

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za I kwartał 2023 roku

SPIS TREŚCI

1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	4
2.	Wybrane dane finansowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	5
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku .	6
3.	Informacje ogólne	7
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
5.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
6.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
7.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	<i>12</i>
8.	Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	12
9.	Skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	15
10.	Skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.....	15
11.	Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
12.	Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
13.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	16
14.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
15.	Zasady rachunkowości	19
16.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	19
17.	Przychody i koszty.....	24
17.1.	Przychody ze sprzedaży.....	24
17.2.	Koszty według rodzaju	26
17.3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
17.4.	Przychody i koszty finansowe.....	28
18.	Podatek dochodowy	28
19.	Objaśnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	29
20.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	31
21.	Rezerwy	32
22.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	33
23.	Zobowiązania inwestycyjne	36
24.	Instrumenty finansowe	36
25.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	37
26.	Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej	39
27.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	40
28.	Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	40
29.	Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	40
30.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje	41
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku	44
31.	Informacje ogólne	45
32.	Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	46
33.	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	47
34.	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	48
35.	Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	49
	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	<i>50</i>
36.	Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.....	50
37.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	50
38.	Zasady rachunkowości	50
39.	Przychody ze sprzedaży.....	51
40.	Objaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	53
41.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	54
42.	Rezerwy	55
43.	Zobowiązania inwestycyjne	56
44.	Instrumenty finansowe	56
45.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	56

46. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	58
47. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	59
48. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje	59
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku	62
49. Wyniki Grupy Kapitałowej.....	63
50. Komentarz makroekonomiczny.....	66
51. Kurs walutowy	67
52. Stopy procentowe.....	67
53. Produkcja	68
54. Inwestycje.....	70
55. Rynek surowców strategicznych	73
56. Komentarz segmentowy	80
56.1. Segment Agro	82
56.2. Segment Tworzywa	94
56.3. Segment Energetyka	97
56.4. Segment Pozostała Działalność	99
57. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji.....	100
58. Informacja o udzielonych przez Grupę Kapitałową poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach	101
59. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.....	104
59.1. Sytuacja finansowa	104
59.2. Umowy ubezpieczeniowe	105
59.3. Umowy kredytowe i pożyczki.....	107
59.4. Umowy leasingowe.....	111
59.5. Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających.....	111
59.6. Akredytywy.....	111
59.7. Środki unijne i inne fundusze pomocowe.....	112
59.8. Umowy istotne	113
59.9. Polityka personalna i wynagrodzeń.....	113
59.10. Nagrody, wyróżnienia, pozycje w rankingach.....	114
59.11. Kontrole zewnętrzne.....	114
59.12. Istotne inwestycje proekologiczne oraz zdarzenia z zakresu ochrony środowiska i bezpieczeństwa technicznego.....	114
59.13. Emisja zanieczyszczeń	115
59.14. Informacja o wpływie wojny w Ukrainie na obecną i przyszłą sytuację Grupy.....	116
60. Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	117

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	1 229 414	2 692 190	261 550	579 314
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(238 318)	707 929	(50 701)	152 335
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(320 592)	561 696	(68 204)	120 868
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(282 179)	456 014	(60 032)	98 127
Zysk/(strata) netto za okres	(282 179)	456 014	(60 032)	98 127
Całkowity dochód za okres	(282 179)	456 014	(60 032)	98 127
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(282 229)	455 799	(60 042)	98 080
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(282 229)	455 799	(60 042)	98 080
Ilość akcji (w szt.)	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(14,76)	23,85	(3,14)	5,13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(24 859)	(41 140)	(5 289)	(8 853)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(153 826)	(140 714)	(32 725)	(30 279)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(505 240)	(523 598)	(107 486)	(112 670)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(683 925)	(705 452)	(145 500)	(151 802)
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	4 086 840	4 005 093	874 097	853 983
Aktywa obrotowe	4 098 306	3 402 982	876 549	725 598
Aktywa razem	8 185 146	7 408 075	1 750 646	1 579 581
Zobowiązania długoterminowe	501 762	504 945	107 317	107 666
Zobowiązania krótkoterminowe	4 003 335	2 940 902	856 237	627 072
Kapitał własny	3 680 049	3 962 228	787 092	844 843

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

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

za okres od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r.	4,7005
za okres od 1 stycznia 2022r. do 31 marca 2022r.	4,6472

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

31 marca 2023r.	4,6755
31 grudnia 2022r.	4,6899

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	1 060 391	2 463 736	225 591	530 155
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(276 613)	649 154	(58 848)	139 687
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(337 295)	521 804	(71 757)	112 284
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(293 638)	423 635	(62 470)	91 159
Zysk/(strata) netto za okres	(293 638)	423 635	(62 470)	91 159
Całkowity dochód za okres	(293 638)	423 635	(62 470)	91 159
Ilość akcji (w szt.)	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(15,36)	22,16	(3,27)	4,77
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(21 184)	(47 515)	(4 507)	(10 224)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(151 834)	(138 572)	(32 302)	(29 818)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(505 846)	(522 380)	(107 615)	(112 408)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(678 864)	(708 467)	(144 424)	(152 450)

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	4 084 063	4 005 125	873 503	853 989
Aktywa obrotowe	3 750 525	3 084 749	802 166	657 743
Aktywa razem	7 834 588	7 089 874	1 675 669	1 511 732
Zobowiązania długoterminowe	432 436	436 265	92 490	93 022
Zobowiązania krótkoterminowe	3 813 038	2 770 857	815 536	590 814
Kapitał własny	3 589 114	3 882 752	767 643	827 896

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

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

za okres od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r.	4,7005
za okres od 1 stycznia 2022r. do 31 marca 2022r.	4,6472

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

31 marca 2023r.	4,6755
31 grudnia 2022r.	4,6899

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku

3. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 miesiące, kończący się 31 marca 2023 roku. Na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe składają się:

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

Waluta funkcjonalna i prezentacji

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i walutą prezentacji sprawozdania jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Zyski i straty			
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	17.1	1 229 414	2 692 190
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17.2	(1 467 732)	(1 984 261)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		(238 318)	707 929
Koszty sprzedaży, w tym:	17.2	(68 692)	(85 597)
- oczekiwane straty kredytowe		112	(356)
Koszty ogólnego zarządu	17.2	(72 296)	(61 178)
Pozostałe przychody operacyjne	17.3	87 600	4 613
Pozostałe koszty operacyjne	17.3	(20 962)	(3 761)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(312 668)	562 006
Przychody finansowe, w tym:	17.4	5 463	5 452
- odsetki		3 857	1 395
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych		83	166
Koszty finansowe, w tym:	17.4	(13 882)	(5 881)
- oczekiwane straty kredytowe		(667)	-
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		495	119
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		(320 592)	561 696
Podatek dochodowy	18	38 413	(105 682)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(282 179)	456 014
Zysk/(strata) netto za okres		(282 179)	456 014
Inne całkowite dochody			
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(282 179)	456 014
Zysk/(strata) netto przypadający/a na:		(282 179)	456 014
akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(282 229)	455 799
udziałowców niekontrolujących		50	215
Całkowity dochód przypadający na:		(282 179)	456 014
akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(282 229)	455 799
udziałowców niekontrolujących		50	215
Ilość akcji w szt.		19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki			
- podstawowy za okres		(14,76)	23,85
- podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej		(14,76)	23,85
- rozwodniony za okres		(14,76)	23,85
- rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej		(14,76)	23,85

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2023	31.12.2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	3 500 557	3 478 296
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		222 147	213 984
Nieruchomości inwestycyjne		24 268	23 877
Wartości niematerialne		54 904	56 789
Wartości firmy		933	933
Udziały i akcje		1 064	1 064
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		29 338	28 843
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	28 806	15 837
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		224 823	185 470
Aktywa trwałe razem		4 086 840	4 005 093
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	998 624	827 087
Prawa majątkowe	19	1 185 334	981 001
Pozostałe aktywa finansowe		2 007	1 998
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 056	1 527
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	1 613 547	607 589
Aktywa z tytułu umów		4 710	3 737
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	292 028	980 043
Aktywa obrotowe razem		4 098 306	3 402 982
SUMA AKTYWÓW		8 185 146	7 408 075
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		3 250 765	3 532 994
Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		3 679 565	3 961 794
Udziały niekontrolujące		484	434
Kapitał własny razem		3 680 049	3 962 228
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19	49 875	49 875
Zobowiązania z tytułu leasingu		153 391	150 676
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		175 913	177 434
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	10 935	10 077
Rezerwy	21	16 397	20 919
Dotacje	19	86 330	87 650
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 921	8 314
Zobowiązania długoterminowe razem		501 762	504 945
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19	276 257	98 369
Zobowiązania z tytułu leasingu		31 818	29 646
Pozostałe zobowiązania finansowe	19	640 519	223 215
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		15 427	19 990
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		62 962	71 634
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	2 092 144	2 404 136
Zobowiązania z tytułu umów		39 291	48 986
Rezerwy	21	56 311	38 937
Dotacje	19	788 606	5 989
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 003 335	2 940 902
Zobowiązania razem		4 505 097	3 445 847
SUMA PASYWÓW		8 185 146	7 408 075

6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(320 592)	561 696
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(495)	(119)
Amortyzacja		59 422	60 416
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		13 962	4 738
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(242)	(365)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	29	(1 015 227)	(893 922)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych		(375 870)	(287 368)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	29	835 234	(111 233)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	29	781 131	632 896
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw		6 768	(2 167)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	29	(9 534)	(7 568)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		-	2 023
Pozostałe		584	(167)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(24 859)	(41 140)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		68	333
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	29	(154 166)	(141 096)
Dywidendy i odsetki otrzymane		272	49
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(153 826)	(140 714)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		176 514	2 851
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		-	(1 539)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(7 838)	(7 464)
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu		(662 491)	(510 431)
Odsetki zapłacone, w tym:		(11 921)	(7 101)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(1 029)	(820)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		496	86
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(505 240)	(523 598)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(683 925)	(705 452)
w tym różnice kursowe netto		(341)	(360)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		976 107	996 449
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	29	292 182	290 997

