę analizy nie wykazały przesłanek wskazujących na istotnie wyższe ryzyko utraty wartości użytkowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz inwestycji w trakcie realizacji. Niemniej jednak, z uwagi na niepewność związaną z konfliktem i jego dalszym rozwojem a w konsekwencji wpływem na gospodarkę światową, wyceny poszczególnych pozycji bilansowych, w tym: środków trwałych i wartości niematerialnych, zapasów, należności, wycen

instrumentów finansowych oraz rezerw i zobowiązań, będą ściśle monitorowane i niewykluczone, że mogą ulegać zmianom w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Należy jeszcze raz podkreślić, iż Zarząd CIECH S.A. na bieżąco monitoruje sytuację związaną z konfliktem i podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości funkcjonowania Grupy oraz poszczególnych spółek wchodzących w jej skład, a także utrzymanie założonych poziomów marż.

2.19. INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CIECH

W trakcie trzeciego kwartału 2022 roku, podobnie jak miało to miejsce podczas pierwszego półrocza 2022 roku Grupa CIECH nie odnotowała negatywnego wpływu koronawirusa COVID-19 na bieżącą działalność operacyjną. W trakcie minionego kwartału, Grupa CIECH oraz poszczególne spółki Grupy i zakłady produkcyjne funkcjonowały w sposób niezakłócony.

Żaden z segmentów działalności Grupy CIECH nie odnotował negatywnych zdarzeń i incydentów spowodowanych trwającą sytuacją pandemiczną.

W żadnym zakładzie produkcyjnym Grupy CIECH nie wystąpiły przypadki ograniczenia lub utraty ciągłości działania spowodowane przypadkami zakażenia i nieobecnością pracowników.

Także w pozostałych obszarach funkcjonowania Grupy CIECH w trakcie trzeciego kwartału 2022 roku nie odnotowano niekorzystnych skutków trwającej pandemii COVID-19.

**ŚRODROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE CIECH S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CIECH S.A. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT CIECH S.A.

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021	01.07.-30.09.2022	01.07.-30.09.2021
		niebadane	niebadane	niebadane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody netto ze sprzedaży	1 874 665	1 153 965	743 766	388 601
Koszt własny sprzedaży	(1 552 118)	(980 088)	(612 260)	(328 419)
Zysk brutto na sprzedaży	322 547	173 877	131 506	60 182
Pozostałe przychody operacyjne	14 614	8 287	11 295	4 622
Koszty sprzedaży	(124 005)	(94 334)	(44 305)	(31 971)
Koszty ogólnego zarządu	(92 869)	(47 024)	(27 505)	(12 674)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 462)	(4 138)	(5 054)	(1 489)
Zysk na działalności operacyjnej	110 825	36 668	65 937	18 670
Przychody finansowe	497 088	279 682	155 011	157 100
Zyski z tytułu instrumentów finansowych	131 869	71 861	28 886	21 834
Koszty finansowe	(164 567)	(174 817)	(78 051)	(67 737)
(Straty) z tytułu instrumentów finansowych	(140 609)	(140 410)	(70 392)	(75 484)
Przychody / (koszty) finansowe netto	332 521	104 865	76 960	89 363
Zysk przed opodatkowaniem	443 346	141 533	142 897	108 033
Podatek dochodowy	(33 350)	(3 206)	(11 681)	127
Zysk netto z działalności kontynuowanej	409 996	138 327	131 216	108 160
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	-	42 353	-	-
Zysk/(strata) netto za okres	409 996	180 680	131 216	108 160
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych):				
Podstawowy	7,78	3,43	2,49	2,05
Rozwodniony	7,78	3,43	2,49	2,05
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych) na działalności kontynuowanej:				
Podstawowy	7,78	2,62	2,49	2,05
Rozwodniony	7,78	2,62	2,49	2,05

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat CIECH S.A. należy analizować łącznie z notami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CIECH S.A.

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021	01.07.-30.09.2022	01.07.-30.09.2021
		niebadane	niebadane	niebadane
Zysk/(strata) netto za okres	409 996	180 680	131 216	108 160
Inne całkowite dochody brutto, które mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków lub strat	(9 916)	35 296	(14 916)	1 602
Rezerwa z tytułu stosowania zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(9 916)	35 296	(14 916)	1 602
Inne całkowite dochody brutto, które nie mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków lub strat	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	1 885	(6 702)	2 835	(684)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków lub strat	1 885	(6 702)	2 835	(684)
Inne całkowite dochody netto	(8 031)	28 594	(12 081)	918
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	401 965	209 274	119 135	109 078

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów CIECH S.A. należy analizować łącznie z notami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CIECH S.A.

	30.09.2022	31.12.2021
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 729	13 287
Wartości niematerialne	75 440	72 316
Długoterminowe aktywa finansowe	3 365 340	3 158 160
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 125	6 990
Prawa do użytkowania składnika aktywów	20 048	22 235
Aktywa trwałe razem	3 475 682	3 272 988
Zapasy	1 808	5 162
Krótkoterminowe aktywa finansowe	974 806	662 051
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	37
Należności handlowe i pozostałe	337 980	204 844
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	483 907	467 475
Aktywa obrotowe razem	1 798 501	1 339 569
Aktywa razem	5 274 183	4 612 557
PASYWA		
Kapitał akcyjny	287 614	287 614
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	470 846	470 846
Rezerwa z tytułu stosowania zabezpieczenia przepływów pieniężnych	12 054	20 085
Kapitał z wyceny aktuarialnej	(150)	(150)
Pozostałe kapitały rezerwowe	422 699	422 699
Zyski zatrzymane	823 503	413 507
Kapitał własny razem	2 016 566	1 614 601
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 766 369	1 854 153
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 162	18 513
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	137 752	118 070
Rezerwy na świadczenia pracownicze	737	734
Zobowiązania długoterminowe razem	1 922 020	1 991 470
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	547 241	397 099
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 623	5 407
Zobowiązania handlowe i pozostałe	731 929	569 006
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 230	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	429	413
Pozostałe rezerwy	48 145	34 561
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 335 597	1 006 486
Zobowiązania razem	3 257 617	2 997 956
Pasywa razem	5 274 183	4 612 557

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej CIECH S.A. należy analizować łącznie z notami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CIECH S.A.

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
		niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto za okres	409 996	180 680
Amortyzacja	16 282	13 681
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	3 414	3 103
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(58 727)	(11 958)
(Zyski) / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	401	(44 274)
(Zyski) / straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(14)	(30)
Dywidendy i odsetki	(255 538)	(197 175)
Podatek dochodowy naliczony	33 350	2 534
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu prowizji aranżacyjnej	1 867	(8 360)
Wycena instrumentów pochodnych	(22 730)	51 093
Pozostałe	(28)	-
Wynik operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	128 273	(10 706)
Zmiana stanu należności	(141 739)	53 459
Zmiana stanu zapasów	3 354	(5 326)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	155 581	(51 225)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	6 408	183
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	151 877	(13 615)
Odsetki zapłacone	(47 925)	(23 338)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(17 140)	(7 258)
Konwersja rozrachunków na pożyczki	-	(10 000)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	86 812	(54 211)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie spółki zależnej	-	74 289
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 462	88
Dywidendy otrzymane	288 182	132 173
Odsetki otrzymane	39 502	31 931
Wpływy ze spłaty pożyczek	191 542	101 127
Pozostałe wpływy inwestycyjne	19 000	-
Nabycie spółki zależnej	-	(6 105)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(20 403)	(17 618)
Nabycie aktywów finansowych	(2 982)	-
Wydatki na podwyższenie i dopłaty do kapitału	(10)	(1 995)
Wyplacone pożyczki	(582 897)	(380 354)
Wydatki z tytułu cash pooling*	(10 397)	(54 113)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(77 001)	(120 577)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	280 999
Wpływy z tytułu cash pooling*	52 547	154 145
Dywidendy wypłacone	-	(158 099)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(41 000)	(248 205)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(5 689)	(4 437)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 858	24 403
Przepływy pieniężne netto razem	15 669	(150 385)
Środki pieniężne na początek okresu	467 475	265 287
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych	763	290
Środki pieniężne na koniec okresu	483 907	115 192

*Cash pooling – prezentacja w cashflow:

- Działalność inwestycyjna – spółka prezentuje zmianę stanu należności z cash pooling
- Działalność finansowa – spółka prezentuje zmianę stanu zobowiązań z cash pooling

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych CIECH S.A. należy analizować łącznie z notami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CIECH S.A.

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa z tytułu stosowania zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z wyceny aktuarialnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01.01.2022	287 614	470 846	20 085	422 699	(150)	413 507	1 614 601
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(8 031)	-	-	409 996	401 965
Zysk / (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	409 996	409 996
Inne całkowite dochody	-	-	(8 031)	-	-	-	(8 031)
30.09.2022	287 614	470 846	12 054	422 699	(150)	823 503	2 016 566
01.01.2021	287 614	470 846	(25 713)	422 699	(78)	438 400	1 593 768
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	(158 099)	(158 099)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(158 099)	(158 099)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	28 594	-	-	180 680	209 274
Zysk / (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	180 680	180 680
Inne całkowite dochody	-	-	28 594	-	-	-	28 594
30.09.2021 (niebadane)	287 614	470 846	2 881	422 699	(78)	460 981	1 644 943

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym CIECH S.A. należy analizować łącznie z notami objaśniającymi, które stanowią integralną część śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CIECH S.A.

4.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CIECH S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CIECH S.A. 31 stycznia 2007 roku podjęło uchwałę nr 4 w sprawie sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską. W związku z podjętą uchwałą od roku 2007 raporty Spółki CIECH S.A. są sporządzane zgodnie z zasadami MSSF z zastosowaniem wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w polityce rachunkowości.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego do stosowania przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z 2018 roku). Niniejsze sprawozdanie przedstawia sytuację finansową CIECH S.A. na 30 września 2022 roku oraz na 31 grudnia 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku oraz 30 września 2021 roku i zostało zatwierdzone przez Zarząd spółki CIECH S.A. 29 listopada 2022 roku.

Prezentowane śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej CIECH S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez CIECH S.A.

Zarząd CIECH S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową CIECH S.A. oraz jej wynik finansowy.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są rozpoznawane w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych. Profesjonalne osądy dokonywane przez Zarząd, które mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, a także szacunki powodujące ryzyko znaczących zmian w przyszłych latach, zostały przedstawione w punktach 4.6, 4.7, 4.8 i 4.13 niniejszego Raportu. Informacja o wpływie rosyjskiej inwazji na Ukrainę na działalność Grupy CIECH została zaprezentowana w nocie 4.17. Informacja o wpływie pandemii COVID-19 na działalność CIECH S.A., została zaprezentowana w nocie 4.18. W bieżącym okresie kwartalnym nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Zarząd CIECH S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim: BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie posiadająca wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3355 rejestru.

4.2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przyjęte w CIECH S.A. zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu finansowym CIECH S.A. za 2021 rok, przekazany do publicznej wiadomości 29 marca 2022 roku. W wyżej wymienionym Sprawozdaniu zostały przedstawione szczegółowe informacje dotyczące zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych. Zasady te są stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do obecnie publikowanych danych, ostatniego sprawozdania rocznego oraz prezentowanych danych porównywalnych.

CIECH S.A. zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego raportu zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowany wpływ zmian oraz wpływ nowych MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe CIECH S.A. zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu finansowym CIECH S.A. za 2021 rok, przekazanym do publicznej wiadomości 29 marca 2022 roku.

4.3. WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA

Walutą funkcjonalną CIECH S.A. oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (tys. zł), o ile nie jest to wskazane inaczej. Spółka CIECH S.A. posiada Oddziały (w Rumunii oraz w Niemczech), których księgi prowadzone są w ich walutach lokalnych (RON oraz EUR). Dla celów sporządzenia sprawozdania CIECH S.A. księgi Oddziału w Rumunii są przewalutowane po kursach transakcyjnych, a księgi Oddziału w Niemczech po średnim kursie NBP z ostatniego dnia danego okresu – ze względu na niewielką wartość transakcji, przewalutowanie po takim kursie nie powoduje istotnego zniekształcenia wyników.

4.4. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI CIECH S.A.

Zjawiska sezonowości związane z okresowymi wahaniami popytu i podaży mają niewielkie znaczenie w kształtowaniu ogólnych trendów sprzedaży CIECH S.A. W zakresie segmentu sodowego istnieje sezonowy związek pomiędzy poziomem sprzedaży niektórych produktów, a przebiegiem zimy. W przypadku chlorku wapnia i pozostałych produktów (antylód, mieszanka solno-chlorkowa, sól wypadowa) ciepła zima ma bezpośrednie przełożenie na spadek sprzedaży, natomiast w przypadku soli ma to wpływ pośredni. W przypadku pozostałych produktów poziom przychodów i wyników finansowych CIECH S.A. w okresie roku obrotowego nie podlega istotnym wahanom sezonowym.

4.5. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW CIECH S.A.

W CIECH S.A. segmenty operacyjne zostały wyznaczone na podstawie sprawozdań wewnętrznych sporządzanych w Spółce, podlegających regularnemu przeglądowi przez Zarząd, który jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem alokacji zasobów na poszczególne segmenty oraz oceny osiągniętych przez nie wyników.

W CIECH S.A. wyodrębniono następujące segmenty operacyjne:

Segment Sodowy (obejmujący BU Soda i Sól)



Do najważniejszych produktów wytwarzanych w obrębie Segmentu Sodowego należą: soda kalcynowana lekka i ciężka, sól warzona, soda oczyszczona i chlorek wapnia. Produkty tego Segmentu sprzedawane są głównie przez jednostkę dominującą CIECH S.A. Produkcja wyrobów Segmentu Sodowego wytwarzanych przez Grupę CIECH realizowana jest w spółce CIECH Soda Polska S.A., rumuńskiej spółce CIECH Soda Romania S.A. (do września 2019 roku) oraz w niemieckich spółkach CIECH Soda Deutschland GmbH&Co. KG oraz CIECH Salz Deutschland GmbH (spółki niemieckie również samodzielnie realizują sprzedaż swoich produktów). Wyroby Segmentu Sodowego znajdują zastosowanie m.in. w przemyśle szklarskim, spożywczym, detergentowym i farmaceutycznym.

Segment Agro



Grupa CIECH jest producentem środków ochrony roślin stosowanych w rolnictwie, wytwarzanych przez spółki: CIECH Sarzyna S.A. i Proplan Plant Protection Company, S.L., a CIECH S.A. był dostawcą surowców do produkcji dla CIECH Sarzyna S.A. oraz świadczył w ramach tego segmentu usługi wsparcia.

Segment Żywice (dane porównywalne)

Grupa CIECH była producentem wielu organicznych związków chemicznych wytwarzanych przez CIECH Żywice Sp. z o.o. W pierwszym kwartale 2021 roku produkowano m.in. żywice epoksydowe oraz żywice poliestrowe. Produkty te używane są w przemysłach: motoryzacyjnym, farbiarskim oraz elektronicznym.

W dniu 1 marca 2021 roku CIECH Żywice Sp. z o.o. została sprzedana do spółki LERG S.A., a jej dane wykazane są jako działalność zaniechana. Dane dotyczące działalności zaniechanej obejmują również wynik CIECH S.A. uzyskany z tytułu transakcji z CIECH Żywice Sp. z o.o. oraz sprzedaży tej spółki.

Segment Pianki

W ramach Segmentu Pianki CIECH S.A. świadczy usługi wsparcia dla spółki CIECH Pianki Sp. z o.o., która jest producentem pianek poliuretanowych.

Segment Krzemiany

Prowadzi sprzedaż produktów Segmentu Krzemiany wytwarzanych przez spółkę CIECH Soda Romania S.A. W 2022 roku były to głównie szklisty krzemian sodu oraz szkło wodne sodowe. Produkty te wykorzystywane są w branży budowlanej oraz do produkcji detergentów.

Segment Opakowania

W ramach tego segmentu CIECH S.A. świadczy usługi wsparcia dla spółki CIECH Vitro S.A., która zajmuje się produkcją opakowań szklanych – lampionów i stoi, wykorzystywane do produkcji zniczy oraz w przemyśle spożywczym.

Pozostała działalność

Obejmuje świadczone poza Grupę usługi oraz towary sprzedawane przez CIECH S.A. poza obszarem działalności wyżej wymienionych segmentów.

W ramach poszczególnych segmentów wykazane zostały również świadczone przez CIECH S.A. usługi wsparcia dla spółek z Grupy CIECH m.in. księgowe, controllingowe, prawne, administracyjne, informatyczne.

Finansowanie jest zarządzane (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi z wyjątkiem odsetek od należności i zobowiązań handlowych), a podatek dochodowy obliczany na poziomie całej Spółki i nie są one alokowane do poszczególnych segmentów.

Z geograficznego punktu widzenia w CIECH S.A. wyodrębniono następujące obszary: Polska, Unia Europejska, Pozostała Europa, Afryka, Azja, Pozostałe regiony. Informacje o obszarach geograficznych Spółki ustalone są w oparciu o lokalizację jej aktywów.

Przychody i koszty, aktywa i zobowiązania segmentów są ujmowane i wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Wyniki segmentów operacyjnych oceniane są przez Zarząd CIECH S.A. na podstawie poziomu przychodów ze sprzedaży, zysku na działalności operacyjnej, poziomu EBITDA oraz poziomu EBITDA znormalizowana. Nie zidentyfikowano konieczności wyodrębnienia dodatkowych segmentów zgodnie z regulacjami MSSF 8.

EBITDA należy postrzegać jako dodatek, a nie zastępstwo dla wyników działalności przedstawionych zgodnie z MSSF.

EBITDA jest użytecznym wskaźnikiem zdolności zaciągania i obsługi zadłużenia. Poziom EBITDA i EBITDA znormalizowana nie są zdefiniowane przez MSSF i mogą być wyliczane inaczej przez inne podmioty. Poniżej przedstawiono uzgodnienie i definicje, jakie stosuje CIECH S.A. przy ustalaniu tych mierników.

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021*
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	409 996	138 327
Podatek dochodowy	33 350	3 206
Koszty finansowe	164 567	174 817
Przychody finansowe	(497 088)	(279 682)
Amortyzacja	16 282	13 681
EBITDA na działalności kontynuowanej	127 107	50 349
EBITDA na działalności zaniechanej	-	(3 414)
EBITDA na działalności kontynuowanej i zaniechanej	127 107	46 935

*Dane niebadane

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021*
EBITDA na działalności kontynuowanej	127 107	50 349
Zdarzenia jednorazowe, w tym:	(3 158)	140
Pozycje gotówkowe (a)	(4 304)	86
Pozycje bezgotówkowe (z wyłączeniem odpisów z tytułu utraty wartości) (b)	1 146	54
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej	123 949	50 489
EBITDA znormalizowana na działalności zaniechanej	-	(3 414)
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej i zaniechanej	123 949	47 075

*Dane niebadane

(a) Pozycje gotówkowe: zysk/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane lub zapłacone kary i odszkodowania, przekazane darowizny, zdarzenia losowe.
 (b) Pozycje bezgotówkowe: wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej, koszty likwidacji zapasów i rzeczowych aktywów trwałych, koszty wstrzymanych inwestycji, koszty restrukturyzacji, rezerwy środowiskowe, rezerwy na zobowiązania i odszkodowania oraz inne pozycje (włączając w to koszty nadzwyczajne oraz inne rezerwy).

EBITDA znormalizowana może również być korygowana o inne nietypowe, jednorazowe zdarzenia niewymienione powyżej.

CIECH S.A. - SEGMENTY OPERACYJNE

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i kosztów oraz aktywów i pasywów poszczególnych segmentów operacyjnych CIECH S.A. za prezentowane w sprawozdaniu okresy:

SEGMENTY OPERACYJNE 01.01.-30.09.2022	Segment Sodowy	Segment Agro	Segment Pianki	Segment Krzemiany	Segment Opakowania	Pozostała działalność	Funkcje Korporacyjne	RAZEM
Przychody ze sprzedaży razem	1 832 184	12 162	1 561	21 372	968	4 085	2 332	1 874 665
Koszt własny sprzedaży	(1 511 169)	(12 297)	(1 552)	(19 051)	(975)	(4 659)	(2 417)	(1 552 118)
Zysk /(strata) brutto na sprzedaży	321 016	(135)	9	2 322	(7)	(574)	(85)	322 547
Koszty sprzedaży	(123 404)	-	-	(601)	-	-	-	(124 005)
Koszty ogólnego zarządu	(16 258)	-	-	5	-	-	(76 616)	(92 869)
Wynik na zarządzaniu należnościami	5 104	(31)	-	(2)	-	(16)	(21)	5 034
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(2 995)	(57)	4 740	-	-	145	(1 715)	118
Zysk /(strata) na działalności operacyjnej	183 463	(223)	4 749	1 724	(7)	(445)	(78 437)	110 825
Saldo różnic kursowych i odsetek od rozrachunków handlowych	273	2	(1)	(19)	-	(294)	-	(39)
Koszty finansowania	-	-	-	-	-	-	(16 835)	(16 835)
Wynik na działalności finansowej (nieprzypisane do segmentów)	-	-	-	-	-	-	349 395	349 395
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	183 736	(221)	4 748	1 705	(7)	(739)	254 123	443 346
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	(33 350)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	409 996
Zysk /(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	409 996
Amortyzacja	2 317	32	-	-	-	509	13 424	16 282
EBITDA na działalności kontynuowanej	185 780	(191)	4 749	1 724	(7)	64	(65 013)	127 107
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej*	186 464	(191)	9	1 724	(7)	64	(64 115)	123 949

*EBITDA znormalizowana za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 roku liczona jest jako EBITDA skorygowana o nietypowe zdarzenia jednorazowe: zysk netto z restrukturyzacji: 4,7 mln zł, utworzenie rezerw: -0,9 mln zł; darowizny przekazane: -0,6 mln zł.

SEGMENTY OPERACYJNE 01.01.-30.09.2021	Segment Sodowy	Segment Agro	Segment Pianki	Segment Krzemiany	Segment Opakowania	Pozostała działalność	Funkcje Korporacyjne	RAZEM*
Przychody ze sprzedaży razem	1 054 052	13 884	7 750	14 136	776	63 367	-	1 153 965
Koszt własny sprzedaży	(888 766)	(13 020)	(1 190)	(13 737)	(590)	(62 785)		(980 088)
Zysk /(strata) brutto na sprzedaży	165 286	864	6 560	399	186	582	-	173 877
Koszty sprzedaży	(93 358)	(37)	-	(679)	-	(260)		(94 334)
Koszty ogólnego zarządu	(371)	-	-	-	-	(4 575)	(42 078)	(47 024)
Wynik na zarządzaniu należnościami	230	31	-	-	-	439	-	700
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3 591	(42)	-	-	-	677	(777)	3 449
Zysk /(strata) na działalności operacyjnej	75 378	816	6 560	(280)	186	(3 137)	(42 855)	36 668
Saldo różnic kursowych i odsetek od rozrachunków handlowych	979	(2)	(1)	(10)	-	(367)	-	599
Koszty finansowania	-	-	-	-	-	-	(9 561)	(9 561)
Wynik na działalności finansowej (nieprzypisane do segmentów)	-	-	-	-	-	-	113 827	113 827
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	76 357	814	6 559	(290)	186	(3 504)	61 411	141 533
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	(3 206)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	138 327
Zysk /(strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	42 353
Zysk /(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	180 680
Amortyzacja	2 888	25	-	-	-	141	10 627	13 681
EBITDA na działalności kontynuowanej	78 266	841	6 560	(280)	186	(2 996)	(32 228)	50 349
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej**	78 273	841	6 560	(280)	186	(2 996)	(32 095)	50 489

*Dane niebadane.

**EBITDA znormalizowana za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 roku liczona jest jako EBITDA skorygowana o nietypowe zdarzenia jednorazowe: darowizny przekazane 0,1 mln zł.

CIECH S.A. - AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE

	AKTYWA		ZOBOWIĄZANIA	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Segment Sodyowy	192 191	90 758	585 500	424 241
Segment Agro	1 541	3 972	1 009	2 177
Segment Pianki	-	1 011	-	12
Segment Krzemiany	1 281	4 307	-	1 856
Segment Opakowania	114	315	-	-
Pozostała działalność	16 028	17 948	17 229	13 745
Funkcje Korporacyjne	5 056 981	4 494 246	2 653 862	2 555 925
RAZEM	5 274 183	4 612 557	3 257 617	2 997 956

CIECH S.A. - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY BRANŻOWE

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021*	Zmiana 2022/2021	Zmiana %
Segment sodyowy, w tym:	1 832 184	1 054 052	778 132	73,8%
Soda kalcynowana ciężka	1 095 631	562 443	533 188	94,8%
Soda kalcynowana lekka	364 544	210 811	153 733	72,9%
Sól	188 734	141 260	47 474	33,6%
Soda oczyszczona	117 838	80 741	37 097	45,9%
Chlorek wapnia	24 509	23 829	680	2,9%
Pozostałe towary i usługi	40 930	34 968	5 962	17,0%
Segment Agro, w tym:	12 162	13 884	(1 722)	(12,4%)
Surowce do produkcji środków ochrony roślin	7 278	9 912	(2 634)	(26,6%)
Pozostałe towary i usługi	4 884	3 972	912	23,0%
Segment Pianki, w tym:	1 561	7 750	(6 189)	(79,9%)
Pozostałe towary i usługi	1 561	7 750	(6 189)	(79,9%)
Segment Krzemiany, w tym:	21 372	14 136	7 236	51,2%
Krzemiany sodowe	10 105	8 469	1 636	19,3%
Pozostałe towary i usługi	11 267	5 667	5 600	98,8%
Segment Opakowania, w tym:	968	776	192	24,7%
Pozostałe towary i usługi	968	776	192	24,7%
Segment pozostała działalność oraz funkcje korporacyjne	6 418	63 367	(56 949)	(89,9%)
Przychody od podmiotów zewnętrznych	4 085	63 367	(59 282)	(93,6%)
Pozostałe towary i usługi	2 332	-	2 332	-
RAZEM	1 874 665	1 153 965	720 700	62,5%

*Dane niebadane.

CIECH S.A. przychody ze sprzedaży rozpoznawane są w momencie wykonania usługi lub dostarczenia towarów.

CIECH S.A. - INFORMACJA O OBSZARACH GEOGRAFICZNYCH

Informacje o obszarach geograficznych spółki CIECH S.A. ustalone są w oparciu o lokalizację aktywów.

	AKTYWA		PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	
	30.09.2022	31.12.2021	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021*
Polska	2 813 392	2 462 473	1 263 367	724 217
Unia Europejska (poza Polską)	2 457 277	2 149 546	521 602	370 484
Pozostała Europa	2 902	-	73 849	42 473
Afryka	-	538	10 581	6 115
Azja	612	-	5 266	8 438
Pozostałe regiony	-	-	-	2 238
RAZEM	5 274 183	4 612 557	1 874 665	1 153 965

*Dane niebadane.

Aktywa trwałe Spółki są zlokalizowane w Polsce i Unii Europejskiej. W przypadku Unii Europejskiej największymi aktywami trwałymi są udziały w spółkach zależnych mających swoją siedzibę przede wszystkim w Rumunii (30 551 tys. zł), na terenie Niemiec (838 346 tys. zł) i Hiszpanii (203 866 tys. zł). Główną pozycją aktywów obrotowych zaprezentowaną w poszczególnych obszarach geograficznych stanowią należności handlowe i pozostałe.

4.6. REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	Stan na koniec okresu
01.01.-30.09.2022					
Długoterminowe	734	75	-	(72)	737
Krótkoterminowe	413	47	(33)	2	429
01.01.-30.09.2021*					
Długoterminowe	979	16	(58)	35	972
Krótkoterminowe	826	-	(12)	(389)	425
01.07.-30.09.2022*					
Długoterminowe	787	20	-	(70)	737
Krótkoterminowe	389	41	(1)	-	429
01.07.-30.09.2021*					
Długoterminowe	956	16	(1)	1	972
Krótkoterminowe	434	-	(9)	-	425

*Dane niebadane

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	Stan na koniec okresu
01.01.-30.09.2022					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	34 561	13 673	(89)	-	48 145
RAZEM	34 561	13 673	(89)	-	48 145
01.01.-30.09.2021*					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	33 741	646	-	(55)	34 332
RAZEM	33 741	646	-	(55)	34 332
01.07.-30.09.2022*					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	46 690	1 455	-	-	48 145
RAZEM	46 690	1 455	-	-	48 145
01.07.-30.09.2021*					
Rezerwa na zobowiązania i przewidywane straty	34 411	(30)	-	(49)	34 332
RAZEM	34 411	(30)	-	(49)	34 332

*Dane niebadane

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	Stan na koniec okresu
01.01.-30.09.2022					
Długoterminowe aktywa finansowe	30 733	1 836	(680)	376	32 265
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 833	1 744	(11)	-	5 566
Należności handlowe i pozostałe	37 163	402	(5 626)	4 031	35 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	244	-	(238)	-	6
RAZEM	71 973	3 982	(6 555)	4 407	73 807
01.01.-30.09.2021*					
Wartości niematerialne	210	-	-	-	210
Długoterminowe aktywa finansowe	102 538	2 030	(2 864)	3 841	105 545

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	Stan na koniec okresu
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 494	7 875	(8 495)	766	8 640
Należności handlowe i pozostałe	36 847	1 275	(2 138)	943	36 927
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	150	424	(450)	-	124
RAZEM	148 239	11 604	(13 948)	5 550	151 446
01.07.-30.09.2022*					
Długoterminowe aktywa finansowe	31 184	921	(216)	376	32 265
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 591	980	(5)	-	5 566
Należności handlowe i pozostałe	39 074	68	(5 391)	2 219	35 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	-	1	-	6
RAZEM	74 854	1 969	(5 611)	2 595	73 807
01.07.-30.09.2021*					
Wartości niematerialne	210	-	-	-	210
Długoterminowe aktywa finansowe	104 911	(3 207)	-	3 841	105 545
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 759	(885)	-	766	8 640
Należności handlowe i pozostałe	35 393	567	(15)	982	36 927
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	128	124	(128)	-	124
RAZEM	149 401	(3 401)	(143)	5 589	151 446

*Dane niebadane

4.7. PODATEK DOCHODOWY, AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

PODSTAWOWE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO (PRZYCHODU PODATKOWEGO)	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021*
Podatek dochodowy bieżący	(26 603)	(3 053)
Podatek dochodowy odroczony	(6 747)	(153)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat	(33 350)	(3 206)

*Dane niebadane.

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONNY	30.09.2022			31.12.2021		
	Razem aktywa	Razem rezerwa	Wartość netto	Razem aktywa	Razem rezerwa	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe	-	6 388	(6 388)	-	6 046	(6 046)
Aktywa finansowe	368	16 729	(12 334)	368	14 568	(14 200)
Zapasy	-	90	(90)	-	290	(290)
Należności handlowe i pozostałe	78	-	78	39	-	39
Rezerwy na świadczenia pracownicze	155	-	155	142	-	142
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	43 197	-	43 197	52 106	-	52 106
Różnice kursowe	-	11 058	(11 058)	-	1 375	(1 375)
Zobowiązania	35 737	2 002	33 735	26 101	2 813	23 288
Pozostałe	1	-	1	46	-	46
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odrozonego	79 536	36 267	43 269	78 802	25 092	53 710

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	30.09.2022			31.12.2021		
	Razem aktywa	Razem rezerwa	Wartość netto	Razem aktywa	Razem rezerwa	Wartość netto
Kompensata aktywów/rezerw z tytułu podatku odroczonego	(36 267)	(36 267)	-	(25 092)	(25 092)	-
Nierozpoznana wartość aktywa na podatek odroczonego	(41 144)	-	(41 144)	(46 720)	-	(46 720)
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 125	-	2 125	6 990	-	6 990

W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 roku postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonej w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd Jednostki dominującej rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczonego, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłączna niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

4.8. INFORMACJA O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów finansowych w CIECH S.A.

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategorie instrumentów finansowych
	30.09.2022		31.12.2021		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	483 907	483 907	467 475	467 475	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Udzielone pożyczki	2 123 224	2 123 224	1 651 148	1 651 148	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu dostaw i usług	213 553	213 553	110 037	110 037	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Instrumenty pochodne rozpoznane w aktywach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	15 749	15 749	88 783	88 783	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty pochodne rozpoznane w aktywach finansowych	132 376	132 376	14 099	14 099	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności z tytułu cashpoolingu	14 340	14 340	3 912	3 912	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu faktoringu	54 723	54 723	21 437	21 437	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
AKTYWA	3 037 872	3 037 872	2 356 891	2 356 891	
Kredyty i pożyczki	(2 118 814)	(2 128 330)	(2 109 549)	(2 120 932)	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(603 750)	(603 750)	(442 025)	(442 025)	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	-	-	(136)	(136)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych	(184 036)	(184 036)	(151 564)	(151 564)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania z tytułu cashpoolingu	(194 796)	(194 796)	(141 703)	(141 703)	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu faktoringu	(11 691)	(11 691)	(8 244)	(8 244)	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
ZOBOWIĄZANIA	(3 113 087)	(3 122 603)	(2 853 221)	(2 864 604)	

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych odpowiada kwotom, za które można by wymienić te instrumenty w ramach transakcji rynkowej pomiędzy dobrze poinformowanymi stronami. Do oszacowania wartości godziwej przyjęto poniższe założenia:

- wartości środków pieniężnych, należności z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie są wyceniane do wartości godziwej – przyjmuje się wartość bilansową jako najbardziej zbliżoną do wartości godziwej ze względu na krótkie terminy zapadalności tych instrumentów,
- wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową.

Wycena do wartości godziwej pogrupowana jest według trzystopniowej hierarchii:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o notowania rynkowe, ceny giełdowe (niekorygowane), oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach.
- Poziom 2 – CIECH S.A. wycenia instrumenty pochodne do wartości godziwej z zastosowaniem modeli wyceny instrumentów finansowych, przy wykorzystaniu ogólnie dostępnych stóp procentowych, kursów walutowych oraz z uwzględnieniem korekty o szacowane własne ryzyko kredytowe.
- Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny, nie opierających się jednak o obserwowalne dane rynkowe.