7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2022r.	191 150	237 650	3 369 849	3 798 649	(568)	3 798 081
łącznie całkowite dochody:	-	-	455 799	455 799	215	456 014
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	455 799	455 799	215	456 014
Transakcje z właścicielami:	-	-	(53)	(53)	38	(15)
- zmiany w grupie	-	-	(53)	(53)	38	(15)
Na dzień 31 marca 2022r.	191 150	237 650	3 825 595	4 254 395	(315)	4 254 080
Na dzień 1 stycznia 2023r.	191 150	237 650	3 369 849	3 798 649	(568)	3 798 081
łącznie całkowite dochody:	-	-	289 799	289 799	567	290 366
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	290 548	290 548	548	291 096
- inne całkowite dochody	-	-	(749)	(749)	19	(730)
Transakcje z właścicielami:	-	-	(126 654)	(126 654)	435	(126 219)
- wypłata dywidendy	-	-	(126 159)	(126 159)	-	(126 159)
- zmiany w grupie	-	-	(495)	(495)	435	(60)
Na dzień 31 grudnia 2022r.	191 150	237 650	3 532 994	3 961 794	434	3 962 228
Na dzień 1 stycznia 2023r.	191 150	237 650	3 532 994	3 961 794	434	3 962 228
łącznie całkowite dochody:	-	-	(282 229)	(282 229)	50	(282 179)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	(282 229)	(282 229)	50	(282 179)
Na dzień 31 marca 2023r.	191 150	237 650	3 250 765	3 679 565	484	3 680 049

Dodatkowe informacje i objaśnienia

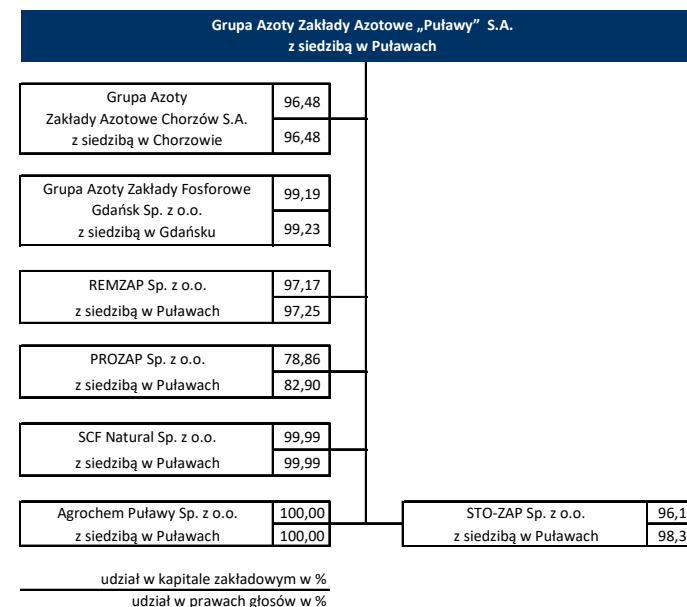
8. Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Opis Grupy Kapitałowej

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

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

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



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

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

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

Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w Grupie Kapitałowej.

Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej

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

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

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

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

Struktura akcjonariatu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 31 marca 2023 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikająca z akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Azoty S.A.	18 345 735	95,98 %	18 345 735	95,98 %
Pozostali (w tym Skarb Państwa posiadający 1 akcję)	769 265	4,02 %	769 265	4,02 %

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (30 marca 2023 roku) do momentu publikacji niniejszego raportu, w strukturze własności nie nastąpiły zmiany znacznych pakietów akcji GA PUŁAWY. W okresie 3 miesięcy 2023 roku GA PUŁAWY nie nabywała akcji własnych, jak również żaden z podmiotów zależnych i stowarzyszonych GA PUŁAWY nie był w posiadaniu akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności

Konsolidacją metodą pełną objęto spółki:

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

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

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

Przedmiot działalności podmiotów Grupy

GA PUŁAWY prowadzi działalność w zakresie:

- produkcji podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, wyrobów z tworzyw sztucznych;
- produkcji pozostałych wyrobów chemicznych;
- wytwarzania, przesyłania i dystrybucji energii elektrycznej;
- produkcji i dystrybucji ciepła (pary wodnej i gorącej wody);

- poboru i uzdatniania wody, rozprowadzania wody;
- gospodarowania ściekami i odpadami, działalności związanej z rekultywacją;
- handlu hurtowego i detalicznego, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

GA FOSFORY prowadzi działalność w zakresie:

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

GA CHORZÓW prowadzi działalność w zakresie:

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

REMZAP prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

PROZAP prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

SCF Natural prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

Agrochem Puławy prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

BBM prowadzi działalność głównie w zakresie:

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

GA KOLTAR prowadzi działalność głównie w zakresie:

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

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

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

W skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 22 maja 2023 roku wchodzili:

- Marcin Kowalczyk Prezes Zarządu
- Paweł Bryda Wiceprezes Zarządu
- Jacek Janiszek Wiceprezes Zarządu
- Justyna Majsnerowicz Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Skwarek Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 16 stycznia 2023 roku Pan Tomasz Hryniewicz złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki i jednocześnie z członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 16 stycznia 2023 roku.

W dniu 17 stycznia 2023 roku Pani Renata Tyszer złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki i jednocześnie z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 17 stycznia 2023 roku.

W dniu 17 stycznia 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Pani Justynie Majsnerowicz funkcję Pełniącej Obowiązki Prezesa Spółki, do dnia powołania na tę funkcję osoby wyłonionej w postępowaniu kwalifikacyjnym na Członków Zarządu Spółki.

W dniu 10 lutego 2023 roku Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. powołała do składu Zarządu Spółki, na czas wspólnej trzyletniej kadencji trwającej od 26 maja 2022 roku, Pana Marcina Kowalczyka, powierzając mu z chwilą podjęcia uchwały pełnienie funkcji Prezesa Zarządu oraz Pana Pawła Brydę, powierzając mu z dniem podjęcia uchwały pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

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

W skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 22 maja 2023 roku wchodzili:

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

11. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w dniu 22 maja 2023 roku.

12. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

Przy ocenie okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności podmiotów Grupy wzięto pod uwagę rozwój wydarzeń w związku z konfliktem w Ukrainie. Informacje dotyczące wpływu konfliktu w Ukrainie na sytuację Grupy przedstawiono w punkcie 30 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej umieszczonych w Pozostałych informacjach dotyczących wyników Grupy Kapitałowej.

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

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

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w stosownych przypadkach, w pakietach konsolidacyjnych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez Grupę. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmują dane za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2023 roku oraz dane porównawcze. Dane te nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

13. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Wdrożenie nowych i zmienionych standardów i interpretacji obowiązujących począwszy od 01 stycznia 2023 roku nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę zaprezentowane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022.

14. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Istotność informacji

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

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji wycenianych w kwotach pieniężnych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie można bezpośrednio zaobserwować, i które zamiast tego muszą zostać oszacowane. Wyznaczanie wartości szacunkowych wiąże się z wykorzystaniem subiektywnych ocen lub założeń opartych na najnowszych dostępnych i wiarygodnych informacjach. Dokonując szacunków Zarząd Jednostki Dominującej opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z powyższym, szacunki dokonane na dzień 31 marca 2023 roku mogą w przyszłości ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości, wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy, a rzeczywiste wyniki mogą się różnić od dokonanych szacunków.

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

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

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonane przez Zarząd istotne szacunki oraz oceny źródeł niepewności nie zmieniły się istotnie od dokonanych osądów i szacunków przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 roku.

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

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

15. Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

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

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2023	31.12.2022
USD	4,2934	4,4018
EUR	4,6755	4,6899
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie		
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
EUR	4,7005	4,6472

16. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W ramach działalności Grupa wyodrębnia segmenty: Agro, Tworzywa, Energetyka i Pozostała działalność.

Wydzielone segmenty opierają się na grupowaniu, w ramach segmentu, produktów spójnych pod względem produkcyjnym oraz rynkowym.

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

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są:

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

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

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

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

Segment Pozostała Działalność obejmuje:

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

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

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

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

01.01.2023 - 31.03.2023	Działalność kontynuowana					Wylączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność	Razem		
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 044 971	84 955	66 855	32 633	1 229 414	-	1 229 414
Obroty wewnętrzne między segmentami	125 350	48 520	1 183 432	20 459	1 377 761	(1 377 761)	-
Przychody segmentu ogółem	1 170 321	133 475	1 250 287	53 092	2 607 175	(1 377 761)	1 229 414
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 225 896)	(138 235)	(78 777)	(23 806)	(1 466 714)	-	(1 466 714)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(1 018)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(121 384)	(52 497)	(1 183 432)	(20 448)	(1 377 761)	1 377 761	-
Koszty segmentu ogółem	(1 347 280)	(190 732)	(1 262 209)	(44 254)	(2 844 475)	1 377 761	(1 467 732)
Koszty sprzedaży w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(65 848)	(1 385)	(47)	(1 412)	(68 692)	-	(68 692)
	901	2	-	(35)	868	-	868
Zysk/(strata) segmentu	(242 807)	(58 642)	(11 969)	7 426	(305 992)	-	(307 010)
Koszty ogólnego zarządu	(44 073)	(153)	(20 469)	(7 601)	(72 296)	-	(72 296)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	77 431	2 454	(16 181)	(423)	63 281	-	63 281
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	3 357
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(8 419)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	495
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(209 449)	(56 341)	(48 619)	(598)	(315 007)	-	(320 592)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	38 413
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	(282 179)
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 31 marca 2023 roku							
Aktywa segmentu	4 492 737	72 691	2 024 479	510 252	7 100 159	-	7 100 159
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 084 987
Aktywa ogółem	4 492 737	72 691	2 024 479	510 252	7 100 159	-	8 185 146
Zobowiązania segmentu	2 044 579	49 211	1 905 350	96 672	4 095 812	-	4 095 812
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	409 285
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 680 049
Zobowiązania i kapitały ogółem	2 044 579	49 211	1 905 350	96 672	4 095 812	-	8 185 146
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	33 849	1 416	21 820	4 720	61 805	-	61 805
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	10 643
Amortyzacja	38 577	2 213	9 264	9 368	59 422	-	59 422

01.01.2022 - 31.03.2022	Działalność kontynuowana					Wylączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność	Razem		
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190	-	2 692 190
Obroty wewnętrzne między segmentami	187 927	96 929	1 641 059	25 448	1 951 363	(1 951 363)	-
Przychody segmentu ogółem	2 616 386	285 392	1 677 828	63 947	4 643 553	(1 951 363)	2 692 190
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 751 523)	(177 008)	(34 517)	(20 970)	(1 984 018)	-	(1 984 018)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(243)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(198 549)	(86 312)	(1 641 059)	(25 443)	(1 951 363)	1 951 363	-
Koszty segmentu ogółem	(1 950 072)	(263 320)	(1 675 576)	(46 413)	(3 935 381)	1 951 363	(1 984 261)
Koszty sprzedaży w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(81 681)	(2 750)	(3)	(1 163)	(85 597)	-	(85 597)
	(302)	(2)	-	(53)	(357)	-	(357)
Zysk/(strata) segmentu	584 633	19 322	2 249	16 371	622 575	-	622 332
Koszty ogólnego zarządu	(52 468)	(1 908)	(1 246)	(5 556)	(61 178)	-	(61 178)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	57	(70)	148	464	599	-	599
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	253
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(429)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	119
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	532 222	17 344	1 151	11 279	561 996	-	561 696
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(105 682)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	456 014
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 31 marca 2022 roku							
Aktywa segmentu	4 543 082	209 822	1 912 555	521 670	7 187 129	-	7 187 129
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	579 537
Aktywa ogółem	4 543 082	209 822	1 912 555	521 670	7 187 129	-	7 766 666
Zobowiązania segmentu	1 894 804	55 347	1 116 386	123 878	3 190 415	-	3 190 415
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	322 171
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	4 254 080
Zobowiązania i kapitały ogółem	1 894 804	55 347	1 116 386	123 878	3 190 415	-	7 766 666
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	20 612	2 537	22 363	3 621	49 133	-	49 133
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	867
Amortyzacja	40 531	2 719	9 251	7 915	60 416	-	60 416

Na dzień 31 marca 2023 roku nieprzypisane do segmentów aktywa wynoszą:

- niefinansowy majątek trwały w kwocie 80 362 tysięcy złotych;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 292 028 tysięcy złotych;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 302 306 tysięcy złotych;
- zapasy, w tym prawa majątkowe w kwocie 150 070 tysięcy złotych;
- udziały i akcje w kwocie 30 402 tysięcy złotych;
- należności/aktywa z tytułu podatku dochodowego w kwocie 226 879 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 2 940 tysięcy złotych.

Na dzień 31 marca 2023 roku nieprzypisane do segmentów zobowiązania wynoszą:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 202 082 tysięcy złotych;
- rezerwy, w tym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 17 048 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie 62 962 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 38 928 tysięcy złotych;
- pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 67 191 tysięcy złotych;

- kredyty i pożyczki w kwocie 16 198 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 4 876 tysięcy złotych.

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

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Polska	949 043	1 957 334
Zagranica, w tym:	280 371	734 856
Europa, w tym:	280 371	718 296
Niemcy	70 241	160 323
Wielka Brytania	27 668	113 570
Czechy	9 149	15 689
Włochy	3 313	24 716
Słowacja	12 258	64 055
Austria	6 081	30 135
Rumunia	6 716	33 097
Portugalia	6 940	9 754
Ukraina	111 163	89 947
Azja	-	55
Ameryka Południowa	-	16 505
Razem	1 229 414	2 692 190

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

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

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

17. Przychody i koszty

17.1. Przychody ze sprzedaży

01.01.2023 - 31.03.2023	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów	972 182	84 955	15 819	11 619	1 084 575
Przychody ze sprzedaży usług	2 101	-	8 420	10 198	20 719
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	7 994	7 994
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i praw majątkowych	70 688	-	42 111	2 822	115 621
Przychody z umów z klientami razem	1 044 971	84 955	66 350	32 633	1 228 909
Rejony geograficzne					
Polska	824 015	25 721	66 350	32 452	948 538
Niemcy	10 958	59 234	-	49	70 241
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	69 365	-	-	119	69 484
Wielka Brytania	27 659	-	-	9	27 668
Ukraina	111 163	-	-	-	111 163
Pozostałe kraje	1 811	-	-	4	1 815
Przychody z umów z klientami razem	1 044 971	84 955	66 350	32 633	1 228 909
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 030 107	84 955	66 344	32 286	1 213 692
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	14 864	-	6	347	15 217
Przychody z umów z klientami razem	1 044 971	84 955	66 350	32 633	1 228 909
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	528 229	84 955	65 250	9 726	688 160
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	495 153	-	-	19 412	514 565
Pozostałe	21 589	-	1 100	3 495	26 184
Przychody z umów z klientami razem	1 044 971	84 955	66 350	32 633	1 228 909
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	10 859	-	66 303	12 996	90 158
Umowy krótkoterminowe	1 034 112	84 955	47	19 637	1 138 751
Przychody z umów z klientami razem	1 044 971	84 955	66 350	32 633	1 228 909
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 044 971	84 955	66 350	24 071	1 220 347
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	8 562	8 562
Przychody z umów z klientami razem	1 044 971	84 955	66 350	32 633	1 228 909
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	389 604	84 955	66 350	32 182	573 091
Sprzedaż przez pośredników	655 367	-	-	451	655 818
Przychody z umów z klientami razem	1 044 971	84 955	66 350	32 633	1 228 909
Pozostałe przychody ze sprzedaży					
Rekompensaty z tytułu stosowania maksymalnych cen energii elektrycznej, energii ciepłej i gazu ziemnego	-	-	505	-	505
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 044 971	84 955	66 855	32 633	1 229 414

01.01.2022 - 31.03.2022	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność	
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów	2 345 643	188 463	9 229	24 121	2 567 456
Przychody ze sprzedaży usług	1 794	-	6 443	7 402	15 639
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	4 600	4 600
Przychody ze sprzedaży materiałów i praw majątkowych	81 022	-	21 097	2 376	104 495
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Rejony geograficzne					
Polska	1 819 735	73 215	36 769	27 615	1 957 334
Niemcy	58 291	101 994	-	38	160 323
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	317 224	13 254	-	353	330 831
Wielka Brytania	113 570	-	-	-	113 570
Ukraina	89 947	-	-	-	89 947
Kraje Ameryki Południowej	16 505	-	-	-	16 505
Pozostałe kraje	13 187	-	-	10 493	23 680
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	2 403 403	188 463	36 765	38 236	2 666 867
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	25 056	-	4	263	25 323
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	1 064 808	188 463	35 422	8 598	1 297 291
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 341 443	-	409	25 977	1 367 829
Pozostałe	22 208	-	938	3 924	27 070
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	56 430	-	36 735	8 903	102 068
Umowy krótkoterminowe	2 372 029	188 463	34	29 596	2 590 122
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 428 459	188 463	36 769	34 265	2 687 956
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	4 234	4 234
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	1 007 250	188 463	36 769	26 199	1 258 681
Sprzedaż przez pośredników	1 421 209	-	-	12 300	1 433 509
Przychody z umów z klientami razem	2 428 459	188 463	36 769	38 499	2 692 190

W bieżącym okresie sprawozdawczym znacząco obniżyły się przychody ze sprzedaży. Jest to efekt dużego ograniczenia popytu na produkty Grupy oraz spadku ich cen sprzedaży. Ograniczenia rynkowe dotyczą zarówno produktów nawozowych, jak i chemicznych.

17.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(59 148)	(60 180)
Koszty świadczeń pracowniczych	(143 446)	(134 002)
Zużycie materiałów i energii	(1 283 713)	(1 720 232)
Usługi obce, w tym:	(102 926)	(99 792)
- koszty prac badawczych	(93)	(179)
- związane z ochroną środowiska	(1 229)	(1 462)
Podatki i opłaty	(57 531)	(83 653)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(3 734)	(3 474)
Pozostałe koszty, w tym:	(20 871)	(13 780)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	(3 775)	(170)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług	868	(356)
- opłaty za korzystanie ze znaku	(12 653)	(7 599)
- koszty reprezentacji i reklamy	(4 824)	(5 184)
Razem koszty rodzajowe	(1 671 369)	(2 115 113)

Zmiana kosztów rodzajowych w okresie 3 miesięcy 2023 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika głównie:

- w obszarze kosztów zużycia materiałów i energii, z niższych kosztów zużycia surowców, głównie gazu ziemnego i benzenu (z uwagi na niższe zużycie tych surowców w związku z wprowadzonymi ograniczeniami produkcji) oraz wyższych kosztów energii elektrycznej i węgla (z uwagi na wyższe ceny tych surowców); w kosztach bieżącego roku ujęta została przysługująca Grupie rekompensata z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO₂ na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych w wysokości 8 milionów złotych (w roku ubiegłym była to kwota 1 miliona złotych);
- w obszarze podatków i opłat, z niższych kosztów praw do emisji CO₂ oraz opłat za gospodarcze korzystanie ze środowiska, wynikających z okresowych ograniczeń produkcji;
- w obszarze pozostałych kosztów, ze wzrostu opłat za korzystanie ze znaku korporacyjnego oraz odpisów aktualizujących wartość materiałów i surowców.

Koszty w układzie kalkulacyjnym

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Koszty rodzajowe	(1 671 369)	(2 115 113)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	148 826	73 910
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne	34 772	8 651
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(120 949)	(98 484)
Razem koszt własny sprzedaży	(1 608 720)	(2 131 036)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 346 783)	(1 885 777)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(120 949)	(98 484)
Koszty sprzedaży	(68 692)	(85 597)
Koszty ogólnego zarządu	(72 296)	(61 178)
Razem koszt własny sprzedaży	(1 608 720)	(2 131 036)

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

W okresie 3 miesięcy 2023 roku znacznie wzrosła wartość zapasów produktów. Wzrost ten wynika zarówno ze zwiększenia ich ilości, jak również wzrostu kosztów ich wytworzenia.

17.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Zysk netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	402
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	1 416	1 114
Dotacje	1 515	1 584
Rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania	3 453	2
Środki otrzymane w ramach programu dla sektorów energochłonnych	79 853	-
Opłaty licencyjne	392	724
Inne	971	787
Razem pozostałe przychody operacyjne	87 600	4 613

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(912)	(540)
- koszty amortyzacji	(230)	(223)
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	(17 655)	(1 922)
Darowizny przekazane	(345)	(383)
Kary i odszkodowania	(71)	(30)
Inne	(1 979)	(886)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(20 962)	(3 761)

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych wynika głównie z otrzymanej przez GA PUŁAWY pomocy w ramach programu pn. „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r.” przyjętego uchwałą Rady Ministrów nr 1/2023 z dnia 03 stycznia 2023 roku. Otrzymana pomoc podlega rozliczeniu do 30 czerwca 2023 roku.

Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych wynika głównie z utworzenia rezerwy na możliwe obciążenie GA PUŁAWY karą za wypowiedzenie porozumienia transakcyjnego na dostawę energii elektrycznej.