Aktywa i zobowiązania wyceniane do wartości godziwej

Aktywa i zobowiązania wyceniane do wartości godziwej	30.09.2022			31.12.2021		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA	-	148 125	-	-	102 882	-
Instrumenty zabezpieczające	-	15 749	-	-	14 099	-
Instrumenty pochodne o dodatniej wycenie	-	132 376	-	-	88 783	-
ZOBOWIĄZANIA	-	(184 036)	-	-	(151 700)	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	(136)	-
Instrumenty pochodne o ujemnej wycenie	-	(184 036)	-	-	(151 564)	-
RAZEM	-	(35 911)	-	-	(48 818)	-

Na 30 września 2022 roku CIECH S.A. posiadała następujące typy instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej:

- zawarte kontrakty zabezpieczające stopę procentową (interest rate swap), kontrakty zabezpieczające stopę procentową oraz ryzyko walutowe (currency and interest rate swap) EUR/PLN - według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2,
- zawarte forwardy walutowe - według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2,

W ciągu trzech kwartałów 2022 roku nie nastąpiły transfery instrumentów wycenianych w wartości godziwej w hierarchii wartości godziwej. Nie nastąpiły również zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych, ani zmiany warunków prowadzenia działalności gospodarczej, które mogłyby mieć wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego CIECH S.A. nie dokonywała zmian metod wyceny posiadanych instrumentów finansowych. Opis metod wyceny do wartości godziwej został przedstawiony w nocie 8.4 Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za 2021 rok, opublikowanego 29 marca 2022 roku. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym kontrakty zabezpieczające stopę procentową (interest rate swap) zostały wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

	Długoterminowe aktywa finansowe	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	RAZEM
30.09.2022					
IRS EUR	5 148	1 212	-	-	6 360
IRS PLN	-	9 389	-	-	9 389
CIRS	-	132 376	(120 216)	(54 778)	(42 618)
Forward EUR/PLN	-	-	-	(9 042)	(9 042)
RAZEM	5 148	142 977	(120 216)	(63 820)	(35 911)
31.12.2021					
IRS EUR	662	-	-	(136)	526
IRS PLN	-	13 437	-	-	13 437
CIRS	-	85 607	(91 857)	(59 707)	(65 957)
Forward EUR/PLN	-	3 176	-	-	3 176
RAZEM	662	102 220	(91 857)	(59 843)	(48 818)

4.9. INFORMACJA O NABYCIU I ZBYCIU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ POCZYNIONYCH ZOBOWIĄZANIACH NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku w CIECH S.A. dokonano następujących transakcji zwiększających i zmniejszających wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych:

01.01.-30.09.2022	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	RAZEM
Zakup/przyjęcie z inwestycji	132	3 400	72	3 604
Zbycie	-	(702)	(12)	(690)
01.01.-30.09.2021*				
Zakup/przyjęcie z inwestycji	4	2 714	46	2 760
Zbycie	-	(442)	(84)	(526)

*Dane niebadane.

Zakupy w ciągu trzech kwartałów 2022 roku zostały dokonane ze środków własnych Spółki.

Na dzień 30 września 2022 oraz na 31 grudnia 2021 roku kwota przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów dotyczących nabycia składników rzeczowych aktywów trwałych wyniosła odpowiednio 1 741 tys. zł oraz 24 tys. zł.

4.10. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW KREDYTOWYCH, W TYM O NIEDOTRZYMANIU TERMINÓW SPŁATY DŁUGÓW LUB JAKIMKOLWIEK NARUSZENIU WARUNKÓW UMOWY DOTYCZĄCEJ DŁUGU

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym żadna z umów kredytowych nie została postawiona w stan wymagalności ani też nie wystąpiły przypadki naruszenia terminów spłaty kapitału ani odsetek z tytułu zobowiązań finansowych wykazanych w bilansie.

Wszelkie informacje dotyczące warunków finansowania wynikające z umów i ustaleń z bankami zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2021 rok, przekazanym do publicznej wiadomości 29 marca 2022 roku.

4.11. INFORMACJA O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Szczegółowe informacje o transakcjach pomiędzy CIECH S.A., a pozostałymi jednostkami powiązаныmi (tj. spółkami kontrolowanymi przez jednostkę dominującą najwyższego szczebla w stosunku do CIECH S.A. - Kulczyk Investments S.A. oraz spółkami zależnymi i stowarzyszonymi z CIECH S.A.) zostały przedstawione poniżej:

TRANSAKCJE CIECH S.A. Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe powiązane	RAZEM
01.01.-30.09.2022				
Przychody ze sprzedaży	198 396	22 127	-	220 523
Przychody finansowe, w tym:	426 889	240	-	427 129
<i>Dywidendy</i>	287 966	215	-	288 181
Zakupy produktów, towarów, materiałów i usług w tym:	1 516 421	8 677	4 362	1 529 460
<i>KI One SA</i>	-	-	153	153
Koszty finansowe	44 811	107	-	44 918
30.09.2022				
Należności	90 485	1 149	-	91 634
Pożyczki udzielone	2 123 223	-	-	2 123 223
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	760 942	617	610	762 169
Pożyczki otrzymane	219 421	-	-	219 421
01.01.-30.09.2021*				
Przychody ze sprzedaży	163 137	14 945	-	178 082
Przychody finansowe, w tym:	259 652	-	-	259 652

TRANSAKcje CIECH S.A. Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe powiązane	RAZEM
Dywidendy	189 014	-	-	189 014
Zakupy produktów, towarów, materiałów i usług w tym:	888 603	17 905	4 357	910 865
<i>KI One SA</i>	-	-	149	149
Koszty finansowe	38 099	-	-	38 099
31.12.2021				
Należności	57 949	3 019	-	60 968
Pożyczki udzielone	1 774 601	-	-	1 774 601
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	391 549	2 059	24	393 632
Pożyczki otrzymane	210 903	-	-	210 903

*Dane niebadane.

Warunki transakcji z jednostkami powiązаныmi

Spółki Grupy CIECH zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem nie zawierały pomiędzy sobą istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Sprzedaże na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane były na warunkach nieodlegających od warunków rynkowych. Zobowiązania i należności są niezabezpieczone i rozliczane poprzez przelewy bankowe. W ciągu trzech kwartałów 2022 roku nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi niebędące transakcjami typowymi i rutynowymi poza opisanymi w pkt. 5.3. niniejszego raportu.

W prezentowanym okresie kluczowy personel kierowniczy CIECH S.A. nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi z Grupy CIECH.

4.12. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W CIECH S.A.

W prezentowanym okresie Spółka CIECH S.A. nie dokonywała emisji, wykupu, spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

4.13. AKTYWA WARUNKOWE I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM GWARANCJE I PORĘCZENIA

	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa warunkowe	18 864	18 864
Pozostałe należności warunkowe*	18 864	18 864
Zobowiązania warunkowe	1 995 035	1 764 507
Udzielone gwarancje i poręczenia**	1 728 732	1 539 555
Podatkowe (w tym odsetki)	1 873	10 160
Listy patronackie	264 430	214 792

*Aktywo warunkowe w wysokości 18 864 tys. zł związane z pozwem przeciwko GZNF „FOSFOR” Sp. z o.o. o zapłatę z tytułu odszkodowania za złożenie przez GZNF „FOSFOR” Sp. z o.o. rzekomo nieprawdziwych oświadczeń wobec CIECH S.A. o stanie spółki Agrochem Człuchów Sp. z o.o. z siedzibą w Człuchowie.

**W tym:

- gwarancje za zobowiązania spółek zależnych w związku z umową faktoringu odwrotnego w kwocie 327 449 tys. zł,
- gwarancja za zobowiązania spółki zależnej CIECH Sarzyna S.A. w kwocie 3 000 tys. zł,
- gwarancja za zobowiązania spółki zależnej CIECH Soda Polska S.A. w kwocie 56 393 tys. zł,
- gwarancja za zobowiązania spółki zależnej CIECH Salz Deutschland GmbH w kwocie 161 434 tys. zł (33 150 tys. EUR),
- gwarancja za zobowiązania spółek Grupy SDC w kwocie 1 180 456 tys. zł (242 403 tys. EUR).

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 1 995 035 tys. zł i wzrosła w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2021 roku o 230 528 tys. zł. Zmiana nastąpiła głównie w wyniku zmian w kwocie poręczeń w grupie oraz otrzymanych płatności z tytułu kawern objętych Listem patronackim.

Pozostałe udzielone gwarancje i poręczenia zostały opisane w nocie 9.2. Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za 2021 rok opublikowanego w dniu 29 marca 2022 roku.

Kontrole w zakresie rozliczeń podatkowych w CIECH S.A.

Informacja została zaprezentowana w punkcie 2.13. niniejszego raportu.

4.14. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

Informacja została zaprezentowana w punkcie 2.14. niniejszego raportu.

4.15. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA, AKTYWA TRWAŁE ORAZ GRUPY DO ZBYCIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I ZWIĄZANE Z NIMI ZOBOWIĄZANIA**Działalność zaniechana**

W ciągu trzech kwartałów 2022 roku w CIECH S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana.

W okresie porównywalnym wystąpiła działalność zaniechana dotycząca sprzedaży udziałów w CIECH Żywice Sp. z o.o.

W dniu 1 marca 2021 roku CIECH S.A. zawarł ze spółką LERG S.A. z siedzibą w Pustków-Osiedle umowę sprzedaży 74 677 udziałów CIECH Żywice Sp. z o.o., stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym CIECH Żywice Sp. z o.o. Wartość Umowy (równa wartości zbywanego przedsiębiorstwa) to 157 410 tys. zł. Ostateczna cena zbywanych Udziałów została ustalona zgodnie z regułą wynikającą z Umowy wyniosła 74 289 tys. zł. Szczegóły dotyczące transakcji znajdują się w raportach bieżących: 27/2020 i 4/2021.

Otrzymane środki pieniężne z tytułu sprzedaży udziałów	74 289
Otrzymane środki pieniężne z tytułu spłaty zadłużenia (w tym spłacone pożyczki*)	83 121
RAZEM Wartość Umowy	157 410

*Spłata pożyczki w wysokości 27 mln zł nastąpiła w dniu 30 lipca 2021 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania z zysków lub strat dla działalności zaniechanej są zgodne z polityką rachunkowości Spółki. Jednostkowy wyniki działalności zaniechanej obejmuje wyniki CIECH S.A. uzyskane z tytułu transakcji z jednostką wykazaną w działalności zaniechanej CIECH Żywice Sp. z o.o. oraz wynik na sprzedaży spółki w związku z zawarciem umowy sprzedaży 74 677 udziałów CIECH Żywice Sp. z o.o. do spółki LERG S.A.

Poniżej wynik jednostkowy na działalności zaniechanej (w obszarze żywic) w CIECH S.A.

CIECH S.A.	01.01.-30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży	30 804
Koszt własny sprzedaży	(30 584)
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	220
Pozostałe przychody operacyjne	-
Koszty sprzedaży	(96)
Koszty ogólnego zarządu	(3 538)
Pozostałe koszty operacyjne	-
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(3 414)
Przychody finansowe	821
Koszty finansowe	-
Przychody / (koszty) finansowe netto	821
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(2 593)
Podatek dochodowy	672
Zysk/(strata) netto (1)	(1 921)
Przychody ze sprzedaży spółki CIECH Żywice Sp. z o.o.	74 289
Wartość sprzedanych udziałów	30 015
Podatek	-
Jednostkowy zysk na zbyciu CIECH Żywice Sp. z o.o. (2)	44 274
Razem zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej (1+2)	42 353

Środki pieniężne otrzymane z tytułu sprzedaży udziałów CIECH Żywice wyniosły 74 289 tys. zł i zostały ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych CIECH S.A. w pozycji „Zbycie spółki zależnej”.

4.16. INFORMACJA O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM

Informacja została zaprezentowana w punkcie 2.17. niniejszego raportu.

4.17. INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM ROSYJSKIEJ INWAZJI NA UKRAINĘ NA DZIAŁALNOŚĆ CIECH S.A.

Szczegółowa informacja o aktualnej sytuacji w związku z wpływem rosyjskiej inwazji na Ukrainę na działalność Grupy CIECH, w tym CIECH S.A. została przedstawiona w punkcie 2.18 niniejszego raportu.

4.18. INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ CIECH S.A.

Szczegółowa informacja o aktualnej sytuacji w związku z wpływem pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy CIECH, w tym CIECH S.A. została przedstawiona w punkcie 2.19 niniejszego raportu.

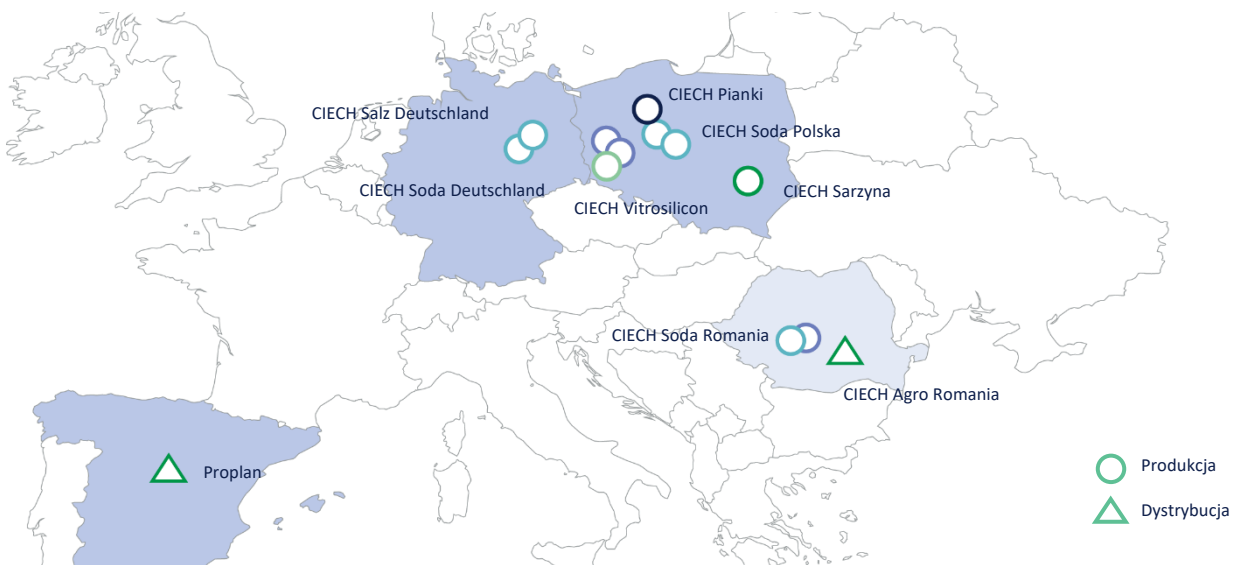
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY CIECH

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY CIECH

5.1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY CIECH

CIECH to zdywersyfikowana grupa chemiczna o silnej pozycji na rynkach europejskich. Grupa powstała w 1945 roku, a obecnie zatrudnia około 3 450 osób. Od 2005 roku akcje CIECH S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a od sierpnia 2016 roku również na Giełdzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie.

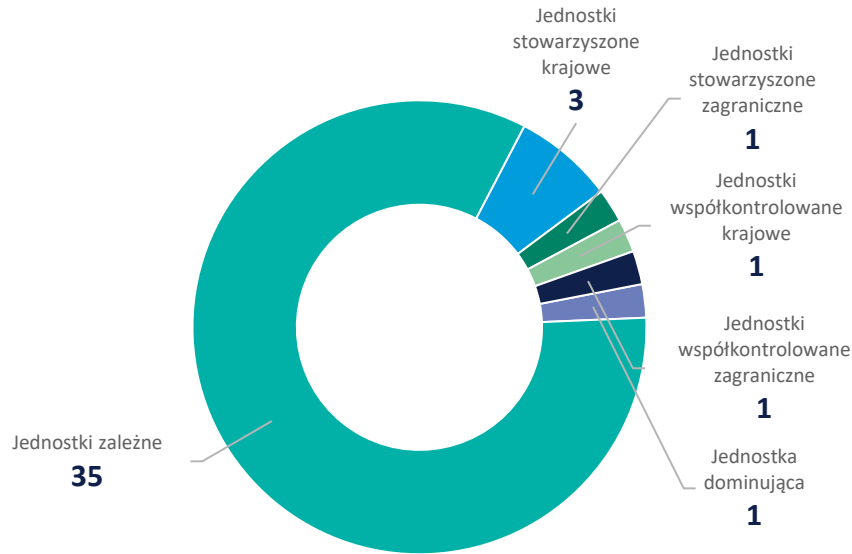
Produkty Grupy CIECH wytwarzane są w 9 zakładach produkcyjnych. Pięć największych fabryk (2 w Polsce, 2 w Niemczech i 1 w Rumunii) działa w Segmencie Sodowym i produkuje sodę kalcynowaną, produkty pochodne sody oraz sól, w Rumunii szklisty krzemian sodu i szkło wodne sodowe. Pozostałe 4 zakłady działające w segmentach Agro, Pianki, Krzemiany, Opakowania są zlokalizowane w Polsce. Produkcja sody w zakładzie w Rumunii została wstrzymana w trzecim kwartale 2019 roku (więcej informacji znajduje się w raporcie bieżącym nr 40/2019). Ponadto, Spółka Proplan korzysta z obsługi zewnętrznej w dwóch fabrykach w zakresie usług formulacji i pakowania swoich produktów.



W skład Grupy CIECH wchodzi krajowe i zagraniczne spółki produkcyjne, dystrybucyjne i handlowe działające w branży chemicznej. Grupa CIECH obejmuje CIECH S.A. jako jednostkę dominującą oraz jednostki powiązane zlokalizowane m. in. na terenie Polski, Niemiec, Rumunii i Hiszpanii.