17.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	3 857	1 395
- z tytułu należności handlowych	554	428
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe	13	54
- z pozostałych tytułów, w tym cash pooling	3 290	913
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	2 390
Wynagrodzenia z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	578	514
Pozostałe	1 028	1 153
Razem przychody finansowe	5 463	5 452

Koszty finansowe	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(10 806)	(3 250)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(609)	(1 466)
- z tytułu leasingu finansowego	(1 805)	(1 514)
- z pozostałych tytułów	(8 392)	(270)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	(380)	(259)
Straty z tytułu różnic kursowych	(1 515)	-
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	(171)	(2 221)
Pozostałe	(1 010)	(151)
Razem koszty finansowe	(13 882)	(5 881)

Wzrost kosztów finansowych jest efektem zwiększenia korzystania przez Grupę z zewnętrznych źródeł finansowania, w szczególności faktoringu oraz wzrostu stóp procentowych.

18. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Zyski i straty		
Bieżący podatek dochodowy	(333)	(76 114)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(333)	(76 114)
Odroczony podatek dochodowy	38 746	(29 568)
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	38 746	(29 568)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanych zyskach i stratach	38 413	(105 682)

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

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(320 592)	561 696
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(320 592)	561 696
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej	60 912	(106 722)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(320 592)	561 696
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(6 271)	(2 437)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 107	7 297
Poniesienie/(rozliczenie) straty podatkowej, z tytułu której nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	8 796	(4 329)
Strata podatkowa z działalności SSE	116 608	-
Zmiana podatku odroczonego dotyczącego ulgi z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE - dyskonto	(14 329)	(5 511)
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	1 788	1 354
Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(75)	(159)
Pozostałe	4 794	(1 690)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(202 174)	556 221
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanych zyskach i stratach	38 413	(105 682)
Efektywna stawka podatkowa	12%	19%

19. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 31 marca 2023 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2022 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 500 557	3 478 296	22 261
Zapasy	998 624	827 087	171 537
Prawa majątkowe	1 185 334	981 001	204 333
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 642 353	623 426	1 018 927
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	292 028	980 043	(688 015)
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	640 519	223 215	417 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 103 079	2 414 213	(311 134)
Dotacje	874 936	93 639	781 297
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	326 132	148 244	177 888

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych jest efektem realizowanych projektów inwestycyjnych i modernizacyjnych. Największe nakłady poniesiono na budowę instalacji kwasu azotowego, budowę

bloku energetycznego oraz modernizację kotła parowego w GA PUŁAWY. Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych z tytułu poniesionych nakładów korygują dokonane w okresie odpisy amortyzacyjne.

W związku z występującymi na dzień 31 marca 2023 roku przesłankami utraty wartości dotyczącymi kształtowania się notowanych na GPW cen akcji GA PUŁAWY poniżej wartości księgowej oraz wzrostu cen niektórych surowców strategicznych, Spółka dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- przyjęta strategia Grupy Azoty i jej kluczowe założenia w odniesieniu do Spółki nie uległy zmianom;
- stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) uległa obniżeniu z 6,85% na koniec 2022 roku do 6,04% na koniec marca 2023 roku, co przedkłada się na zmianę średnioważonego kosztu kapitału;
- dostępne, bardziej aktualne na dzień 31 marca 2023 roku plany roczne wskazują, że roczny poziom EBITDA, w przypadku CGU Tworzywa jest zbliżony, a w przypadku CGU Agro i Melamina jest wyższy od poziomu ujętego w testach na utratę wartości sporządzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku.

W związku z powyższym, Spółka odstąpiła od sporządzenia formalnego szacunku wartości odzyskiwalnych na dzień 31 marca 2023 roku, uznając, że wyniki testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku pozostają aktualne na dzień 31 marca 2023 roku.

Zarząd GA FOSFORY nie zidentyfikował na dzień 31 marca 2023 roku przesłanek utraty wartości aktywów spółki.

W pozostałych spółkach Grupy przeanalizowano aktualność założeń przyjętych do testów na utratę wartości oraz wycen przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz potwierdzono, na dzień 31 marca 2023 roku, brak utraty posiadanych przez spółki aktywów.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022, nota 11.

Wzrost wartości zapasów wynika z wyższej wartości zapasów produktów nawozowych i melaminy, w związku ze wzrostem ich ilości i kosztów ich wytworzenia oraz surowców, głównie benzenu, w związku ze wzrostem ilości zapasu i cen tego surowca.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem ich nabycia przez GA PUŁAWY na potrzeby realizacji obowiązków ich umorzenia za rok 2022. Grupa nie otrzymała przydziału praw do emisji CO₂ na 2023 rok. Należne lecz nie przyznane prawa do emisji CO₂ w kwocie 985,6 miliona złotych, prezentowane są jako należności, co przyczyniło się do wzrostu tej pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz wzrostu wartości dotacji.

Na koniec I kwartału 2023 roku wzrósł również stan należności z tytułu podatków w związku z zakończeniem obowiązywania „tarczy antyinflacyjnej” i przywróceniem stawek podatku od towarów i usług na dostawy gazu ziemnego i energii elektrycznej wcześniej obowiązujących.

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

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze zwiększenia poziomu finansowania działalności GA PUŁAWY faktoringiem i wzrostem zobowiązań z tego tytułu.

Wzrost stanu zapasów i praw majątkowych, spłata zobowiązań oraz osiągnięty w okresie wynik finansowy spowodowały spadek poziomu środków pieniężnych.

20. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na początek okresu	(965 361)	(396 453)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	(35)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 212	5
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na koniec okresu	(964 149)	(396 483)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(416)	(485)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(416)	(485)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(63 301)	(64 666)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(708)	(1 014)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 564	919
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	70	164
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(62 375)	(64 597)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu	(125 048)	(32 794)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(152 356)	(2 777)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 560	223
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	73 138	191
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu	(200 706)	(35 157)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(1)	(1)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(1)	(1)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(194)	(182)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	83	124
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(111)	(58)

Utworzone w okresie 3 miesięcy 2023 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wynikają z sytuacji popytowo-podażowej oraz poziomu możliwych do uzyskania ich cen sprzedaży netto produktów i surowców, jak również rotacji zapasów materiałów.

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

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

21. Rezerwy

01.01.2023 - 31.03.2023	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	18 590	33 138	8 128	59 856
Utworzenie	83	17 660	171	17 914
Rozwiązanie	(94)	(3 654)	(401)	(4 149)
Wykorzystanie	(309)	(585)	(158)	(1 052)
Rozwinięcie dyskonta	139	-	-	139
Stan na koniec okresu	18 409	46 559	7 740	72 708

01.01.2022 - 31.03.2022	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	14 610	23 189	2 595	40 394
Utworzenie	33	1 934	435	2 402
Rozwiązanie	-	-	(72)	(72)
Wykorzystanie	(21)	(324)	(940)	(1 285)
Rozwinięcie dyskonta	136	-	-	136
Stan na koniec okresu	14 758	24 799	2 018	41 575

Struktura czasowa rezerw	31.03.2023	31.12.2022
część długoterminowa	16 397	20 919
część krótkoterminowa	56 311	38 937
Razem rezerwy	72 708	59 856

Rezerwy związane z ochroną środowiska

Rezerwy te obejmują głównie:

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

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

Szczegółowe informacje dotyczące przyjętych do kalkulacji rezerw założeń zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022, nota 27. Wysokość rezerw na koniec I kwartału 2023 roku została skorygowana o dyskonto wynikające z upływu czasu.

Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań z tytułu kar oraz toczących się spraw spornych z uwzględnieniem naliczonych odsetek, kosztów sądowych. Główną pozycję tych rezerw stanowią rezerwa na kary za przekroczenie emisji zanieczyszczeń do powietrza w latach 2018-2023.

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

Inne rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania innych przyszłych zobowiązań, w tym na zobowiązania z tytułu opodatkowania infrastruktury kolejowej oraz likwidacji środków trwałych.

Mają one charakter krótkoterminowy, stąd w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

22. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych	8 709	9 855
Udzielone poręczenia	1 950 158	1 951 172
Sporne sprawy sądowe	33 828	33 568
Pozostałe	170 724	118 505
Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	2 163 419	2 113 100

Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych

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

Poręczenia udzielone stronom trzecim

Poręczenia udzielone stronom trzecim dotyczą złożenia przez GA PUŁAWY poręczeń i gwarancji umów kredytowych zawartych przez Grupę Azoty S.A. w wysokości 1 951 179 tysięcy złotych skorygowane o oczekiwane straty kredytowe, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe, w kwocie 2 105 tysięcy złotych. Pozostała kwota to zabezpieczenia wypłaty nagród loterii.

Sporne sprawy sądowe

W pozycji spornych spraw sądowych wykazano złożony w dniu 12 lutego 2013 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku pozew Ciech S.A. o zasądzenie od GA FOSFORY kwoty 18 864 tysięcy złotych tytułem naprawienia wyrządzonej Ciech S.A. szkody z tytułu złożenia przez pozwanego nieprawdziwych oświadczeń co do stanu prawnego i finansowego pozwanego i jego spółek zależnych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz zasądzenie kosztów postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Szacowana na dzień bilansowy kwota roszczenia to 33 787 tysięcy

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

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

Pozostałe

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

Zobowiązania z tytułu umów dofinansowania w kwocie 20 323 tysiące złotych dotyczą:

- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0042/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie procesu otrzymywania ε-kaprolaktanu z cykloheksanonu i nadtlenu wodoru z wykorzystaniem katalizy chemo-enzymatycznej” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 194 tysiące złotych) – termin rozliczenia: 14 listopad 2027 rok;
- umowy nr: BIOSTRATEG1/271322/3/NCBR/2015 o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach Programu „Środowisko naturalne, rolnictwo i leśnictwo” BIOSTRATEG pt. „Wsparcie dla rolnictwa niskoemisyjnego – zdolnego do adaptacji do zmian klimatu obecnie oraz w perspektywie lat 2030 i 2050” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (189 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 marzec 2024 rok;
- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0041/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie i wdrożenie zaawansowanego systemu sterowania (APC) dla instalacji wytwarzania amoniaku” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 401 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 01 wrzesień 2026 rok;
- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0061/17-00 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii otrzymywania tiosiarczanu potasu z wykorzystaniem gazów wydmuchowych z instalacji produkcji kwasu siarkowego oraz wieloskładnikowych nawozów płynnych na jego bazie” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 921 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 05 kwiecień 2027 rok;
- umowy nr: POIR.04.01.04-00-0012/17-00 o dofinansowanie projektu: „Zielona technologia produkcji kwasu bursztynowego z surowców odnawialnych i odpadowych” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 141 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 sierpień 2028 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-0476/18-00 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii wytwarzania nowego typu nawozów płynnych w oparciu o surowce fosforonośne pochodzenia osadowego” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (622 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 09 grudzień 2027 rok;
- umowy nr: RPLU.01.03.00-06-0011/18-00, o dofinansowanie projektu: „Rozwój Laboratorium Badawczego Grupy Azoty Puławy” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (3 350 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 09 grudzień 2026 rok;
- umowy nr: BIOSTRATEG3/347464/5/NCBR/2017 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii innowacyjnych nawozów mineralnych wzbogaconych mikrobiologicznie” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (16 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 grudzień 2027 rok;
- umowy nr: POIR.02.01.00-00-0044/18-00 o dofinansowanie projektu: „Wzmocnienie potencjału GA Zakładów Azotowych Puławy SA w zakresie działalności B+R+I” - w przypadku

niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 577 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 październik 2027 rok;

- umowy nr: POIR.01.01.01-00-0015/20-00 o dofinansowanie projektu: „Przyjazna dla środowiska technologia otrzymywania kwasu adypinowego na drodze utleniania cykloheksanu” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 791 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 30 wrzesień 2028 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-1495/19-00 o dofinansowanie projektu: „Przyjazne dla środowiska nawozy o spowolnionym uwalnianiu składników” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 482 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 28 luty 2029 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-1265/20-00 o dofinansowanie projektu: „Wspomaganie rozwoju i odporności roślin przy zastosowaniu nawozów płynnych wzbogaconych o związki bioaktywne. Akronim FertiUp.” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 595 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 28 luty 2029 rok;
- pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – 44 tysiące złotych z terminem rozliczenia w okresie od listopada 2023 roku do grudnia 2026 roku.

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

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

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 128 191 tysięcy złotych stanowią:

- umowy najmu i dzierżawy, nie spełniające warunków zaliczenia ich do umów leasingu wg MSSF 16 „Leasing”, na podstawie których Grupa użytkuje obcy majątek o wartości około 719 tysięcy złotych;
- umowy, na podstawie których Grupa magazynuje powierzone materiały o wartości około 127 472 tysięcy złotych.

Pozostałą kwotę stanowią zobowiązania wynikające z otrzymanych rekompensat z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO₂ za ceny energii elektrycznej używanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych, które Spółka zobowiązana jest przeznaczyć na inwestycje proefektywnościowe – efektywności energetycznej, w kwocie 13 055 tysięcy złotych, roszczenia o odszkodowanie w wysokości utraconego kurtażu w związku ze skróceniem okresu obowiązywania umów ubezpieczeniowych, zobowiązania z tytułu solidarnej odpowiedzialności oraz zobowiązania z tytułu zgłoszonych przez kontrahentów reklamacji.

Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	31.03.2023	31.12.2022
Sporne sprawy budżetowe	1 981	1 981
Sporne sprawy sądowe	18 864	18 864
Inne pozycje pozabilansowe	305	305
Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	21 150	21 150

Należności budżetowe wynikają głównie z toczących się postępowań w sprawie podatku od nieruchomości w związku ze złożeniem przez GA PUŁAWY wniosków o stwierdzenie nadpłaty.

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

23. Zobowiązania inwestycyjne

Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych, a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 31 marca 2023 roku wynosi około 346,2 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów: budowy bloku energetycznego i budowy instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego w GA PUŁAWY, jak również modernizacji instalacji produkcji nawozów w GA FOSFORY.

24. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

31.03.2023

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

31.12.2022

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

Przyjęta w powyższej tabeli hierarchia oznacza:

- Poziom I – cena notowana na aktywnym rynku dla tych samych składników aktywów i zobowiązań;
- Poziom II – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe inne niż notowane ceny Poziomu I, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania;
- Poziom III – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń. Wszystkie pochodne instrumenty finansowe były klasyfikowane jako aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zawierane były głównie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę EUR. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiadała otwartych transakcji dotyczących instrumentów pochodnych oraz nie zidentyfikowała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, wymagających wydzielenia ich z umów zasadniczych.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody stanowią posiadane przez Grupę udziały w spółce MEDICAL Sp. z o.o. W ocenie Grupy wartość godziwa posiadanych udziałów nie różni się istotnie od ceny ich nabycia. W związku z powyższym na dzień 31 marca 2023 roku nie dokonano korekty ich wartości.

25. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanimi

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2023 - 31.03.2023				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	26 399	-	3 571	291	-
Jednostki zależne	78	26	-	20	-
Wspólne przedsięwzięcia	636	98	1	185	-
Pozostałe jednostki powiązane	64 922	-	9	374	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	92 035	124	3 581	870	-

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

Zakupy od jednostek powiązanych	01.01.2023 - 31.03.2023				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	15 927	9 610	-	2 683	-
Jednostki zależne	2 049	155	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	6 348	4 843	3 025	-	866
Pozostałe jednostki powiązane	1 309	21 282	10	-	-
Razem zakupy od jednostek powiązanych	25 633	35 890	3 035	2 683	866

Zakupy od jednostek powiązanych	01.01.2022 - 31.03.2022				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	8 764	18 610	-	1 216	-
Jednostki zależne	1 670	144	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	6 847	2 393	-	-	839
Pozostałe jednostki powiązane	930	44 760	19	-	-
Razem zakupy od jednostek powiązanych	18 211	65 907	19	1 216	839

Należności od jednostek powiązanych	31.03.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca	7 390	23 332
Jednostki zależne	51	42
Wspólne przedsięwzięcia	387	504
Pozostałe jednostki powiązane	43 800	57 921
Należności od jednostek powiązanych razem	51 628	81 799

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Stan na początek okresu	(2)	(433)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(17)	(3)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	14	1
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	(5)	(435)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31.03.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca	20 757	13 257
Jednostki zależne	551	802
Wspólne przedsięwzięcia	22 699	20 916
Pozostałe jednostki powiązane	7 971	6 533
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych razem	51 978	41 508

Gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom powiązanym	31.03.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca	1 950 882	1 952 384
Pozostałe podmioty powiązane	272	124
Gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom powiązanym razem	1 951 154	1 952 508

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
GK PGE		
zakup energii elektrycznej	142 452	84 488
pozostałe zakupy	1	6
sprzedaż produktów	3 704	4 430
GK PKN ORLEN*		
zakup surowców	852 508	1 334 128
pozostałe zakupy	812	1 239
sprzedaż produktów	10 254	10 154
GK ENEA		
zakupy surowców	120 939	76 706
zakupy inwestycyjne	-	4 640
sprzedaż produktów	15 000	15 854
pozostała sprzedaż	748	599
GK PZU		
składki ubezpieczeniowe za okres sprawozdawczy	5 155	2 533
składki na PPE	116	119
zakupy praw majątkowych	134 354	65 294
pozostałe zakupy	4 334	305
sprzedaż	2	-

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
GK PKO		
składki na PPK	1 524	813
zakupy praw majątkowych	37 797	43 019
pozostałe zakupy	63	121
sprzedaż	1	1
Gaz-System S.A.		
zakup usługi przesyłu	7 583	6 436
sprzedaż	9	41
PSE S.A.		
zakup usługi przesyłu	11 841	7 604
sprzedaż	7 055	3 764

*/ w okresie porównawczym transakcje wykazano łącznie z transakcjami zrealizowanymi z podmiotami GK PGNiG oraz GK LOTOS przed połączeniem

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku podmioty Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

26. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

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

W I kwartale 2023 roku w związku ze znacznym ograniczeniem popytu na produkty Grupy, spadku ich cen sprzedaży oraz wysokimi запасami produktów, produkcja nawozów w GA PUŁAWY była ograniczona. W marcu 2023 roku została wstrzymana produkcja melaminy i kaprolaktamu. Decyzje te zachwiały dotychczasową sezonowość produkcji i sprzedaży produktów.

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

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

28. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Do dnia publikacji niniejszego Raportu, Zarząd Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie podjął uchwały w przedmiocie wystąpienia do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z rekomendacją podziału zysku netto wypracowanego przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym 2022.

29. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 018 927)	(893 370)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(973)	(1 606)
Transakcje bezgotówkowe - zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	38	-
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	4 635	1 054
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 015 227)	(893 922)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Bilansowa zmiana dotacji	781 297	632 997
Wpływ dotacji	(166)	(101)
Zmiana stanu dotacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	781 131	632 896

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(311 134)	(236 887)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(9 695)	(20 262)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	78 112	90 656
Sfinansowanie zobowiązań faktoringiem	1 078 281	55 260
Wpływy dotacji do rozliczenia	(330)	-
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	835 234	(111 233)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(333)	(76 114)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(8 672)	54 070
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(529)	14 476
Podatek dochodowy zapłacony	(9 534)	(7 568)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe	(72 448)	(50 000)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(78 112)	(90 656)
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	(4 635)	(1 054)
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	1 029	614
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(154 166)	(141 096)

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych. Największe nakłady w okresie 3 miesięcy 2023 roku poniesiono na budowę instalacji kwasu azotowego, budowę bloku energetycznego oraz modernizację kotła parowego w GA PUŁAWY.

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

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	292 028	980 043
Naliczone różnice kursowe	499	158
Naliczone odsetki	(456)	(4 288)
Oczekiwane straty kredytowe	111	194
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	292 182	976 107

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

30. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 12 kwietnia 2023 roku GA PUŁAWY otrzymała przydział nieodpłatnych praw do emisji CO₂ na 2023 rok w wysokości 2 422 637 ton o wartości 1 084,3 miliona złotych.

W dniu 18 kwietnia 2023 roku GA PUŁAWY zrealizowała obowiązek umorzenia praw do emisji CO₂ za 2022 rok w wysokości 2 958 991 ton o wartości 1 002,2 miliona złotych.

Informacja o zatrzymaniu produkcji melaminy i kaprolaktamu

W dniu 9 marca 2023 roku Zarząd GA PUŁAWY podjął decyzję o wstrzymaniu od 10 marca 2023 roku od odwołania produkcji kaprolaktamu (Segment Tworzywa) oraz pracy instalacji Melamina III (Segment Agro). Produkcja na pozostałych instalacjach melaminy (Melamina I oraz Melamina II) została wstrzymana w lipcu i sierpniu 2022 roku. Obecne wstrzymanie produkcji kaprolaktamu i melaminy związane jest z sytuacją podażowo-popytową na rynku europejskim.