Jednostka dominująca	CIECH S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa, Polska
Adres	ul. Wspólna 62, 00-684 Warszawa, Polska
KRS	0000011687 (Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego)
Państwo rejestracji	Polska
Numer klasyfikacji statystycznej (REGON)	011179878
Numer klasyfikacji podatkowej (NIP)	118-00-19-377
Numer Rejestrowy BDO	000015168
Strona www	www.ciechgroup.com
Posiadane oddziały	Oddział CIECH S.A. w Rumunii Oddział CIECH S.A. w Niemczech
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej	Unia Europejska
Jednostka dominująca wyższego szczebla	KI Chemistry s. à r. l (jednostka zależna od Kulczyk Investments)
Jednostka dominująca najwyższego szczebla	Luglio Limited

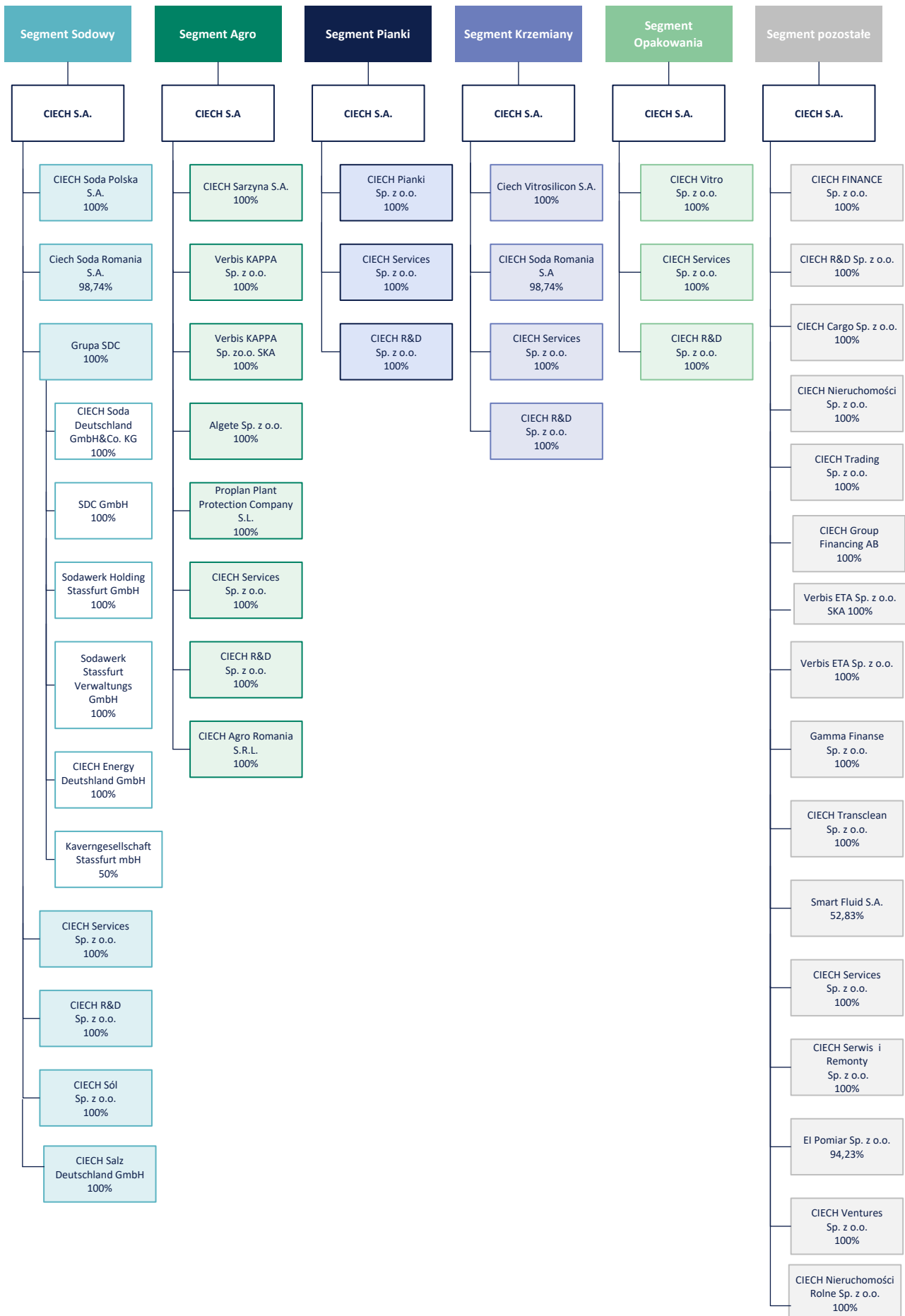
Według stanu na 30 września 2022 roku Grupa CIECH składała się z 42 podmiotów gospodarczych, w tym:



Jednostką dominującą Grupy jest CIECH S.A. To spółka holdingowa zarządzająca należącymi do Grupy krajowymi i zagranicznymi spółkami produkcyjnymi, handlowymi i usługowymi. CIECH S.A. świadczy także usługi wsparcia dla kluczowych spółek zależnych. Do głównych produktów Grupy CIECH należy zaliczyć: sodę kalcynowaną i oczyszczoną, sól warzoną, produkty agrochemiczne, pianki poliuretanowe, lampiony i słoje, krzemiany sodu i potasu.

Najważniejszym rynkiem zbytu dla produktów Grupy CIECH jest Unia Europejska, w tym głównie Polska i Niemcy oraz kraje Europy Środkowo-Wschodniej. Produkty Grupy CIECH trafiają również na rynki zamorskie.

Jednostka dominująca CIECH S.A. posiada oddział w Rumunii, oddział w Niemczech oraz prowadzi działalność poprzez swoje biura w Inowrocławiu i Janikowie. Spółka zależna CIECH Trading Sp. z o.o. posiada oddział w Bydgoszczy.



Poniższe zestawienie zawiera wykaz spółek konsolidowanych metodą pełną oraz spółek wycenianych metodą praw własności:

Nazwa spółki	Siedziba	Segment	Przedmiot działalności	Udział w kapitale na 30.09.2022 roku / % głosów na WZ	Udział w kapitale na 30.09.2021 roku / % głosów na WZ
Jednostka dominująca					
CIECH S.A.	Warszawa	Sodowy, Agro, Pianki Krzemiany, Opakowania, Pozostały, (Żywicze-działalność zaniechana)	Sprzedaż wyrobów chemicznych produkowanych przez spółki Grupy CIECH, sprzedaż produktów i półproduktów chemicznych nabywanych od producentów spoza Grupy, działalność holdingowa, zarządzanie portfelem zależnych spółek Grupy, świadczenie usług wsparcia (m.in. w obszarze sprzedaży, zakupów, finansów, HR i obszarze prawnym) dla spółek Grupy, prowadzenie finansowej działalności usługowej, gdzie indziej nie sklasyfikowanej (tzw. pożyczki wewnątrzgrupowe) na rzecz spółek Grupy.	-	-
Jednostki zależne (bezpośrednio lub pośrednio) konsolidowane metodą pełną					
CIECH Trading Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Spółka przygotowuje się do procesu likwidacji, działalność operacyjna jest wygaszana.	100%	100%
CIECH Soda Romania S.A.	Ramnicu Valcea, Rumunia	Sodowy, Krzemiany	Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych, sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych. W Segmencie Sodowym produkcja zawieszona.	98,74%	98,74%
CIECH Vitrosilicon S.A.	Łłowa	Krzemiany	Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych, produkcja pozostałych wyrobów chemicznych.	100%	100%
CIECH Vitro Sp. z o.o.*	Łłowa	Opakowania	Produkcja szkła gospodarczego, produkcja i obróbka pozostałego szkła.	100%	100%
CIECH Transclean Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Pozostały	Od 2017 roku spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.	100%	100%
CIECH Pianki Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Pianki	Produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych oraz pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych.	100%	100%
Ciech Group Financing AB	Sztokholm, Szwecja	Pozostały	Działalność finansowa.	100%	100%
Verbis ETA Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Komplementariusz Verbis ETA Sp. z o.o. SKA.	100%	100%
Verbis ETA Sp. z o.o. SKA	Warszawa	Pozostały	Działalność finansowa, bezpośrednie udzielanie pożyczek na rzecz spółek Grupy CIECH.	100%	100%
CIECH Serwis i Remonty Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Świadczenie usług remontowo-serwisowych, naprawa i konserwacja maszyn.	100%	100%
CIECH Nieruchomości Sp. z o.o.**	Warszawa	Pozostały	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, zarządzanie nieruchomościami.	100%	100%
Proplan Plant Protection Company S.L.	Madryt, Hiszpania	Agro	Produkcja środków ochrony roślin.	100%	100%
CIECH Salz Deutschland GmbH	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Produkcja i sprzedaż produktów solnych.	100%	100%
CIECH Services Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Sodowy, Agro, Pianki Krzemiany, Opakowania, Pozostały	Świadczenie usług wsparcia dla spółek Grupy CIECH.	100%	100%
CIECH Ventures Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Działalność holdingu, pozostała działalność finansowa.	100%	-
CIECH Sól Sp. z o.o.	Warszawa	Sodowy	Produkcja i sprzedaż produktów solnych.	100%	-
CIECH Nieruchomości Rolne Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną, zarządzanie nieruchomościami.	100%	-
Grupa CIECH R&D					
CIECH R&D Sp. z o.o.	Warszawa	Sodowy, Agro, Pianki Krzemiany, Opakowania, Pozostały	Działalność badawczo-rozwojowa, udzielanie licencji spółkom Grupy CIECH na korzystanie ze znaków towarowych: „Ciech”, „Ciech Trading” i „Sól Kujawska naturalna czysta”.	100%	100%
Smart Fluid S.A.	Warszawa	Pozostały	Działalność badawczo-rozwojowa.	52,83%	52,83%

Grupa CIECH Finance					
CIECH Finance Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Prowadzenie projektów dezinvestycyjnych dotyczących zbędnego majątku trwałego (nieruchomości) i aktywów finansowych (akcji i udziałów spółek kapitałowych).	100%	100%
Grupa CIECH Soda Polska					
CIECH Soda Polska S.A.	Inowrocław	Sodowy	Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych, sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych, wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej.	100%	100%
CIECH Cargo Sp. z o.o.	Inowrocław	Sodowy	Usługi transportowe w zakresie przewozów towarowych.	100%	100%
Cerium Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Pozostały	Spółka została zlikwidowana 31 sierpnia 2021 roku.	-	100%
Gamma Finance Sp. z o.o.***	Warszawa	Pozostały	Działalność finansowa.	100%	100%
El-Pomiar Sp. z o.o.	Inowrocław	Pozostały	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych.	94,23%	92,31%
Grupa CIECH Sarzyna					
CIECH Sarzyna S.A.	Nowa Sarzyna	Agro	Produkcja tworzyw sztucznych, produkcja pestycydów i pozostałych środków chemicznych.	100%	100%
Verbis KAPPA Sp. z o.o.	Nowa Sarzyna	Agro	Komplementariusz Verbis KAPPA Sp. z o.o. SKA, pozostałe pośrednictwo pieniężne.	100%	100%
Verbis KAPPA Sp. z o.o. SKA	Nowa Sarzyna	Agro	Pozostałe pośrednictwo pieniężne.	100%	100%
Algete Sp. z o.o.	Nowa Sarzyna	Agro	Udzielanie licencji spółkom Grupy CIECH Sarzyna na korzystanie ze znaku towarowego „Chwastox” dla celów związanych z działalnością gospodarczą.	100%	100%
CIECH Agro Romania S.R.L.	Ramnicu Valcea, Rumunia	Agro	Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.	100%	100%
Grupa SDC					
SDC GmbH	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Spółka holdingowa dla wszystkich podmiotów z Grupy SDC.	100%	100%
CIECH Soda Deutschland GmbH&Co. KG	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych, sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.	100%	100%
Sodawerk Holding Stassfurt GmbH	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Działalność holdingu.	100%	100%
Sodawerk Stassfurt Verwaltungs GmbH	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Działalność zarządcza i finansowa.	100%	100%
CIECH Energy Deutschland GmbH	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej.	100%	100%
Kavernengesellschaft Stassfurt GbmH****	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Zarządzanie i utrzymanie/konserwacja kavern gazowych.	50%	50%

*Liczba akcji/głosów na WZ przypadających bezpośrednio CIECH S.A. 39,41% i CIECH Soda Polska S.A. 60,59%.

**Udziały w kapitale zakładowym zostały objęte przez CIECH S.A. 99,18% i CIECH Finance Sp. z o.o. 0,82%.

***Udziały w kapitale zakładowym zostały objęte przez CIECH S.A. 1,4% i CIECH Soda Polska S.A. 98,6%.

****Spółka współkontrolowana wyceniana metodą praw własności.

5.2. INFORMACJA O JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ O JEDNOSTKACH STWARZYSZONYCH

Przy wyborze jednostek do konsolidacji Zarząd jednostki dominującej kierował się kryterium istotności ich danych finansowych (zgodnie z założeniami koncepcyjnymi MSSF) dla realizacji obowiązku prawdziwego i rzetelnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

Łączny udział danych spółek zależnych, które nie zostały objęte konsolidacją metodą pełną, ze względu na nieistotność, w stosunku do łącznych wartości Grupy CIECH za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku nie przekracza 2% skonsolidowanej sumy bilansowej Grupy oraz 2% skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych.

Łączne dane spółek stowarzyszonych i współkontrolowanych, które nie zostały objęte wyceną metodą praw własności za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku nie przekroczyły 2% skonsolidowanej sumy bilansowej Grupy oraz 2% skonsolidowanego kapitału własnego Grupy CIECH.

5.3. ISTOTNE SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH GRUPY CIECH W CIĄGU TRZECH KWARTAŁÓW 2022 ROKU

CIECH Transclean Sp. z o.o.

Sąd, postanowieniem z dnia 3 lutego 2022 roku, zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego CIECH Transclean Sp. z o.o. wynikające z umorzenia udziałów, które przeprowadzone zostało w dniu 21 lipca 2021 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników CIECH Transclean Sp. z o.o. poprzez podjęcie decyzji w sprawie umorzenia udziałów za wynagrodzeniem i zmiany Umowy Spółki:

- umorzono 8 548 udziałów o łącznej wartości nominalnej 4 274 tys. zł w zamian za wynagrodzenie w wysokości 506,56 zł za jeden umarzany udział, tj. za łączne wynagrodzenie w kwocie 4 330 tys. zł w drodze nabycia powyższych udziałów na podstawie umowy zbycia udziałów przez Spółkę za wyższym wynagrodzeniem,
- Zarząd Spółki został upoważniony do nabycia udziałów (zawarcia umowy) w celu ich umorzenia. Umowa odpłatnego nabycia udziałów w celu umorzenia została zawarta 10 listopada 2021 roku, zgodnie z którą przelew wynagrodzenia nastąpił w terminie 14 dni licząc od dnia zarejestrowania przez sąd obniżenia kapitału,
- na skutek umorzenia udziałów kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 4 322 tys. zł (o kwotę 4 274 tys. zł) do kwoty 48 tys. zł, poprzez umorzenie 8 548 udziałów, o łącznej wartości 4 274 tys. zł.

W wyniku obniżenia kapitału zakładowego CIECH Transclean Sp. z o.o. dzieli się na 96 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 48 tys. zł (wartość nominalna za 1 udział wynosi 500 zł).

CIECH Sól Sp. z o.o.

W dniu 13 grudnia 2021 roku został spisany Akt Założycielski CIECH Sól Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym w wysokości 5 tys. zł, który dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Kapitał zakładowy został pokryty w całości gotówką, wszystkie udziały objęte zostały przez CIECH S.A. Sąd, postanowieniem z dnia 7 lutego 2022 roku, zarejestrował spółkę CIECH Sól Sp. z o.o. CIECH S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki.

CIECH Soda Romania S.A.

Z dniem 1 marca 2022 roku uprawomocniło się obniżenie kapitału zakładowego wynikające z umorzenia 26 819 sztuk akcji własnych CIECH Soda Romania S.A. dokonane uchwałą Walnego Zgromadzenia odbytego w dniu 7 grudnia 2022 roku.

W wyniku umorzenia kapitał zakładowy wynosi 111 573 tys. RON i dzieli się na 796.951.188 akcji o wartości nominalnej 0,14 RON każda. Ilość akcji posiadanych przez CIECH S.A. pozostaje bez zmian, 786.912.905 akcji, zmienia się ich udział procentowy w kapitale zakładowym z 98,737% na 98,740%.

CIECH Nieruchomości Rolne sp. z o.o.

Sąd, postanowieniem z dnia 22 sierpnia 2022 roku, zarejestrował spółkę CIECH Nieruchomości Rolne Sp. z o.o., zawiązaną w dniu 26 maja 2022 roku z kapitałem zakładowym w wysokości 5 tys. zł, który dzieli się na 100 udziałów, o wartości nominalnej 50 zł każdy. Kapitał zakładowy Spółki pokryty został w całości gotówką. Jedynym wspólnikiem Spółki jest CIECH S.A.

5.4. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE CIECH W CIĄGU TRZECH KWARTAŁÓW 2022 ROKU

W dniu 23 lutego 2022 roku pomiędzy CIECH S.A., CIECH Soda Polska S.A., Budimex S.A., EEW Energy from Waste GmbH, EEW Energy from Waste Polska sp. z o.o., FBSerwis S.A. oraz Miastem Inowrocław został podpisany list intencyjny w sprawie współpracy w zakresie przygotowania warunków do podjęcia decyzji o inwestycji polegającej na budowie przez EEW, EEW Polska i FBSerwis, na nieruchomości należącej do CIECH Soda Polska S.A., instalacji do termicznego przekształcania odpadów. W dniu 26 września 2022 roku pomiędzy stronami została podpisana umowa dotycząca współpracy przy rozwoju powyższego projektu. Szczegółowe informacje na temat umowy znajdują się w raportach bieżących 2/2022 oraz 38/2022.

W dniu 28 kwietnia 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. powołało Radę Nadzorczą CIECH S.A. na nową kadencję, w składzie:

- Pan Sebastian Kulczyk;
- Pan Marek Kośnik;
- Pan Łukasz Rędziniak;
- Pani Natalia Scherbakoff;
- Pan Martin Laudenbach;
- Pan Artur Olech.

W dniu 29 kwietnia 2022 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w osobie Pana Sebastiana Kulczyka oraz Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w osobie Pana Marka Kośnika. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 17/2022.

W dniu 18 maja 2022 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. wybrała Komitet Audytu Rady Nadzorczej, Komitet ds. ESG oraz Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 20/2022.

W dniu 18 maja 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła Strategię Grupy CIECH na lata 2022 – 2024 („Strategia”). Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 19/2022.

W dniu 18 maja 2022 roku ze skutkiem od dnia 1 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. powołała Pana Kamila Majczaka do Zarządu CIECH S.A., jako Członka Zarządu. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 21/2022.

Zarząd CIECH S.A. podjął decyzję o zamiarze wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za 2022 rok w łącznej wysokości 79 050 tys. zł, co oznacza, że na każdą akcję będzie przypadać kwota 1,50 zł. Szczegółowe informacje znajdują się w raportach bieżących nr 32/2022 oraz 40/2022.

5.5. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY CIECH

5.5.1. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

W ciągu trzech kwartałów 2022 roku Grupa CIECH osiągnęła zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 232 648 tys. zł, stan środków pieniężnych netto uległ zmniejszeniu o 149 224 tys. zł, a suma bilansowa na koniec trzeciego kwartału 2022 roku wyniosła 7 707 606 tys. zł. Poniższe zestawienie przedstawia wybrane dane finansowe wraz z podstawowymi wskaźnikami finansowymi za trzy kwartały 2022 oraz 2021 roku.

Wybrane informacje finansowe

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021	Zmiana 2022/2021
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody netto ze sprzedaży	3 885 520	2 467 850	57,4%
Koszt własny sprzedaży	(3 102 157)	(1 941 522)	(59,8%)
Zysk / (strata) brutto na sprzedaży	783 363	526 328	48,8%
Koszty sprzedaży	(211 516)	(164 050)	(28,9%)
Koszty ogólnego zarządu	(219 897)	(138 238)	(59,1%)
Pozostałe Przychody / Koszty operacyjne	(21 031)	71 301	-
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej	330 919	295 341	12,0%
Przychody / Koszty finansowe	(75 087)	(60 871)	(23,4%)
Udział w wynikach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 064	23	4 526,9%
Podatek dochodowy	(24 248)	(63 411)	61,8%
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	232 648	171 082	36,0%
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	-	62 540	-
Zysk/(strata) netto za okres	232 648	233 622	(0,4%)
w tym:			
Wynik netto udziałów niekontrolujących	(1 807)	(413)	(337,5%)
Wynik netto właścicieli jednostki dominującej	234 455	234 035	0,2%
EBITDA na działalności kontynuowanej	644 171	552 658	16,6%
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej*	661 219	554 356	19,3%

*Zasady wyliczenia EBITDA i EBITDA znormalizowana zostały opisane w punkcie „Metodologia obliczania wskaźników”. Pozycja EBITDA i EBITDA znormalizowana pojawia się w innych punktach, jak również jest uwzględniana przy wyliczaniu wybranych wskaźników finansowych.

5.5.2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto z działalności kontynuowanej Grupy CIECH za trzy kwartały 2022 roku wyniosły 3 885 520 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego przychody zwiększyły się o 1 417 670 tys. zł.

W okresie styczeń – wrzesień 2022 roku w Grupie CIECH nie wystąpiła działalność zaniechana, natomiast w okresie porównywalnym skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto z działalności zaniechanej Grupy CIECH wyniosły 69 898 tys. zł.

Segment Sodowy



Odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży rok do roku o 1 241 mln zł (77,2%). Wyższa sprzedaż wynikała głównie z:

- wysokiego popytu na sodę w skali globalnej w porównaniu do podaży, co skutkowało rekordowym poziomem utylizacji mocy produkcyjnych,
- intensyfikacji działań mających na celu aktywne podejście do negocjacji i zarządzania rentownością produkcji w sytuacji rosnących od początku 2022 roku cen surowców i certyfikatów do emisji CO₂ (EUA),
- komercjalizacji instalacji sody oczyszczonej wysokiej jakości (wyższy wolumen z instalacji w Niemczech), wprowadzenia do oferty sody oczyszczonej o najwyższej jakości, stosowanej do hemodializ,
- stopniowego wzrostu możliwości produkcyjnych w warzelni w Stassfurtie oraz uzyskanie certyfikacji IFS dla soli spożywczej w CIECH Salz Deutschland.

Segment Agro



Przychody ze sprzedaży wzrosły rok do roku o 74,0 mln zł (21,3%). Wzrost spowodowany jest głównie:

- sukcesem rynkowym nowego herbicydu Halvetic, opartego o innowacyjną technologię BGT (Better Glyphosate Technology),
- rozpoczęciem szerszej komercjalizacji Halveticu w regionie centralnym,
- otrzymaniem nowych rejestracji i pozwoleń do dystrybucji Halveticu na szerszy asortyment upraw w takich krajach jak: Hiszpania, Grecja, Rumunia, Słowacja.

Segment Pianki



Przychody ze sprzedaży spadły rok do roku o 37,9 mln zł (-13,2%). Zmiany związane są głównie z:

- normalizacją wyniku rok do roku ze względu na efekt rekordowej bazy: w 2021 Grupa Ciech była beneficjentem znaczącego wzrostu wydatków na remonty i meble podczas lockdownu oraz dzięki aktywnej polityce cenowej prowadzonej w sytuacji ograniczeń na rynku surowców (ograniczona dostępność TDI i polioli),
- utrzymaniem kluczowych klientów, pomimo znaczącej presji cenowej konkurentów,
- udanymi negocjacjami cenowymi z dostawcami w III kwartale 2022, zapewniającymi konkurencyjną cenę oraz dostępność surowców.

Segment Krzemiany



Odnotowano wzrost przychodów rok do roku o 233,4 mln zł (144,9%). Powodem tego wzrostu było m.in.:

- podniesienie jakości szklatego krzemianu sodu dzięki uruchomieniu nowoczesnego energooszczędnego pieca w Żarach,
- utrzymujący się silny popyt na krzemiany na europejskim rynku (szkło i opakowania szklane, jakościowe opony w tym dla aut elektrycznych) oraz pozyskani nowi zagraniczni klienci - w rezultacie pełne wykorzystanie nowych mocy produkcyjnych i kontynuacja produkcji z pieca ponownie uruchomionego w drugim kwartale 2022 roku (wygaszenie pod koniec 2021),

Segment Krzemiany


- wzrost konkurencyjności cenowej na europejskim rynku w związku z deprecjacją PLN.

Segment Opakowania


Odnotowano wzrost przychodów rok do roku o 29,1 mln zł (60,7%), spowodowany m.in.:

- efektem podwyżek cen lampionów w 2022 roku,
- zmianą struktury produktowej w kierunku produktów wyżej marżowych.

Pozostała działalność


Przychody ze sprzedaży spadły rok do roku o 31,4 mln zł (-22,2%). Głównym powodem spadku jest fakt, iż w 2021 roku spółka CIECH S.A. świadczyła usługę pośrednictwa w zakupie surowców dla spółki Sarzyna Chemicals.

Działalność Grupy CIECH w ciągu trzech kwartałów 2022 roku koncentrowała się na czterech segmentach branżowych: Sodowym, Agro, Pianki, Krzemianach. Na segmenty te przypada łącznie ponad 90% przychodów ze sprzedaży Grupy. Struktura przychodów w podziale na segmenty nie zmieniła się istotnie w stosunku do roku 2021. Niezmiennie największy udział w przychodach stanowiła sprzedaż produktów Segmentu Sodowego tj.73,3%.

Przychody ze sprzedaży – segmenty branżowe

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021*	Zmiana 2022/2021	Zmiana %
Segment sodowy, w tym:	2 848 630	1 607 698	1 240 932	77,2%
Soda kalcynowana ciężka	1 498 035	783 672	714 363	91,2%
Soda kalcynowana lekka	349 441	252 036	97 405	38,6%
Sól	255 322	136 321	119 001	87,3%
Soda oczyszczona	236 066	159 854	76 212	47,7%
Energia	347 871	142 929	204 942	143,4%
Chlorek wapnia	18 250	22 717	(4 467)	(19,7%)
Pozostałe produkty	29 564	58 191	(28 627)	(49,2%)
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	114 081	51 978	62 103	119,5%
Segment agro, w tym:	420 691	346 713	73 978	21,3%
Produkty agro	420 576	346 694	73 882	21,3%
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	115	19	96	505,3%
Segment pianki, w tym:	249 269	287 211	(37 942)	(13,2%)
Pianki PUR	248 914	287 131	(38 217)	(13,3%)
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	355	80	275	343,8%
Segment krzemiany, w tym:	394 580	161 086	233 494	144,9%
Krzemiany sodowe	380 537	154 290	226 247	146,6%
Krzemiany potasowe	13 371	6 619	6 752	102,0%
Pozostałe produkty	200	89	111	124,7%
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	472	88	384	436,4%
Segment opakowania, w tym:	77 178	48 031	29 147	60,7%
Opakowania szklane	76 220	47 379	28 841	60,9%
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	958	652	306	46,9%
Segment pozostała działalność	109 766	141 123	(31 357)	(22,2%)
Przychody od podmiotów zewnętrznych	11 153	69 928	(58 775)	(84,1%)
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	98 613	71 195	27 418	38,5%
Wyłączenia konsolidacyjne	(214 594)	(124 012)	(90 582)	(73,0%)
RAZEM	3 885 520	2 467 850	1 417 670	57,4%

*Dane przekształcone. Informacja o przekształceniu danych porównywalnych w układzie segmentowym znajduje się w nocie 2.5.raportu.

5.5.3. WYNIK NA SPRZEDAŻY ORAZ WYNIK OPERACYJNY

Po trzech kwartałach 2022 roku zysk brutto na sprzedaży działalności kontynuowanej wyniósł 783 363 tys. zł, a w analogicznym okresie roku ubiegłego 526 328 tys. zł. Natomiast wynik z działalności operacyjnej dotyczącej działalności kontynuowanej kształtował się na poziomie 330 919 tys. zł oraz 295 341 tys. zł za okres porównywalny.

W okresie styczeń - wrzesień 2022 roku w Grupie CIECH nie wystąpiła działalność zaniechana, natomiast w okresie porównywalnym na działalności zaniechanej zysk brutto na sprzedaży wyniósł 13 256 tys. zł, a wynik z działalności operacyjnej 6 928 tys. zł.

Pozytywnie na prezentowane wyniki wpłynęły:

- W Segmencie Sodowym udany proces aktualizowania cen kontraktowych rekompensujący dynamicznie rosnące ceny surowców energetycznych oraz EUA.
- Optymalizacja wykorzystania lokalnego źródła gazu w zakładzie niemieckim ograniczająca negatywny wpływ rosnących cen gazu na rynkach światowych.
- Rosnący popyt na sodę ze względu na utrzymujące się ograniczenie importu z innych kontynentów do Europy oraz dodatkowe zapotrzebowanie na szkło wysyłane do Ukrainy.
- W Segmencie Agro sukces rynkowy nowego herbicydu Halvetic, opartego o innowacyjną technologię BGT oraz rozpoczęcie szerszej komercjalizacji Halveticu w regionie centralnym.
- W Segmencie Pianki unifikacja portfolio oferowanych produktów i jej pozytywny odbiór przez klientów oraz udane negocjacje cenowe z dostawcami, zapewniające konkurencyjną cenę oraz dostępność surowców.
- W Segmencie Krzemiany podniesienie jakości szklitego krzemianu sodu dzięki uruchomieniu nowoczesnego nowego pieca w Żarach oraz zwiększenie portfolio klientów na rynku krzemianów i maksymalne wykorzystanie szans sprzedażowych w obszarze szklitych krzemianów oraz szkła wodnego.
- W Segmencie Opakowania oddanie do użytkowania w III kwartale nowoczesnego automatu 4-sekcyjnego, zastępującego dotychczasowy automat 2-sekcyjny, co stworzyło potencjał do zwiększenia możliwości przerobu wytopionego szkła oraz redukcji kosztów jednostkowych wytworzenia produktów.

Negatywnie na prezentowane wyniki wpłynęły:

- Niespotykanie dynamiczny wzrost cen surowców energetycznych (węgiel, gaz, energia elektryczna) na rynku globalnym.
- Utrzymujące się wysokie ceny certyfikatów EUA.
- Wzrost ceny surowców paliwowych (koks i antracyt) oraz ograniczenie dostępności antracytu.
- Wzrost cen surowców do produkcji środków ochrony roślin oraz niesprzyjające warunki atmosferyczne - opóźnienie sezonu wegetacyjnego oraz przedłużająca się susza ograniczyła popyt na środki ochrony roślin.
- Wojna w Ukrainie oraz sytuacja makroekonomiczna, skutkująca opóźnieniem decyzji zakupowych i tym samym popytu w obszarze dóbr trwałych tj. elektronika, meble.
- Ograniczony dostęp do niektórych surowców, brak gwarancji ceny i dostaw (soda, piasek, potaż).
- Wyższy poziom kosztów stałych ze względu na nieustannie rosnącą presję inflacyjną.

Dla działalności kontynuowanej rentowność EBIT za trzy kwartały 2022 roku wyniosła 8,5% (przed rokiem 12,0%), a rentowność EBITDA 16,6% (przed rokiem 22,4%). Rentowność EBIT bez zdarzeń jednorazowych za trzy kwartały 2022 roku wyniosła 9,0% (przed rokiem 12,0%), a rentowność EBITDA bez zdarzeń jednorazowych 17,0% (przed rokiem 22,5%).

5.5.4. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA ORAZ WYNIK NETTO

Przychody finansowe za trzy kwartały 2022 roku wyniosły 66 771 tys. zł i odnotowały wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, kiedy to wyniosły 14 267 tys. zł.

Koszty finansowe za trzy kwartały 2022 roku wyniosły 141 858 tys. zł i odnotowały wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, kiedy to wyniosły 75 138 tys. zł.

Na obszar działalności finansowej wpłynęły głównie odsetki od kredytów, dodatnie różnice kursowe oraz wyceny instrumentów finansowych.

Skonsolidowany wynik netto za trzy kwartały 2022 roku wyniósł 232 648 tys. zł (z czego 234 455 tys. zł to zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej oraz -1 807 tys. zł wynik udziałów niekontrolujących).

Zbliżony poziom wyniku netto w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku wynikał m.in. z:

- wyższego poziomu zysku na działalności operacyjnej za trzy kwartały 2022 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego,
- finalizacji sprzedaży spółki CIECH Żywiec Sp. z o.o. w pierwszym kwartale 2021 roku - skonsolidowany wynik na działalności zaniechanej Grupy, w tym sprzedaży udziałów spółki wyniósł blisko 70 mln zł (szczegółowe informacje znajdują się w nocie 2.15 niniejszego raportu),
- wyższego poziomu kosztów odsetek w 2022 roku,
- niższego poziomu pozostałych przychodów operacyjnych w stosunku do okresu porównywalnego w związku ze sprzedażą praw do emisji CO₂ w CIECH Soda Romania S.A. w pierwszym kwartale 2021 roku,
- niższego poziomu podatku dochodowego wynikającego w szczególności z:
 - rozliczenia w kosztach uzyskania przychodów nadwyżki kosztów nieodliczonych w poprzednich okresach, w odniesieniu do których nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego;
 - zwiększenia kwot ulgi z tytułu prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

5.5.5. SYTUACJA MAJĄTKOWA GRUPY CIECH

Podstawowe skonsolidowane dane bilansowe

	30.09.2022	31.12.2021*	Zmiana 2022/2021
Wartość aktywów	7 707 606	7 135 218	8,0%
Aktywa trwałe	4 927 362	4 787 603	2,9%
Aktywa obrotowe	2 780 244	2 347 615	18,4%
Zapasy	649 908	459 308	41,5%
Krótkoterminowe wartości niematerialne inne niż wartość firmy	624 861	403 434	54,9%
Należności krótkoterminowe	655 273	583 100	12,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	650 244	799 023	(18,6%)
Krótkoterminowe aktywa finansowe	199 590	102 382	94,9%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	368	368	0,0%
Kapitał własny razem	2 534 396	2 386 329	6,2%
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	2 539 842	2 390 105	6,3%
Udziały niekontrolujące	(5 446)	(3 776)	(44,2%)
Zobowiązania długoterminowe	2 474 477	2 542 124	(2,7%)
Zobowiązania krótkoterminowe	2 698 733	2 206 765	22,3%

*Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 2.2.1 niniejszego raportu.

Aktywa

Na koniec września 2022 roku aktywa trwałe Grupy były równe 4 927 362 tys. zł. W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość majątku trwałego zwiększyła się o 139 759 tys. zł.