W dniu 17 maja 2023 roku Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podjął decyzję o wznowieniu produkcji melaminy i rozpoczęciu w dniu 17 maja 2023 roku prac związanych z uruchomieniem instalacji Melamina III. Wielkość produkcji na instalacji dostosowywana będzie do bieżącej sytuacji podażowo-popytowej. Zdolności produkcyjne instalacji Melamina III wynoszą 90 ton/dobę i stanowią około 1/3 znamionowych możliwości wszystkich instalacji melaminy w Spółce.

Ze względu na wstrzymanie instalacji do odwołania, jednoznaczne określenie skutków przedmiotowych decyzji dla wyniku roku 2023 jest trudne do określenia.

Szczegółowe informacje dotyczące zatrzymania produkcji melaminy i kaprolaktamu przedstawiono w rozdziale 8 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 01 stycznia 2022 roku – 31 grudnia 2022 roku.

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

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły nowe czynniki, ryzyka czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Jednostki Dominującej i Grupy.

Kluczowe obszary potencjalnego ryzyka, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe oraz sytuację finansową Jednostki Dominującej i Grupy:

1. Ryzyko wystąpienia zakłóceń w dostawach gazu ziemnego.

Do momentu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, dostawy gazu ziemnego na potrzeby GA PUŁAWY przebiegały bez zakłóceń. Przyczyną wprowadzonych ograniczeń produkcji jest sytuacja popytowo-podażowa na produkty Spółki, w szczególności znaczny spadek cen sprzedaży produktów. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie dostaw gazu. Opracowane zostały także scenariusze awaryjne na wypadek konieczności ograniczenia produkcji w przypadku ograniczenia dostaw gazu ziemnego. Spółka ocenia ryzyko zakłóceń dostaw gazu ziemnego w 2023 roku jako niskie.

2. Ryzyko dotyczące cen i dostępności pozostałych surowców strategicznych.

Wpływ aktualnej sytuacji geopolitycznej na ceny energii elektrycznej i węgla dla Spółki w 2023 roku jest znaczny. Wzrost cen tych surowców w stosunku do roku ubiegłego wynosi ponad 200%.

W zakresie dostaw węgla potasu i soli potasowej materializacja ryzyka możliwa jest zarówno ze względu na nakładane sankcje ekonomiczno-gospodarcze, mniejszą dostępność, wzrost cen, jak i problemy logistyczne. Sól potasowa nabywana jest ze źródeł alternatywnych. W przypadku węgla potasu zgromadzony został zapas surowca pozwalający na utrzymanie produkcji w kolejnych okresach oraz trwają prace nad pozyskaniem alternatywnych źródeł dostaw.

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

W 2022 roku Spółka otrzymała od spółki Polimex Mostostal S.A., generalnego wykonawcy umowy o kompleksową realizację inwestycji pod nazwą „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”, wniosek dotyczący zmiany umowy poprzez podwyższenie wynagrodzenia oraz przedłużenie kontraktu.

Po przeprowadzeniu negocjacji uzgodniono przesunięcie realizacji kontraktu do 03 czerwca 2023 roku oraz zwiększenie wynagrodzenia. Zwiększenie budżetu projektu wynikające ze wzrostu wynagrodzenia wykonawcy, z kwoty 1.200.000.000 zł do kwoty 1.230.000.000 bez podatku od towarów i usług, będzie rozpatrywane przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na 24 maja 2023 roku.

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

4. Ryzyko finansowe.

Grupa zarządza ryzykiem walutowym i stopy procentowej w oparciu o przyjętą w tym zakresie politykę. Na skutek istotnego wzrostu stóp procentowych, wzrosły koszty finansowania. W związku z ograniczeniem produkcji, a także prognozowanym spowolnieniem gospodarczym w Polsce i w strefie EURO, sytuacja Grupy w zakresie płynności w kolejnych okresach może ulec pogorszeniu, co będzie skutkować wyższym zadłużeniem i odpowiednio większymi kosztami finansowania.

Poziom narażenia Grupy na ryzyko walutowe oraz stopy procentowej przedstawiony został w notach 36.1 i 36.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok.

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

6. Informacje na temat sankcji.

Podmioty Grupy nie są bezpośrednio lub pośrednio objęte jakimikolwiek sankcjami.

Podmioty Grupy przestrzegają przepisy sankcyjne.

7. Pozostałe informacje.

W uzupełnieniu przedstawionych powyżej szczegółowych obszarów ryzyk należy zaznaczyć, że Spółka nie posiada aktywów na terytoriach Ukrainy, Rosji i Białorusi.

W I kwartale 2023 roku udział sprzedaży Spółki na terytorium Ukrainy stanowił 9,0 % przychodów i dotyczył głównie sprzedaży nawozów mineralnych. Od momentu wybuchu wojny sprzedaż na rynek ukraiński realizowana jest po indywidualnym uzgodnieniu transakcji z kontrahentem oraz w oparciu o przedpłaty. Sprzedaż na rynek Białorusi nie przekraczała 0,1% przychodów Grupy. Sprzedaż na rynek Rosji nie wystąpiła.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku

31. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 miesiące, kończący się 31 marca 2023 roku. Na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe składają się:

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

Waluta funkcjonalna i prezentacji

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

Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym sprawozdaniem finansowym Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku.

32. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Zyski i straty		
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 060 391	2 463 736
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów	(1 337 004)	(1 814 582)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(276 613)	649 154
Koszty sprzedaży, w tym:	(59 649)	(76 157)
- oczekiwane straty kredytowe	30	(123)
Koszty ogólnego zarządu	(60 622)	(51 164)
Pozostałe przychody operacyjne	86 513	4 117
Pozostałe koszty operacyjne	(20 374)	(3 588)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(330 745)	522 362
Przychody finansowe, w tym:	4 849	4 867
- odsetki	3 351	1 106
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych	97	168
Koszty finansowe, w tym:	(11 399)	(5 425)
- oczekiwane straty kredytowe	(880)	(85)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(337 295)	521 804
Podatek dochodowy	43 657	(98 169)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(293 638)	423 635
Zysk/(strata) netto za okres	(293 638)	423 635
Inne całkowite dochody		
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(293 638)	423 635
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:		
- podstawowy z zysku za okres	(15,36)	22,16
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(15,36)	22,16
- rozwodniony z zysku za okres	(15,36)	22,16
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(15,36)	22,16

33. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2023	31.12.2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	40	3 348 818	3 332 007
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		143 359	136 553
Nieruchomości inwestycyjne		19 777	19 303
Wartości niematerialne		48 167	49 843
Udziały i akcje		266 033	266 033
Pozostałe aktywa finansowe		20 637	20 819
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	34 617	21 679
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		202 655	158 888
Aktywa trwałe razem		4 084 063	4 005 125
Aktywa obrotowe			
Zapasy	40	782 276	615 085
Prawa majątkowe	40	1 185 334	981 001
Pozostałe aktywa finansowe		9 021	9 052
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	1 529 597	552 287
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40	244 297	927 324
Aktywa obrotowe razem		3 750 525	3 084 749
AKTYWA RAZEM		7 834 588	7 089 874
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		3 160 314	3 453 952
Kapitał własny razem		3 589 114	3 882 752
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	40	49 875	49 875
Zobowiązania z tytułu leasingu		108 894	106 214
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		163 179	164 679
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	10 830	9 997
Rezerwy	42	13 328	17 850
Dotacje	40	86 330	87 650
Zobowiązania długoterminowe razem		432 436	436 265
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	40	172 407	11
Zobowiązania z tytułu leasingu		29 965	27 649
Pozostałe zobowiązania finansowe	40	640 519	223 215
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		14 143	18 334
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		62 962	70 534
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	2 016 681	2 349 825
Zobowiązania z tytułu umów		33 830	39 018
Rezerwy	42	53 925	36 282
Dotacje	40	788 606	5 989
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 813 038	2 770 857
Zobowiązania razem		4 245 474	3 207 122
PASYWA RAZEM		7 834 588	7 089 874

34. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(337 295)	521 804
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		63 643	57 236
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		11 076	3 470
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		1	451
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	46	(985 662)	(840 431)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(371 524)	(288 745)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	46	817 128	(129 527)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	46	781 131	632 896
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw		7 430	(2 193)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	46	(7 682)	(4 331)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		-	2 023
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej		570	(168)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(21 184)	(47 515)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		13	153
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	46	(152 431)	(138 998)
Dywidendy i odsetki otrzymane		584	273
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(151 834)	(138 572)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(7 003)	(7 147)
Splata zobowiązań z tytułu faktoringu		(662 491)	(510 431)
Wpływ z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		171 562	-
Odsetki zapłacone, w tym:		(8 410)	(4 903)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(1 029)	(820)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		496	101
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(505 846)	(522 380)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(678 864)	(708 467)
w tym różnice kursowe netto		(355)	(367)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		923 665	911 701
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	46	244 801	203 234

35. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2022r.	191 150	237 650	3 344 307	3 773 107
Łączne całkowite dochody:	-	-	423 635	423 635
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	423 635	423 635
Na dzień 31 marca 2022r.	191 150	237 650	3 767 942	4 196 742
Na dzień 1 stycznia 2022r.	191 150	237 650	3 344 307	3 773 107
Łączne całkowite dochody:	-	-	235 804	235 804
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	236 629	236 629
- inne całkowite dochody	-	-	(825)	(825)
Transakcje z właścicielami:	-	-	(126 159)	(126 159)
- wypłata dywidendy	-	-	(126 159)	(126 159)
Na dzień 31 grudnia 2022r.	191 150	237 650	3 453 952	3 882 752
Na dzień 1 stycznia 2023r.	191 150	237 650	3 453 952	3 882 752
Łączne całkowite dochody:	-	-	(293 638)	(293 638)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	(293 638)	(293 638)
Na dzień 31 marca 2023r.	191 150	237 650	3 160 314	3 589 114

Dodatkowe informacje i objaśnienia

36. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 22 maja 2023 roku.

37. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

38. Zasady rachunkowości

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

Informacje dotyczące wpływu konfliktu w Ukrainie na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w punkcie 30 oraz w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej oraz Spółki przedstawionych w komentarzach dotyczących poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej umieszczonych w Pozostałych informacjach dotyczących wyników Grupy Kapitałowej. Biorąc pod uwagę wskazane informacje, w ocenie Zarządu kontynuacja działalności Spółki nie jest zagrożona.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień	31.03.2023	31.12.2022
USD	4,2934	4,4018
EUR	4,6755	4,6899
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
EUR	4,7005	4,6472

39. Przychody ze sprzedaży

01.01.2023 - 31.03.2023	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży produktów	899 443	84 955	16 134	1 279	1 001 811
Przychody ze sprzedaży usług	2 156	-	7 674	3 640	13 470
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	-	-	42 250	2 355	44 605
Przychody z umów z klientami razem	901 599	84 955	66 058	7 274	1 059 886
Rejony geograficzne					
Polska	690 883	25 721	66 058	7 206	789 868
Niemcy	8 924	59 234	-	-	68 158
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	61 377	-	-	68	61 445
Wielka Brytania	27 659	-	-	-	27 659
Ukraina	111 163	-	-	-	111 163
Pozostałe kraje	1 593	-	-	-	1 593
Przychody z umów z klientami razem	901 599	84 955	66 058	7 274	1 059 886
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	901 599	84 955	66 052	6 998	1 059 604
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	-	-	6	276	282
Przychody z umów z klientami razem	901 599	84 955	66 058	7 274	1 059 886
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	384 670	84 955	66 058	6 464	542 147
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	514 773	-	-	35	514 808
Pozostałe	2 156	-	-	775	2 931
Przychody z umów z klientami razem	901 599	84 955	66 058	7 274	1 059 886
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	10 859	-	66 011	2 453	79 323
Umowy krótkoterminowe	890 740	84 955	47	4 821	980 563
Przychody z umów z klientami razem	901 599	84 955	66 058	7 274	1 059 886
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	901 599	84 955	66 058	6 390	1 059 002
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	884	884
Przychody z umów z klientami razem	901 599	84 955	66 058	7 274	1 059 886
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	233 631	84 955	66 058	7 274	391 918
Sprzedaż przez pośredników	667 968	-	-	-	667 968
Przychody z umów z klientami razem	901 599	84 955	66 058	7 274	1 059 886
Pozostałe przychody ze sprzedaży					
Rekompensaty z tytułu stosowania maksymalnych cen energii elektrycznej, energii ciepłej i gazu ziemnego	-	-	505	-	505
Przychody ze sprzedaży ogółem	901 599	84 955	66 563	7 274	1 060 391

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

40. Objasnienia do wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2023 roku w stosunku do danych opublikowanych w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 348 818	3 332 007	16 811
Zapasy	782 276	615 085	167 191
Prawa majątkowe	1 185 334	981 001	204 333
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 564 214	573 966	990 248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	244 297	927 324	(683 027)
PASYWA			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	222 282	49 886	172 396
Pozostałe zobowiązania finansowe	640 519	223 215	417 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 027 511	2 359 822	(332 311)
Dotacje	874 936	93 639	781 297

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych jest efektem realizowanych projektów inwestycyjnych i modernizacyjnych. Największe nakłady poniesiono na budowę instalacji kwasu azotowego, budowę bloku energetycznego oraz modernizację kotła parowego. Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych z tytułu poniesionych nakładów korygują dokonane w okresie odpisy amortyzacyjne.

W związku z występującymi na dzień 31 marca 2023 roku przesłankami utraty wartości dotyczącymi kształtowania się notowanych na GPW cen akcji Spółki poniżej wartości księgowej oraz wzrostu cen niektórych surowców strategicznych, Spółka dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- przyjęta strategia Grupy Azoty i jej kluczowe założenia w odniesieniu do Spółki nie uległy zmianom;
- stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) uległa obniżeniu z 6,85% na koniec 2022 roku do 6,04% na koniec marca 2023 roku, co przedkłada się na zmianę średnioważonego kosztu kapitału;
- dostępne, bardziej aktualne na dzień 31 marca 2023 roku plany roczne wskazują, że roczny poziom EBITDA, w przypadku CGU Tworzywa jest zbliżony, a w przypadku CGU Agro i Melamina jest wyższy od poziomu ujętego w testach na utratę wartości sporządzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku.

W związku z powyższym, Spółka odstąpiła od sporządzenia formalnego szacunku wartości odzyskiwalnych na dzień 31 marca 2023 roku, uznając, że wyniki testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku pozostają aktualne na dzień 31 marca 2023 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w sprawozdaniu finansowym za rok 2022, nota 11.

Wzrost wartości zapasów wynika z wyższej wartości zapasów produktów nawozowych i melaminy, w związku ze wzrostem ich ilości i kosztów ich wytworzenia oraz surowców, głównie benzenu, w związku ze wzrostem ilości zapasu i cen tego surowca.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem ich nabycia na potrzeby realizacji obowiązków ich umorzenia za rok 2022. Spółka nie otrzymała przydziału praw do emisji CO₂ na 2023 rok. Należne lecz nie przyznane prawa do emisji CO₂ w kwocie 985,6 miliona złotych, prezentowane są jako należności, co przyczyniło się do wzrostu tej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz wzrostu wartości dotacji.

Na koniec I kwartału 2023 roku wzrost również stan należności z tytułu podatków w związku z zakończeniem obowiązywania „tarczy antyinflacyjnej” i przywróceniem stawek podatku od towarów i usług na dostawy gazu ziemnego i energii elektrycznej wcześniej obowiązujących.

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

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze zwiększenia poziomu finansowania działalności Spółki faktoringiem i wzrostem zobowiązań z tego tytułu.

Wzrost stanu zapasów i praw majątkowych, spłata zobowiązań oraz osiągnięty w okresie wynik finansowy spowodowały spadek poziomu środków pieniężnych.

41. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na początek okresu	(882 448)	(313 555)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(35)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 212	5
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na koniec okresu	(881 236)	(313 585)
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(107 226)	(107 782)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(540)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(107 226)	(108 322)
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(30 947)	(33 739)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(368)	(444)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	568	568
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	68	142
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(30 679)	(33 473)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu	(98 923)	(24 018)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(152 276)	(546)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 560	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	62 012	120
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu	(185 627)	(24 444)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Odписы aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(162)	(155)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(213)	(85)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odписы aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(375)	(240)
Odписы aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(181)	(163)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	97	126
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odписы aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(84)	(37)

Utworzone w okresie 3 miesięcy 2023 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wynikają z sytuacji popytowo-podażowej oraz poziomu możliwych do uzyskania ich cen sprzedaży netto produktów i surowców, jak również rotacji zapasów materiałów.

Rozwiązanie odpisów aktualizujących nastąpiło w związku z ustaniem przyczyn, dla których je utworzono (wzrost cen, wpływ należności).

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

42. Rezerwy

01.01.2023 - 31.03.2023	Rezerwy				Ogółem
	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy		
Stan na początek okresu	15 390	32 211	6 531		54 132
Utworzenie	83	17 658	90		17 831
Rozwiązanie	(94)	(3 654)	(153)		(3 901)
Wykorzystanie	(247)	(585)	(116)		(948)
Rozwinięcie dyskonta	139	-	-		139
Stan na koniec okresu	15 271	45 630	6 352		67 253

01.01.2022 - 31.03.2022	Rezerwy				Ogółem
	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy		
Stan na początek okresu	10 604	22 651	2 320		35 575
Utworzenie	33	1 891	166		2 090
Rozwiązanie	-	-	(42)		(42)
Wykorzystanie	(18)	(324)	(1 017)		(1 359)
Rozwinięcie dyskonta	136	-	-		136
Stan na koniec okresu	10 755	24 218	1 427		36 400

Struktura czasowa rezerw	31.03.2023	31.12.2022
część długoterminowa	13 328	17 850
część krótkoterminowa	53 925	36 282
Razem rezerwy	67 253	54 132

43. Zobowiązania inwestycyjne

Spółka sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 31 marca 2023 roku wynosi około 307,8 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów budowy bloku energetycznego, instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego, jak również modernizacji kotła parowego.

44. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała otwartych transakcji dotyczących instrumentów pochodnych oraz nie zidentyfikowała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi wymagających wydzielenia ich z umów zasadniczych.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

45. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2023 - 31.03.2023				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	26 177	-	2 978	18	-
Jednostki zależne	59 603	360	584	242	-
Wspólne przedsięwzięcia	614	98	1	185	-
Pozostałe jednostki powiązane	63 855	-	9	374	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	150 249	458	3 572	819	-

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

01.01.2023 - 31.03.2023					
Zakupy od jednostek powiązanych	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	14 897	-	-	595	-
Jednostki zależne	6 205	3 568	20 767	-	84
Wspólne przedsięwzięcia	5 959	4 723	3 025	-	866
Pozostałe jednostki powiązane	1 240	1 723	-	-	-
Razem zakupy od jednostek powiązanych	28 301	10 014	23 792	595	950

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

Należności od jednostek powiązanych	31.03.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca	7 208	22 896
Jednostki zależne	64 961	61 105
Wspólne przedsięwzięcia	366	496
Pozostałe jednostki powiązane	41 832	53 972
Należności od jednostek powiązanych razem	114 367	138 469

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Stan na początek okresu	(167)	(158)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(230)	(89)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	17	1
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	(380)	(246)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31.03.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca	17 357	12 205
Jednostki zależne	17 566	47 190
Wspólne przedsięwzięcia	22 430	20 527
Pozostałe jednostki powiązane	585	2 693
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych razem	57 938	82 615

Udzielone gwarancje i poręczenia	31.03.2023	31.12.2022
Jednostce dominującej	1 949 074	1 950 576
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	1 949 074	1 950 576

46. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(990 248)	(841 265)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	-	(4)
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	4 586	838
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(985 662)	(840 431)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(332 311)	(266 458)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(5 188)	(7 011)
Wpływy dotacji do rozliczenia	(330)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	76 674	88 682
Sfinansowanie zobowiązań faktoringiem	1 078 283	55 260
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	817 128	(129 527)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Bilansowa zmiana dotacji	781 297	632 997
Wpływy dotacji	(166)	(101)
Zmiana stanu dotacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	781 131	632 896

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(110)	(69 866)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(7 572)	50 587
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-	14 948
Podatek dochodowy zapłacony	(7 682)	(4 331)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe	(72 200)	(50 092)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(76 674)	(88 682)
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	(4 586)	(838)
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	1 029	614
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(152 431)	(138 998)

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych. Największe nakłady w okresie 3 miesięcy 2023 roku poniesiono na budowę instalacji kwasu azotowego, budowę bloku energetycznego oraz modernizację kotła parowego w GA PUŁAWY.