Aktywa obrotowe Grupy na 30 września 2022 roku wyniosły 2 780 244 tys. zł. W porównaniu do stanu na koniec grudnia 2021 roku wartość aktywów obrotowych wzrosła o 432 629 tys. zł.

Na tę zmianę wpłynęły m.in.:

- wyższy stan krótkoterminowych wartości niematerialnych w związku z zakupem oraz otrzymaniem darmowych praw do emisji CO₂,
- niższe saldo środków pieniężnych zgromadzonych w spółkach,
- wyższe saldo zapasów i należności handlowych, szczególnie w Segmencie Agro.

Zasoby kapitałowe

Do źródeł płynności należą przepływy pieniężne generowane z działalności operacyjnej, środki pochodzące ze zbycia aktywów, środki pochodzące z dotacji z Unii Europejskiej na nakłady inwestycyjne, środki dostępne na podstawie umowy kredytu odnawialnego i kredytów w rachunku bieżącym. Grupa stosuje również umowy faktoringowe.

Zobowiązania

Zobowiązania (długo i krótkoterminowe łącznie) Grupy CIECH stanowiły na 30 września 2022 roku wartość 5 173 210 tys. zł, co oznacza wzrost w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2021 roku o 424 321 tys. zł (tj. o 8,9%).

Wskaźnik stopy zadłużenia wyniósł na 30 września 2022 roku 67,1% (na koniec grudnia 2021 roku 66,6%). Skonsolidowane zadłużenie netto Grupy wyniosło na 30 września 2022 roku 1 534 836 tys. zł i wzrosło w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2021 roku o 234 050 tys. zł. Na wyższy poziom tego zadłużenia wpłynęło większe wykorzystanie dostępnych limitów kredytowych oraz wyższy poziom ujemnej wyceny instrumentów finansowych.

Obecne instrumenty dłużne

Na obecne źródła finansowania dłużnego Grupy składają się m.in. kredyt terminowy, kredyt odnawialny i kredyty w rachunku bieżącym oraz zadłużenie leasingowe. Dodatkowe informacje dotyczące zarządzania zasobami finansowymi znajdują się w punkcie 4.5. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2021 rok, opublikowanego 29 marca 2022 roku.

5.5.6. SYTUACJA PIENIĘŻNA GRUPY CIECH

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021	Zmiana 2022/2021
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	519 376	591 056	(12,1%)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(646 923)	(521 650)	(24,0%)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(21 677)	(172 326)	87,4%
Przepływy pieniężne netto razem	(149 224)	(102 920)	(45,0%)
Wolne przepływy pieniężne	(127 547)	69 406	-

Wielkość przepływów pieniężnych netto za trzy kwartały 2022 roku była ujemna i wyniosła 149 224 tys. zł. W relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego Grupa wygenerowała przepływy niższe o 46 304 tys. zł. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły 519 376 tys. zł. Były niższe od wygenerowanych w 2021 roku o 71 680 tys. zł.

W ciągu trzech kwartałów 2022 roku przepływy netto z działalności inwestycyjnej były ujemne, a wynikało to głównie z wydatków poniesionych w związku z programem inwestycyjnym realizowanym przez Grupę oraz wydatków na zakup certyfikatów CO₂. Środki pieniężne netto z działalności finansowej były ujemne i wyniosły 21 677 tys. zł.

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Nadwyżka finansowa ((zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej + amortyzacja)	545 900	490 939
Pozostałe korekty zysku / (straty) netto z działalności kontynuowanej	(259 229)	(69 186)
Skorygowana nadwyżka finansowa	286 671	421 753
Zmiana kapitału pracującego	232 705	169 303
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	519 376	591 056
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(646 923)	(521 650)
Wolne przepływy pieniężne	(127 547)	69 406

Grupa CIECH w ciągu trzech kwartałów 2022 roku wygenerowała ujemne wolne przepływy pieniężne, to znaczy, że nie udało się jej sfinansować wydatków inwestycyjnych z przepływów tworzonych w ramach działalności operacyjnej.

5.5.7. KAPITAŁ PRACUJĄCY I WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY CIECH

Płynność Grupy CIECH

Wskaźniki płynności na dzień 30 września 2022 roku osiągnęły poziom zbliżony do poziomu z dnia 31 grudnia 2021 roku. Wskaźnik bieżącej płynności liczony jako iloraz majątku obrotowego razem i zobowiązań krótkoterminowych razem wyniósł na dzień 30 września 2022 roku 1,03, natomiast wskaźnik płynności podwyższonej był równy 0,79.

	30.09.2022	31.12.2021
Wskaźnik bieżącej płynności	1,03	1,06
Wskaźnik szybkiej płynności	0,79	0,86

Kapitał obrotowy Grupy CIECH

Kapitał obrotowy, zdefiniowany jako różnica pomiędzy aktywami obrotowymi, a zobowiązaniami krótkoterminowymi skorygowanymi o odpowiednie pozycje bilansowe (środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kredyty krótkoterminowe), na koniec września 2022 roku był ujemny i wyniósł 445 547 tys. zł, co oznacza wzrost o 196 776 tys. zł w stosunku do końca 2021 roku.

	30.09.2022	31.12.2021
1. Aktywa obrotowe, w tym:	2 780 244	2 347 615
Zapasy	649 908	459 308
Należności z tytułu dostaw i usług oraz zaliczki na dostawy	355 477	218 284
2. Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	849 834	901 405
3. Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	1 930 410	1 446 210
4. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 698 733	2 206 765
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaliczki otrzymane na dostawy	930 352	615 771
5. Kredyty krótkoterminowe i inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe*	322 776	118 232
6. Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	2 375 957	2 088 533
7. Kapitał obrotowy z uwzględnieniem kredytów krótkoterminowych (1-4)	81 511	140 850
8. Kapitał obrotowy (3-6)	(445 547)	(642 323)
9. Kapitał obrotowy handlowy	75 033	61 821

*Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe obejmują krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu + krótkoterminowe zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych + zobowiązania z tytułu faktoringu.

Przez kapitał obrotowy handlowy rozumie się różnicę pomiędzy aktywami obrotowymi (należności z tytułu dostaw, robót i usług plus zapasy), a zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług. Odnotowywane poziomy kapitału obrotowego oraz kapitału obrotowego handlowego różnią się na przestrzeni czasu z uwagi na szereg czynników, takich jak zmiana skali prowadzonego biznesu, zmiany w warunkach płatności w odniesieniu do kluczowych dostawców, kursy walut, strategiczne decyzje spółek Grupy dotyczące utrzymania zapasów, oraz sezonowy charakter działalności (szczególnie w biznesie związanym ze środkami ochrony roślin).

Na wzrost poziomu kapitału obrotowego handlowego z poziomu 61 821 tys. zł w 2021 roku do poziomu 75 033 tys. zł na koniec trzeciego kwartału 2022 roku (zmiana o 13 212 tys. zł) miały wpływ głównie dwa zdarzenia:

- spółki z Grupy osiągnęły w okresie styczeń - wrzesień wyższe poziomy sprzedaży co przełożyło się na wzrost należności od odbiorców zewnętrznych,
- jednocześnie nastąpił wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych wynikający z wyższego poziomu faktoringu odwróconego oraz wyższych kosztów zakupu surowców, głównie gazu oraz surowców do produkcji środków ochrony roślin.

Wskaźniki rentowności Grupy CIECH dla działalności kontynuowanej

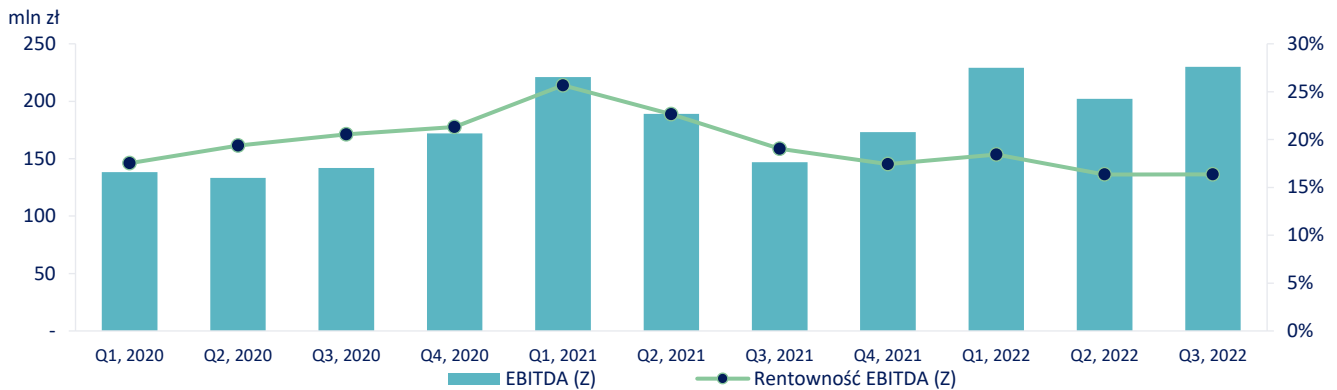
W ciągu trzech kwartałów 2022 roku wskaźniki rentowności działalności kontynuowanej Grupy CIECH osiągnęły niższy poziom niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności Grupy

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021	Zmiana 2022/2021
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Rentowność brutto sprzedaży	20,2%	21,3%	(1,1) p.p.
Rentowność sprzedaży	9,1%	9,1%	(0,0) p.p.
Rentowność EBIT	8,5%	12,0%	(3,5) p.p.
Rentowność EBITDA	16,6%	22,4%	(5,8) p.p.

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021	Zmiana 2022/2021
Rentowność EBIT znormalizowany	9,0%	12,0%	(3,0) p.p.
Rentowność EBITDA znormalizowana	17,0%	22,5%	(5,5) p.p.
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	6,0%	6,9%	(0,9)p.p.
Rentowność aktywów ogółem (ROA)	3,0%	2,8%	0,2 p.p.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	9,2%	7,4%	1,8 p.p.
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych) na działalności kontynuowanej	4,45	3,25	1,20

Poziomy rentowności Grupy CIECH



EBITDA (Z) - poziom EBITDA znormalizowany - bez zdarzeń jednorazowych opisywanych w poszczególnych kwartałach.

Źródło: CIECH S.A.

Zadłużenie

Stopa zadłużenia nieznacznie wzrosła w stosunku do grudnia 2021 roku i wynosi 67,1%. Poziom zadłużenia netto (zobowiązania finansowe netto odniesione do wyniku EBITDA) wzrósł w stosunku do stanu z końca 2021 roku.

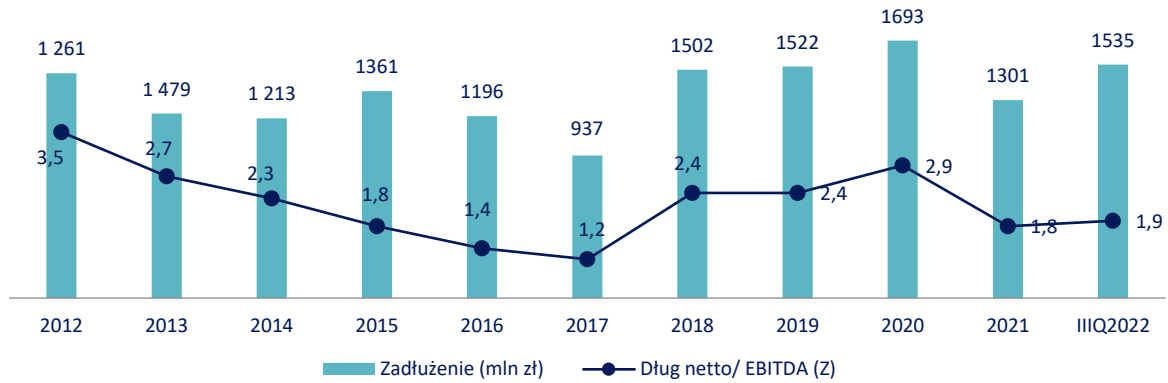
	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 906 443	1 859 441
Zobowiązania z tytułu leasingu	136 113	151 197
Zobowiązania z tytułu faktoringu	22 720	23 078
Wycena netto zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	119 804	66 093
Zobowiązania finansowe brutto	2 185 080	2 099 809
Środki pieniężne i ekwiwalenty	650 244	799 023
Zobowiązania finansowe netto	1 534 836	1 300 786

Wskaźniki zadłużenia Grupy CIECH

	30.09.2022	31.12.2021*	Zmiana 2022/2021
Wskaźnik stopy zadłużenia	67,1%	66,6%	0,5p.p.
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	32,1%	35,6%	(3,5) p.p.
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	204,1%	199,0%	5,1p.p.
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	32,9%	33,4%	(0,5) p.p.
Zobowiązania finansowe brutto	2 185 080	2 099 809	4,1%
Zobowiązania finansowe netto	1 534 836	1 300 786	18,0%
EBITDA zannualizowana**	806 655	715 144	12,8%
EBITDA znormalizowana (zannualizowana)**	818 211	711 348	15,0%
Zobowiązania finansowe netto / EBITDA zannualizowana	1,9	1,8	4,6%
Zobowiązania finansowe netto / EBITDA znormalizowana (zannualizowana)	1,9	1,8	2,6%
Zobowiązania finansowe brutto / EBITDA zannualizowana	2,7	2,9	(7,7%)
Zobowiązania finansowe brutto / EBITDA znormalizowana (zannualizowana)	2,7	3,0	(9,5%)

*Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 2.2.1 niniejszego raportu.

**Zasady wyliczenia EBITDA i EBITDA znormalizowana zostały opisane w punkcie „Metodologia obliczania wskaźników”.



Finansowanie dłużne Grupy

Na koniec trzeciego kwartału 2022 roku finansowanie dłużne Grupy CIECH zapewnione jest głównie poprzez kredyty udostępniane CIECH S.A. na podstawie umów kredytowych:

- Umowy kredytów udzielanych przez konsorcjum banków z dnia 16 marca 2021 roku, o łącznej wartości ok. 2 115 000 tys. zł:
 - kredyt terminowy amortyzowany w transzach PLN oraz EUR o wartości 540 700 tys. zł oraz 4 231 tys. EUR (kredyt jest w całości wykorzystany),
 - kredyt terminowy nieamortyzowany w transzach PLN oraz EUR o wartości 1 260 100 tys. zł oraz 9 844 tys. EUR (kredyt jest w całości wykorzystany),
 - kredyt odnawialny w wysokości do 250 000 tys. zł (kwota wykorzystanego kredytu na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 0 tys. zł),
- Umowy kredytów w rachunku bieżącym, z limitem do 100 000 tys. zł oraz 10 000 tys. EUR, udzielane na podstawie umów z dnia 28 i 29 sierpnia 2018 roku (kwota wykorzystanych kredytów na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 0 tys. zł).

Łączna wartość kredytów dostępnych na podstawie powyższych umów wynosi 2 268 040 tys. zł, wykorzystane limity zadłużenia wynoszą 1 869 342 tys. zł.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

Grupa CIECH realizuje Strategię na lata 2022-2024, która zakłada stabilny wzrost, budowanie zdolności dywidendowej oraz transformację w biznesie sodowym. Na chwilę obecną Grupa CIECH jest przekonana, że nowa Strategia jest osiągalna, pomimo bardzo dynamicznej sytuacji geopolitycznej, a także gospodarczej. Została podwyższona prognoza na 2022 rok, a celem na kolejny rok jest utrzymanie stabilnej rok do roku EBITDA (Z). Wśród najważniejszych czynników zewnętrznych, które oddziałują na Grupę należy w pierwszej kolejności wymienić bardzo dynamiczną sytuację polityczną w Europie (agresja rosyjska na terenie Ukrainy), która istotnie wpływa w szczególności na rynki surowców energetycznych, których Grupa CIECH jest konsumentem. Drugim ważnym czynnikiem zewnętrznym jest widoczne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, a także wysoka stopa inflacji w regionie, która powoduje presję w szczególności po stronie wynagrodzeń oraz usług zewnętrznych. Grupa nieustająco prowadzi analizy wpływu czynników zewnętrznych na sytuację przedsiębiorstwa. Poza analizą i przygotowaniem planów szybkiej reakcji na zagrożenia zewnętrzne Grupa CIECH będzie koncentrować się na poniższych działaniach:

- stabilizacja i zapewnienie stałych przepływów pieniężnych z biznesu sodowego dzięki lepszemu planowaniu, optymalizacji kosztów zmiennych, koncentracji na rozwoju biznesu sodu oczyszczonej,
- transformacja energetyczna w zakładach sodowych w celu redukcji emisji CO₂ oraz obniżenia wpływu na środowisko przy jednoczesnej kontroli kosztów pary technologicznej,
- komercjalizacja innowacyjnego produktu Halvetic w biznesie Agro oraz rozwój kolejnych produktów hybrydowych, a także dalsza ekspansja geograficzna z ciągle poszerzonym portfolio produktów,
- rozwój biznesu solnego poprzez wejście na nowe rynki oraz wzrost sprzedaży dzięki nowym mocom produkcyjnym w zakładzie w Stassfurcie, a także wprowadzaniu wyżej przetworzonych produktów,
- rozwój biznesu krzemianów, m.in. poprzez wzrost mocy wytwórczych i poprawę ich efektywności, które wzmocnią pozycję Grupy CIECH na europejskim rynku,
- wzrost efektywności operacyjnej dzięki m.in. optymalizacji kosztów produkcji, usprawnieniom procesowym w biznesie Pianek oraz rozwój nowych formułacji, takich jak bio- i repolioli,

- optymalizacja kosztów remontów i utrzymania majątku, szczególnie w zakresie utrzymania ruchu we wszystkich zakładach produkcyjnych Grupy CIECH, m.in. poprzez wzrost zakresu prac wykonywanych wewnętrznie,
- dyscyplina w zakresie kosztów stałych,
- ciągły proces poprawy procesów biznesowych i operacyjnych we wszystkich spółkach Grupy CIECH,
- optymalizacja modelu korporacyjno-organizacyjnego Grupy CIECH w kierunku większej zwinności umożliwiającej szybkie odpowiadanie na zmieniające się otoczenie.

Należy zwrócić uwagę, że Zarząd CIECH S.A. na bieżąco śledzi i analizuje scenariusze możliwego rozwoju sytuacji makroekonomicznej, geopolitycznej, pandemicznej (COVID-19) mając na względzie zobowiązania wobec interesariuszy i nadrzędny cel w postaci budowania długoterminowej wartości Grupy.

5.6. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

W związku z prowadzoną działalnością Grupa CIECH narażona jest na szereg czynników ryzyka, w tym również ryzyka finansowe. Najistotniejsze czynniki ryzyka zostały szczegółowo zaprezentowane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2021 rok w nocie 3.4, przekazanym do publicznej wiadomości 29 marca 2022 roku.

Nie wystąpiły istotne zmiany w odniesieniu do polityki Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem.

Szczegółowa informacja o aktualnej sytuacji Grupy związanej z wpływem rosyjskiej inwazji na Ukrainę znajduje się w nocie 2.18 niniejszego sprawozdania.

Szczegółowa informacja o aktualnej sytuacji Grupy związanej z wpływem pandemii koronawirusa COVID-19 znajduje się w nocie 2.19 niniejszego sprawozdania.

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Poniższe zestawienie zawiera szacunek bilansowej ekspozycji walutowej Grupy CIECH w EUR oraz w USD na dzień 30 września 2022 roku z tytułu instrumentów finansowych:

Ekspozycja na ryzyko walutowe	EUR ('000)	USD ('000)	Wpływ na sprawozdanie z zysków lub strat	Wpływ na sprawozdanie z innych całkowitych dochodów*
Aktywa				
Udzielone pożyczki wrażliwe na zmianę kursu	267 000	-	x	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	4 773	1 973	x	
Środki pieniężne, w tym lokaty bankowe	37 022	1 424	x	
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne	(13 362)	(1 572)	x	
Zobowiązania z tytułu kredytu terminowego	(14 075)	-		x
Forward	(18 475)			
Forward (niedesygnowane do rachunkowości zabezpieczeń)	(230 513)	-	x	
CIRS (transakcje forward wydzielone w ramach dekompozycji CIRS)	(342 422)	-	x	
Pozycja całkowita	(310 051)	1 825		

*Wycena instrumentów finansowych desygnowanych do rachunkowości zabezpieczeń odnoszona jest do innych całkowitych dochodów, nieefektywność rozpoznawana jest w sprawozdaniu z zysków lub strat.

Tabela zawiera analizę wrażliwości poszczególnych pozycji bilansu na zmiany kursów walutowych na 30 września 2022 roku.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	('000 PLN)*	Wpływ na sprawozdanie z zysków lub strat	Wpływ na sprawozdanie z innych całkowitych dochodów
EUR			
Walutowe pozycje bilansowe	2 814	2 814	-
Instrumenty Zabezpieczające: Forward oraz CIRS	(5 914)	(2 305)	(3 609)
USD			
Walutowe pozycje bilansowe	18	18	-

*Wzrost kursu EUR/PLN lub USD/PLN o 1 grosz.

Grupa CIECH stosuje instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko walutowe. Szczegóły dotyczące stosowanych instrumentów opisane zostały w nocie 2.8 niniejszego Raportu.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza niebezpieczeństwo, iż kontrahent nie wypełni zobowiązań umownych narażając kredytodawcę na straty finansowe.

Z punktu widzenia Grupy CIECH ryzyko kredytowe związane jest z:

- należnościami handlowymi od kontrahentów,
- środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi.

Grupa CIECH jest narażona na ryzyko kredytowe związane z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów i towarów. Ryzyko to ograniczane jest poprzez stosowanie wewnętrznych procedur ustalania wielkości limitów kredytowych dla odbiorców oraz zarządzania należnościami handlowymi (Grupa stosuje zabezpieczenia w postaci akredytyw, gwarancji bankowych, hipotek, ubezpieczenia należności oraz factoringu bez regresu; nieubezpieczone jest ok. 12% należności). Istotne znaczenie w działalności kredytowej odbiorców ma ocena ich wiarygodności oraz uzyskanie odpowiednich zabezpieczeń od odbiorcy, pozwalających na zredukowanie strat w przypadku niespłacenia przez niego zadłużenia. Ocena ryzyka kredytowego odbiorcy następuje przed zawarciem umowy oraz cyklicznie przy kolejnych dostawach towarów zgodnie z obowiązującymi procedurami. Na wybranych rynkach, na których zwyczajowo stosowane są bardziej ryzykowne terminy płatności spółki Grupy korzystają z usług wyspecjalizowanych firm ubezpieczających należności.

Ryzyko kredytowe związane z posiadanymi na rachunkach środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi jest niskie, ponieważ Grupa CIECH zawiera transakcje z bankami o wysokim ratingu i ustabilizowanej pozycji rynkowej.

Oczekiwane straty kredytowe dotyczące:	Stan na 01.01.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	Różnice kursowe	Stan na 30.09.2022
Należności długoterminowe z tytułu kawern	(198)	-	-	(12)	(210)
Należności z tytułu dostaw i usług	(46 614)	(4 001)	8 992	(3 544)	(45 167)
Należności z tytułu faktoringu	(15)	(19)	-	-	(34)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(450)	(17)	282	76	(109)
RAZEM	(47 277)	(4 037)	9 274	(3 480)	(45 520)

Ryzyko związane z płynnością

Grupa CIECH jest narażona na ryzyko związane z utrzymaniem płynności ze względu na relatywnie wysoką wartość finansowania zewnętrznego (wynikającego z kredytów terminowych, kredytów obrotowych oraz umów leasingowych), ograniczone możliwości pozyskania nowego finansowania w przypadku pogorszenia warunków rynkowych i ze względu na istniejący wysoki poziom zadłużenia oraz ryzyko nieutrzymania istniejącego finansowania długoterminowego w wyniku naruszenia zobowiązań określonych w warunkach umowy kredytowej.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z płynnością, stosowane są następujące środki:

- bieżące monitorowanie płynności spółek Grupy CIECH,
- monitorowanie i optymalizacja poziomu kapitału obrotowego,
- dostosowanie poziomu i harmonogramu nakładów inwestycyjnych,
- pożyczki wewnątrzgrupowe oraz poręczenia zobowiązań spółek Grupy,
- monitorowanie wykonania zobowiązań wynikających z warunków umów dotyczących zadłużenia.

Finansowanie dłużne Grupy zapewniane jest głównie poprzez kredyty terminowe. Ponadto Grupie udostępniony został m.in. kredyt rewolwingowy w wysokości 250 mln zł, stanowiący dodatkowe źródło płynności bieżącej i finansowania kapitału obrotowego (kwota wykorzystanego kredytu na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 0 mln zł) oraz kredyty w rachunku bieżącym (zadłużenie na koniec września 2022 roku z tego tytułu wynosiło 0 tys. zł).

Poniższa tabela przedstawia zestawienie zobowiązań finansowych w podziale na terminy zapadalności w wartościach nominalnych.

30.09.2022	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Poniżej 6 miesięcy	do 12 miesięcy	1-2 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
Pozostałe zobowiązania finansowe:	(2 859 516)	(3 347 389)	(1 033 161)	(173 111)	(335 372)	(1 805 746)	-
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>(930 352)</i>	<i>(930 352)</i>	<i>(930 352)</i>	-	-	-	-
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>(1 906 444)</i>	<i>(2 394 317)</i>	<i>(80 089)</i>	<i>(173 111)</i>	<i>(335 372)</i>	<i>(1 805 746)</i>	-
<i>Faktoring</i>	<i>(22 720)</i>	<i>(22 720)</i>	<i>(22 720)</i>	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(136 113)	(257 037)	(15 122)	(11 722)	(39 509)	(25 328)	(165 356)
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	(247 555)	(445 438)	(72 636)	-	-	(372 802)	-
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych	(6 465)	(6 465)	(6 465)	-	-	-	-
RAZEM	(3 249 649)	(4 056 329)	(1 127 384)	(184 833)	(374 881)	(2 203 876)	(165 356)

Informacja o poziomach wskaźników płynności znajduje się w nocie 5.5.7 niniejszego raportu.

Szczegółowy opis informacji o ryzykach finansowych został przedstawiony w nocie 8.3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CIECH za 2021 rok, opublikowanego 29 marca 2022 roku.

5.7. REALIZACJA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANEJ PROGNOZY WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

24 listopada 2022 roku Grupa CIECH opublikowała aktualizację prognozy wyników na 2022 rok. Zarząd CIECH S.A. prognozuje, iż w 2022 roku Grupa CIECH osiągnie:

- skonsolidowane przychody ze sprzedaży: w przedziale 5 250 mln zł – 5 450 mln zł;
- skonsolidowaną EBITDA znormalizowaną: w przedziale 950 mln zł – 990 mln zł.

Prognoza została przygotowana w oparciu o aktualną sytuację rynkową oraz operacyjno-finansową Grupy CIECH.

Szczegółowe informacje o aktualizacji prognozy znajdują się w raporcie bieżącym nr 43/2022.

5.8. CZYNNIKI WYWIERAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI GRUPY CIECH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM NAJBLIŻSZEGO KWARTAŁU

Działalność Grupy CIECH opiera się w znacznym stopniu na produkcji i sprzedaży produktów chemicznych, używanych w charakterze surowców i półproduktów w wielu branżach: szklarskiej, chemii gospodarczej, meblarskiej, motoryzacyjnej, budowlanej, spożywczej, rolniczej, farmaceutycznej, chemicznej i artykułów konsumpcyjnych. Popyt na produkty wytwarzane przez klientów Grupy CIECH zależy od wielu czynników, w tym ogólnych warunków gospodarczych.

Na funkcjonowanie Grupy duży wpływ mają także koszty pracy i energii, stopy procentowe i inne czynniki makroekonomiczne. W związku z tym, że istotna część przychodów i kosztów Grupy jest generowana w walutach obcych, wpływ na jej wyniki finansowe mają również zmiany kursów walutowych.

W rezultacie, wielkość i opłacalność sprzedaży spółek Grupy CIECH zależy od powyższych zmiennych, jak również sytuacji gospodarczej w Polsce, Europie i na świecie.

Czynniki	Opis
Sytuacja w branżach odbiorców produktów Grupy w Polsce	Polska jest największym rynkiem sprzedaży Grupy CIECH. Do bezpośrednich i pośrednich najważniejszych krajowych odbiorców produktów Grupy należą: przemysł szklarski, różne branże chemiczne, przemysł meblarski, rolnictwo, budownictwo, przemysł spożywczy i motoryzacyjny. Rozwój tych sektorów gospodarki zależy od koniunktury ekonomicznej

Czynniki	Opis
	<p>w Polsce. Wg danych GUS, produkcja sprzedana przemysłu w cenach stałych w ciągu 9 miesięcy 2022 roku wzrosła o 12,3% w porównaniu do roku poprzedniego (w analogicznym okresie 2021 roku wzrosła o 15,5 %). Po 9 miesiącach 2022 roku stosowne dynamiki produkcji wśród branż istotnych dla działalności Grupy (jako rynków odbiorców lub docelowych) były następujące: produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych (wzrost o 15,2%); produkcja pojazdów samochodowych (wzrost o 11,4%); produkcja artykułów spożywczych (wzrost o 10,9%); produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych (wzrost o 9,4%); produkcja budowlano-montażowa (wzrost o 8,9%); produkcja mebli (wzrost o 4,0%, w tym mebli stosowanych do spania – wzrost o ok. 4% wg wolumenów).</p> <p>W ubiegłym roku obserwowana była bardzo szybka poprawa koniunktury w polskiej gospodarce. Wysoki wzrost PKB w 2021 roku (wg danych GUS o 5,9%) był efektem odbicia po pierwszym okresie pandemii. W 2022 roku obserwuje się jednak osłabienie tej dynamiki i październikowe prognozy na cały rok wskazują na wzrost polskiego PKB tylko o ok. 4% (przy wyraźnie spadającej dynamice w kolejnych kwartałach w miarę upływu roku oraz dużej niepewności prognoz związanej z wojną w Ukrainie, ryzykiem pojawienia się spirali cenowo - płacowej oraz czynnikami globalnymi takimi jak wysokie wahające się ceny energii). Na 2023 rok przewidywane jest dalsze spowolnienie i wzrost PKB w przedziale od 0,5% do ok. 1,5%.</p> <p>Zbliżonej tendencji należy się spodziewać w przemyśle chemicznym, który rozwija się zazwyczaj podobnie jak cała gospodarka.</p>
<p>Koniunktura gospodarcza w Europie i na świecie</p>	<p>Działalność Grupy CIECH opiera się w znacznej części na sprzedaży produktów chemicznych na rynkach zagranicznych. Poziom rentowności sprzedaży jest zależny od globalnej koniunktury gospodarczej w Europie i na świecie. Osłabienie światowej koniunktury gospodarczej wpływa zazwyczaj na obniżenie zapotrzebowania na surowce na rynkach światowych, a tym samym na wysokość realizowanych przez Grupę obrotów eksportowych.</p> <p>W efekcie wojny między Rosją i Ukrainą (i w związku z narastającymi zagrożeniami dotyczącymi w szczególności rynku energii i żywności oraz wysokiej inflacji) w ciągu bieżącego roku wszystkie ośrodki analityczne często weryfikowały swoje makroekonomiczne prognozy. Z analiz Międzynarodowego Funduszu Walutowego z października b.r. wynika, że w 2022 roku rozwój globalnej gospodarki zdecydowanie zwolnił. Po wysokim wzroście światowego PKB o 6% w 2021 roku odpowiednie wskaźniki dla 2022 i 2023 roku prognozowane są na poziomie +3,2% i +2,7%.</p> <p>W bieżącym roku według MFW w krajach wysokorozwiniętych dynamiki PKB mają być jeszcze wyraźnie dodatnie: w UE (27) +3,2%; w USA +1,6%; w Japonii +1,7%. Ponadprzeciętnie rozwijają się Indie (+6,8%) i kraje ASEAN (+5,3%) natomiast Chiny mają uzyskać wzrost na poziomie średniej światowej (+3,2%). Spośród innych dużych gospodarek krajów rozwijających spadek PKB w 2022 roku przewidywany jest tylko w Rosji (-3,4%).</p> <p>Wojna na wschodzie Europy przyczynia się także do ograniczeń produkcji i narastającej niepewności w europejskim przemyśle chemicznym. Wynika to z faktu, że ten sektor charakteryzuje się dużą energochłonnością i zależnością od takich surowców jak ropa naftowa i gaz. Wobec przedłużania się konfliktu między Rosją i Ukrainą co kilka miesięcy weryfikowane są prognozy także dla branż chemicznych. Na przykład według wrześniowych ocen Niemieckiego Stowarzyszenia Przemysłu Chemicznego (VCI) spadek produkcji chemicznej w Niemczech w całym 2022 roku wyniesie 8,5% (poprzednie prognozy z lipca zakładały 4% spadku).</p> <p>W przypadku europejskiego sektora budowlanego rok 2022 charakteryzuje się także wyraźnym osłabieniem koniunktury. Według prognoz z ostatnich miesięcy produkcja budowlana w Unii Europejskiej (wg wolumenów) może wykazać jeszcze niewielki wzrost rzędu 1% w bieżącym roku. Przy czym sytuacja jest zróżnicowana w zależności od kraju (np.</p>

Czynniki	Opis
	w Niemczech i Francji oczekuje się spadków). Przewidywania na przyszły rok dla UE zakładają już dynamikę bliską zeru.
Koniunktura na rynku surowców	<p>W związku z tym, że koszty surowców stanowią znaczący udział w ogólnych kosztach Grupy, sytuacja na rynku kluczowych surowców (dostępność i cena) ma znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy CIECH. Cena i dostępność podstawowych surowców zależy w dużej mierze od sytuacji ekonomicznej i politycznej na świecie.</p> <p>Węgiel kamienny - sytuacja na rynku zależy od wielu czynników makroekonomicznych. Największym producentem węgla kamiennego w Unii Europejskiej jest Polska, ale UE importuje blisko dwa razy więcej węgla niż wydobywa. Większość importowanego do UE węgla stanowi węgiel energetyczny, czyli taki, który Grupa CIECH wykorzystuje do produkcji pary technologicznej i energii elektrycznej w zakładach sodowych w Polsce. Mimo faktu, że dostawcami Grupy są z reguły polskie kopalnie, cena węgla energetycznego dla Grupy CIECH jest w dłuższym okresie uzależniona od europejskiej i globalnej sytuacji popytowo-podażowej. Druga połowa 2021 roku oraz początek 2022 roku przyniosła niespotykany w ostatnich latach wzrost zapotrzebowania na węgiel, nie tylko w Polsce, ale również w takich państwach jak Niemcy czy Francja ze względu na kilkukrotny wzrost cen gazu, co w obliczu systematycznie spadających mocy produkcyjnych w Europie (czyli głównie w Polsce) spowodowało wzrost cen i niedobory surowca. Sytuację łagodził relatywnie wysoki stan zapasów węgla na przykopalnianych zwałach, który do końca 2021 roku pozwolił realizować sprzedaż polskim kopalniom znacznie powyżej bieżącej produkcji. Zwiększone zapotrzebowanie znacząco ograniczyło przykopalniane zapasy, które spadły do historycznie niskich poziomów na początku 2022 roku i od tego czasu nie zostały odbudowane. W związku z powyższym, Grupa CIECH w większym stopniu niż dotychczas zaczęła korzystać również z dostaw węgla importowanego, dla zachowania bezpieczeństwa ciągłości produkcji.</p> <p>Gaz – główny surowiec energetyczny wykorzystywany przez elektrociepłownię w zakładzie w Stassfurt. Sytuacja na rynku gazowym zależy od wielu czynników, jak cena ropy, popyt na gaz ze względu na bieżącą sytuację atmosferyczną oraz aktualny udział paliwa gazowego w miksie energetycznym. CIECH Energy Deutschland GmbH spalała w ciągu trzech kwartałów 2022 roku dwa rodzaje gazu ziemnego: ze źródeł lokalnych i importowany. Import gazu do Niemiec jest realizowany z Rosji, Norwegii i Holandii. W procesie spalania gazu wytwarzana jest para i energia elektryczna, która sprzedawana jest również poza Grupę. Dostawy gazu realizowane są na podstawie bilateralnych umów dostawy, długoterminowych kontraktów lub krótko terminowych zakupów (spot), zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem rynkowym Grupy CIECH.</p> <p>Paliwo piecowe (koks/antracyt) - ceny koksu zależą przede wszystkim od cen węgla koksującego, z którego jest produkowany. Największym producentem koksu na świecie są Chiny, które są jednocześnie jednym z największych jego konsumentów. W Europie jednym z czołowych producentów jest Polska (która jest największym eksporterem tego materiału na naszym kontynencie), duża ilość koksu produkowana jest także w Niemczech i w Czechach. Grupa w ramach prowadzonej działalności wykorzystuje antracyt jako substytut dla koksu. Głównym źródłem dostaw antracytu dla Europy była Rosja. W związku z bezprecedensowym wzrostem cen koksu w trakcie 2021 roku oraz utrzymywaniem się wysokich kosztów na początku 2022 roku Grupa znacznie zwiększyła udział antracytu w składzie mieszanki piecowej oraz rozpoznaje alternatywne kierunki dostaw tego materiału. W obliczu obniżenia zapotrzebowania na koks branży stalowej w trzecim kwartale, ceny tego surowca istotnie obniżyły się, co umożliwiło ponowne skuteczne konkurowanie kosztowe z antracytem.</p> <p>Surowce ropopochodne - wykorzystywane w Segmencie Pianki, podążają co do zasady za notowaniami ropy, jednak z silnym krótkoterminowym wpływem sytuacji popytowo/podażowej na rynku. Ceny ropy naftowej zależą głównie od czynników</p>

Czynniki	Opis
	makroekonomicznych i politycznych, które przekładają się na sytuację popytowo-podażową na świecie.
Relacje kursowe złotówki (PLN) oraz leja rumuńskiego (RON) do euro (EUR) oraz dolara (USD)	Główne źródła ekspozycji Grupy CIECH na ryzyko walutowe to euro oraz dolar amerykański, w których realizowana jest sprzedaż eksportowa. Osłabienie się PLN i RON (w których ponoszone są znaczące koszty) w stosunku do EUR i USD (w których odbywa się istotna część sprzedaży) wpływa pozytywnie na wyniki finansowe Grupy CIECH. Grupa stosuje naturalny hedging, a także finansowe instrumenty zabezpieczające.
Wielkość mocy produkcyjnych produktów chemicznych na rynkach, na których działa Grupa CIECH	<p>W branżach masowych produktów chemicznych, w których operuje Grupa CIECH, istotną barierą wejścia są nakłady inwestycyjne oraz w przypadku segmentu sodowego dostęp do zasobów naturalnych. Z tego też względu w zakresie najważniejszego segmentu Grupy CIECH, segmentu sodowego, inwestycje typu green field są realizowane rzadko i generalnie poza Europą.</p> <p>Z informacji publikowanych w ostatnich latach wynika, że w skali globalnej w ciągu najbliższego roku nie należy oczekiwać dużych wzrostów mocy sody kalcynowanej. Zaś w perspektywie 2-5 lat nowe istotne zdolności wytwórcze będą oddane do użytku przede wszystkim w Chinach i USA. Dotyczyć to będzie głównie sody naturalnej. Z powodu kryzysu energetycznego i opóźnień obserwowanych w uruchamianiu inwestycji na bazie naturalnych złóż w przeszłości należy liczyć się z wydłużeniem realizacji tych projektów.</p> <p>W perspektywie długoterminowej przewiduje się, że średnioroczne tempo wzrostu globalnych mocy sody kalcynowanej będzie porównywalne lub nieco wyższe od dynamiki rozwoju światowego popytu.</p>
Wymogi związane z ochroną środowiska	<p>Wdrożenie systemu REACH</p> <p>Zgodnie z wymaganiami rozporządzenia REACH, spółki Grupy produkujące substancje w ilości powyżej 1 tony/rok dokonały rejestracji tych substancji w określonych terminach, co pozwala im na kontynuowanie działalności w dotychczasowym zakresie.</p> <p>Jeśli ze względów biznesowych konieczny jest import substancji, np. surowca, a nie ma możliwości zakupu ze źródła zarejestrowanego, podejmuje się działania w celu rejestracji substancji w roli importera.</p> <p>System handlu emisjami</p> <p>Niektóre spółki produkcyjne z Grupy CIECH objęte są systemem handlu uprawnieniami do emisjami gazów cieplarnianych. Z wewnętrznych analiz wykonanych przez spółki Grupy CIECH wynika, że ilość bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂ w IV okresie rozliczeniowym (lata 2021-2030) nie jest wystarczająca na pokrycie rzeczywistego zapotrzebowania na tego typu jednostki rozliczeniowe. Oprócz kosztów bezpośrednich związanych z zakupem uprawnień do emisji dwutlenku węgla, spółki Grupy CIECH będą ponosić wyższe koszty zakupu energii elektrycznej ze względu na przeniesienie na nie przez wytwórców kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂.</p>

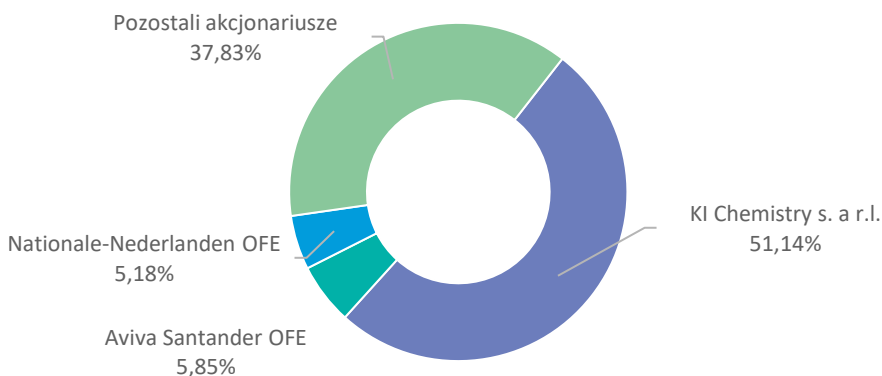
5.9. AKCJONARIUSZE CIECH S.A. POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% AKCJI/GŁOSÓW NA WZ

Akcje CIECH S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie. Kapitał zakładowy CIECH S.A. wynosi 263 500 965 zł i podzielony jest na 52 699 909 akcji o wartości nominalnej 5 zł każda. Liczba akcji oraz ich wartość nominalna nie zmieniła się od ostatniego prezentowanego okresu sprawozdawczego.

AKCJONARIUSZE

Od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. (informacja o akcjonariuszach opiera się na Liście obecności Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 kwietnia 2022 roku) do przekazania niniejszego raportu, od akcjonariuszy CIECH S.A. nie wpłynęła żadna informacja o zmianie stanu posiadania na (+) lub na (-) powodującego zmianę w strukturze własności znacznych pakietów akcji CIECH S.A. W związku z tym, zgodnie z wiedzą CIECH S.A., na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, akcjonariuszami posiadającymi znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) są wskazane podmioty:

Struktura akcjonariatu CIECH S.A. na dzień zatwierdzenia raportu (wg najlepszej wiedzy Spółki)



Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba Akcji	Liczba Głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym (%)
KI Chemistries s. à r. l. z siedzibą w Luksemburgu*	Zwykłe na okaziciela	26 952 052	26 952 052	51,14%	51,14%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny**	Zwykłe na okaziciela	2 729 507	2 729 507	5,18%	5,18%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander ***	Zwykłe na okaziciela	3 084 470	3 084 470	5,85%	5,85%
Pozostali	Zwykłe na okaziciela	19 933 880	19 933 880	37,83%	37,83%

*Zgodnie z informacją z dnia 9 czerwca 2014 roku przekazaną przez Akcjonariusza na podstawie art. 77 ust. 7 oraz art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie (Rb 26/2014).

**Na podstawie listy akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu CIECH S.A. w dniu 28 kwietnia 2022 roku, Rb 16/2022 sporządzony i przekazany do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439).

***Na podstawie listy akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu CIECH S.A. w dniu 28 kwietnia 2022 roku, Rb 16/2022 sporządzony i przekazany do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439).

5.10. ZMIANY W STANIE AKCJI CIECH S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE ORAZ NADZORUJĄCE CIECH S.A.

Na dzień publikacji niniejszego Rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy CIECH za trzy kwartały 2022 roku, tj. na 29 listopada 2022 roku następujące osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadały akcje CIECH S.A. i stan ten uległ zmianie od dnia publikacji ostatniego sprawozdania, tj. Rozszerzonego skonsolidowanego raportu Grupy CIECH za pierwsze półrocze 2022 roku, opublikowanego 25 sierpnia 2022 roku:

Stan posiadania na dzień publikacji

Zarząd CIECH S.A.:

	Na dzień 29 listopada 2022	Na dzień 25 sierpnia 2022
Pan Dawid Jakubowicz – Prezes Zarządu CIECH S.A.	39 713	36 713
Pan Jarosław Romanowski – Członek Zarządu CIECH S.A.	17 550	7 550
Pan Mirosław Skowron - Członek Zarządu CIECH S.A.	21 554	20 554

Rada Nadzorcza CIECH S.A.:

Pan Sebastian Kulczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej CIECH S.A. posiadał pośrednio 26 952 052 akcje CIECH S.A. stanowiące 51,14% kapitału zakładowego spółki (bez zmian)

Pan Marek Kośnik – Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A. posiadał 9 230 akcji CIECH S.A. (bez zmian)

Dyrektor Zarządzający CIECH S.A.:

Pan Rafał Czubiński – Dyrektor Zarządzający CIECH S.A. posiadał 12 300 akcji CIECH S.A. (poprzednio 10 310 akcji CIECH S.A.).

Pozostali Członkowie Zarządu CIECH S.A. oraz Rady Nadzorczej CIECH S.A. nie posiadali akcji spółki.

Osoby zarządzające i nadzorujące CIECH S.A. na 30 września 2022 roku oraz na datę zatwierdzenia niniejszego raportu nie posiadały akcji i udziałów w pozostałych spółkach Grupy CIECH i stan ten nie uległ zmianie od dnia publikacji ostatniego sprawozdania, tj. Rozszerzonego skonsolidowanego raportu Grupy CIECH za pierwszy półrocze 2022 roku, opublikowanego 25 sierpnia 2022 roku.

5.11. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

5.11.1. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA SPORNE GRUPY CIECH

W Grupie CIECH nie wystąpiły istotne sporne zobowiązania CIECH S.A. i spółek zależnych od CIECH S.A. na 30 września 2022 roku, dochodzone we wszelkiego rodzaju postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, poza sprawami opisanymi w nocie 2.13, w części „Kontrolne w zakresie rozliczeń podatkowych w Grupie CIECH oraz związane z nimi zobowiązania warunkowe”.

5.11.2. ISTOTNE WIERZYTELNOŚCI SPORNE GRUPY CIECH

W Grupie CIECH nie wystąpiły istotne sporne wierzytelności CIECH S.A. i spółek zależnych CIECH S.A. na 30 września 2022 roku, dochodzone we wszelkiego rodzaju postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, poza sprawą ujawnioną w nocie 2.13, jako w części „Aktywa i zobowiązania warunkowe, w tym poręczenia i gwarancje”.

5.12. UDZIELONE PRZEZ CIECH S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE

Informacja o udzielonych gwarancjach lub poręczeniach została zawarta w nocie 2.13 niniejszego raportu.

Listy patronackie

Na dzień 30 września 2022 roku, CIECH S.A. była stroną zobowiązaną Listu patronackiego (Patronatserklärung) w odniesieniu do CIECH Soda Deutschland GmbH&Co. KG z siedzibą w Staßfurt („CSD”), którego beneficjentem jest Innogy Gas Storage NWE GmbH („Innogy”), dotyczącego zobowiązań CSD wynikających z umowy z dnia 5 maja 2009 roku o wykonanie kawern solnych w celu przechowywania gazu ziemnego na polu górniczym Staßfurt, na podstawie której CSD otrzymała do dnia 30 września 2022 roku płatności od Innogy w wysokości 54,3 mln EUR. W liście patronackim CIECH S.A. zobowiązał się m.in. zapewnić, że CSD będzie wyposażona w niezbędne środki finansowe, aby być w stanie wykonywać wobec Innogy wszelkie zobowiązania wynikające z w/w umowy.

5.13. INFORMACJA O TRANSAKcjACH KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO CIECH S.A. Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanyimi została zawarta w nocie 2.11 niniejszego raportu.

METODOLOGIA OBLICZANIA WSKAZNIKÓW

Zasady wyliczania wskaźników (wg danych dla działalności kontynuowanej):

EBITDA (%)	$(\text{zysk operacyjny} + \text{amortyzacja za dany okres}) / \text{przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów za dany okres}$
EBITDA znormalizowana (%)	EBITDA bez zdarzeń jednorazowych, z których ważniejsze zostały opisane w nocie 2.5 / przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów za dany okres
rentowność brutto ze sprzedaży	$\text{zysk brutto ze sprzedaży za dany okres} / \text{przychody ze sprzedaży netto produktów, usług, towarów i materiałów za dany okres}$
rentowność sprzedaży	$\text{zysk ze sprzedaży za dany okres} / \text{przychody ze sprzedaży netto produktów, usług, towarów i materiałów za dany okres}$
rentowność EBIT	$\text{zysk z działalności operacyjnej za dany okres} / \text{przychody ze sprzedaży netto produktów, usług, towarów i materiałów za dany okres;}$
rentowność EBITDA	$(\text{zysk operacyjny} + \text{amortyzacja za dany okres}) / \text{przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów za dany okres}$
rentowność EBIT znormalizowany	$\text{zysk z działalności operacyjnej za dany okres bez zdarzeń jednorazowych, z których ważniejsze zostały opisane w nocie 2.5} / \text{przychody ze sprzedaży netto produktów, usług, towarów i materiałów za dany okres}$
rentowność EBITDA znormalizowana	EBITDA za dany okres bez zdarzeń jednorazowych, z których ważniejsze zostały opisane w nocie 2.5 / przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów za dany okres
rentowność sprzedaży netto (ROS)	$\text{zysk netto za dany okres} / \text{przychody ze sprzedaży netto produktów, usług, towarów i materiałów za dany okres}$
wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	$\text{zysk netto za dany okres} / \text{stan aktywów na koniec danego okresu}$
wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	$\text{zysk netto za dany okres} / \text{stan kapitałów własnych na koniec danego okresu}$
wskaźnik stopy zadłużenia	stosunek zobowiązań krótko i długoterminowych do aktywów ogółem; obrazuje udział zewnętrznych źródeł finansowania działalności spółki
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	relacja zobowiązań długoterminowych do ogólnej sumy aktywów; określa udział zobowiązań długoterminowych w finansowaniu działalności
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych
wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	stosunek kapitałów własnych do aktywów ogółem; przedstawia udział środków własnych w finansowaniu działalności
zobowiązania finansowe netto	zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek (plus kredyt w rachunku bieżącym) oraz innych instrumentów dłużnych (leasing + zobowiązania z tytułu ujemnej wyceny netto instrumentów pochodnych liczonej oddzielnie dla każdego instrumentu + zobowiązania z tytułu faktoringu) pomniejszone o stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów
zobowiązania finansowe brutto	zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek (plus kredyt w rachunku bieżącym) oraz innych instrumentów dłużnych (leasing + zobowiązania z tytułu ujemnej wyceny netto instrumentów pochodnych liczonej oddzielnie dla każdego instrumentu + zobowiązania z tytułu faktoringu)

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Niniejszy Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Grupy CIECH za trzy kwartały 2022 roku został zatwierdzony przez Zarząd Spółki CIECH S.A. w dniu 29 listopada 2022 roku.

Dawid Jakubowicz

Prezes Zarządu CIECH Spółka Akcyjna

Kamil Majczak

Członek Zarządu CIECH Spółka Akcyjna

Jarosław Romanowski

Członek Zarządu CIECH Spółka Akcyjna

Mirosław Skowron

Członek Zarządu CIECH Spółka Akcyjna

Katarzyna Rybacka

Główny Księgowy CIECH Spółka Akcyjna

Warszawa, 29 listopada 2022 roku