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

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	244 297	927 324
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	545	190
Naliczone odsetki	(125)	(4 030)
Oczekiwane straty kredytowe	84	181
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	244 801	923 665

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

47. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Do dnia publikacji niniejszego Raportu, Zarząd Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie podjął uchwały w przedmiocie wystąpienia do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z rekomendacją podziału zysku netto wypracowanego przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym 2022.

48. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 12 kwietnia 2023 roku Spółka otrzymała przydział nieodpłatnych praw do emisji CO₂ na 2023 rok w wysokości 2 422 637 ton o wartości 1 084,3 miliona złotych.

W dniu 18 kwietnia 2023 roku Spółka zrealizowała obowiązek umorzenia praw do emisji CO₂ za 2022 rok w wysokości 2 958 991 ton o wartości 1 002,2 miliona złotych.

Informacja o zatrzymaniu produkcji melaminy i kaprolaktamu

W dniu 9 marca 2023 roku Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podjął decyzję o wstrzymaniu od 10 marca 2023 roku do odwołania produkcji kaprolaktamu (Segment Tworzywa) oraz pracy instalacji Melamina III (Segment Agro). Produkcja na pozostałych instalacjach melaminy (Melamina I oraz Melamina II) została wstrzymana w lipcu i sierpniu 2022 roku. Obecne wstrzymanie produkcji kaprolaktamu i melaminy związane jest z sytuacją podaży-popytu na rynku europejskim.

W dniu 17 maja 2023 roku Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podjął decyzję o wznowieniu produkcji melaminy i rozpoczęciu w dniu 17 maja 2023 roku prac związanych z uruchomieniem instalacji Melamina III. Wielkość produkcji na instalacji dostosowywana będzie do bieżącej sytuacji podaży-popytu. Zdolności produkcyjne instalacji Melamina III wynoszą 90 ton/dobę i stanowią około 1/3 znamionowych możliwości wszystkich instalacji melaminy w Spółce.

Ze względu na wstrzymanie instalacji do odwołania, jednoznaczne określenie skutków przedmiotowych decyzji dla wyniku roku 2023 jest trudne do określenia.

Szczegółowe informacje dotyczące zatrzymania produkcji melaminy i kaprolaktamu przedstawiono w rozdziale 8 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 01 stycznia 2022 roku – 31 grudnia 2022 roku.

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

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły nowe czynniki, ryzyka czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki.

Kluczowe obszary potencjalnego ryzyka, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe oraz sytuację finansową Spółki:

1. Ryzyko wystąpienia zakłóceń w dostawach gazu ziemnego.

Do momentu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, dostawy gazu ziemnego na potrzeby Spółki przebiegały bez zakłóceń. Przyczyną wprowadzonych ograniczeń produkcji jest sytuacja popytowo-podażowa na produkty Spółki, w szczególności znaczny spadek cen sprzedaży produktów. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie dostaw gazu. Opracowane zostały także scenariusze awaryjne na wypadek konieczności ograniczenia produkcji w przypadku ograniczenia dostaw gazu ziemnego. Spółka ocenia ryzyko zakłóceń dostaw gazu ziemnego w 2023 roku jako niskie.

2. Ryzyko dotyczące cen i dostępności pozostałych surowców strategicznych.

Wpływ aktualnej sytuacji geopolitycznej na ceny energii elektrycznej i węgla dla Spółki w 2023 roku jest znaczny. Wzrost cen tych surowców w stosunku do roku ubiegłego wynosi ponad 200%.

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

W 2022 roku Spółka otrzymała od spółki Polimex Mostostal S.A., generalnego wykonawcy umowy o kompleksową realizację inwestycji pod nazwą „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”, wniosek dotyczący zmiany umowy poprzez podwyższenie wynagrodzenia oraz przedłużenie kontraktu.

Po przeprowadzeniu negocjacji uzgodniono przesunięcie realizacji kontraktu do 03 czerwca 2023 roku oraz zwiększenie wynagrodzenia. Zwiększenie budżetu projektu wynikające ze wzrostu wynagrodzenia wykonawcy, z kwoty 1.200.000.000 zł do kwoty 1.230.000.000 bez podatku od towarów i usług, będzie rozpatrywane przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na 24 maja 2023 roku.

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

4. Ryzyko finansowe.

Spółka zarządza ryzykiem walutowym i stopy procentowej w oparciu o przyjętą w tym zakresie politykę. Na skutek istotnego wzrostu stóp procentowych, wzrosły koszty finansowania. W związku z ograniczeniem produkcji, a także prognozowanym spowolnieniem gospodarczym w Polsce i w strefie EURO, sytuacja Spółki w zakresie płynności w kolejnych okresach może ulec pogorszeniu, co będzie skutkowało wyższym zadłużeniem i odpowiednio większymi kosztami finansowania.

Poziom narażenia Spółki na ryzyko walutowe oraz stopy procentowej przedstawiony został w notach 34.1 i 34.2 sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok.

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

6. Informacje na temat sankcji.

Spółka nie jest bezpośrednio lub pośrednio objęta jakimikolwiek sankcjami.

Spółka przestrzega przepisów sankcyjnych.

7. Pozostałe informacje.

W uzupełnieniu przedstawionych powyżej szczegółowych obszarów ryzyk należy zaznaczyć, że Spółka nie posiada aktywów na terytoriach Ukrainy, Rosji i Białorusi.

W I kwartale 2023 roku udział sprzedaży Spółki na terytorium Ukrainy stanowił 10,5% przychodów i dotyczył głównie sprzedaży nawozów mineralnych. Sprzedaż na rynki Rosji i Białorusi nie wystąpiła. Od momentu wybuchu wojny sprzedaż na rynek ukraiński realizowana jest po indywidualnym uzgodnieniu transakcji z kontrahentem oraz w oparciu o przedpłaty.

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

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku

49. Wyniki Grupy Kapitałowej

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. osiągnęła:

- Przychody ze sprzedaży produktów: 1 229,4 mln zł;
- EBITDA: (-) 253,2 mln zł;
- Wynik netto: (-) 282,2 mln zł.

Tabela 1: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody ze sprzedaży	1 229 414	2 692 190	-54,3%
Koszt wytworzenia/nabywania sprzedanych produktów, towarów	(1 467 732)	(1 984 261)	-26,0%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(238 318)	707 929	-
Koszty sprzedaży	(68 692)	(85 597)	-19,7%
Koszty ogólnego zarządu	(72 296)	(61 178)	18,2%
Pozostałe przychody operacyjne	87 600	4 613	1799,0%
Pozostałe koszty operacyjne	(20 962)	(3 761)	457,4%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(312 668)	562 006	-
Przychody i koszty finansowe netto	(8 419)	(429)	1862,5%
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	495	119	316,0%
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(320 592)	561 696	-
Podatek dochodowy	38 413	(105 682)	-
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(282 179)	456 014	-
Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	(282 179)	456 014	-
Całkowite dochody Grupy Kapitałowej	(282 179)	456 014	-

Tabela 2: Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

BO 01.01.2023	31.03.2023	Zmiana	Wyszczególnienie	31.03.2022	Zmiana
1	2	3=(2-1)/1	4	5	6=(2-5)/5
			Aktywa		
4 005 093	4 086 840	2,0%	Aktywa trwałe (długoterminowe)	4 192 154	-2,5%
3 478 296	3 500 557	0,6%	Rzeczowe aktywa trwałe	3 813 936	-8,2%
213 984	222 147	3,8%	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	222 104	0,0%
23 877	24 268	1,6%	Nieruchomości inwestycyjne	24 735	-1,9%
56 789	54 904	-3,3%	Wartości niematerialne	66 328	-17,2%
933	933	0,0%	Wartość firmy	933	0,0%
1 064	1 064	0,0%	Udziały i akcje	1 064	0,0%
28 843	29 338	1,7%	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	28 610	2,5%
15 837	28 806	81,9%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 946	222,0%
185 470	224 823	21,2%	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25 498	781,7%
3 402 982	4 098 306	20,4%	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 574 512	14,7%
827 087	998 624	20,7%	Zapasy	615 557	62,2%
981 001	1 185 334	20,8%	Prawa majątkowe	900 254	31,7%
-	-	-	Pochodne instrumenty finansowe	1 027	-100,0%
1 998	2 007	0,5%	Pozostałe aktywa finansowe	1 997	0,5%
1 527	2 056	34,6%	Należności z tytułu podatku dochodowego	946	117,3%
607 589	1 613 547	165,6%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 760 130	-8,3%

3 737	4 710	26,0%	Należności z tytułu umów	3 187	47,8%
980 043	292 028	-70,2%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	291 414	0,2%
7 408 075	8 185 146	10,5%	SUMA AKTYWÓW	7 766 666	5,4%

BO 01.01.2023	31.03.2023	Zmiana	Wyszczególnienie	31.03.2022	Zmiana
1	2	3=(2-1)/1	4	5	6=(2-5)/5
			Pasywa		
3 962 228	3 680 049	-7,1%	Kapitał własny	4 254 080	-13,5%
191 150	191 150	0,0%	Kapitał zakładowy	191 150	0,0%
237 650	237 650	0,0%	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	237 650	0,0%
3 532 994	3 250 765	-8,0%	Zyski zatrzymane	3 825 595	-15,0%
3 961 794	3 679 565	-7,1%	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 254 395	-13,5%
434	484	11,5%	Udziały niekontrolujące	(315)	-253,7%
504 945	501 762	-0,6%	Zobowiązania długoterminowe	488 173	2,8%
49 875	49 875	0,0%	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	34 079	46,4%
150 676	153 391	1,8%	Zobowiązania z tytułu leasingu	158 774	-3,4%
177 434	175 913	-0,9%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	160 375	9,7%
10 077	10 935	8,5%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 814	-7,4%
20 919	16 397	-21,6%	Rezerwy	14 388	14,0%
87 650	86 330	-1,5%	Dotacje	92 269	-6,4%
8 314	8 921	7,3%	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 474	-45,8%
2 940 902	4 003 335	36,1%	Zobowiązania krótkoterminowe	3 024 413	32,4%
98 369	276 257	180,8%	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	73 654	275,1%
-	-	-	Pochodne instrumenty finansowe	3 136	-100,0%
29 646	31 818	7,3%	Zobowiązania z tytułu leasingu	26 484	20,1%
223 215	640 519	187,0%	Pozostałe zobowiązania finansowe	70 029	814,6%
19 990	15 427	-22,8%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22 958	-32,8%
71 634	62 962	-12,1%	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	55 355	13,7%
2 404 136	2 092 144	-13,0%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 063 782	1,4%
48 986	39 291	-19,8%	Zobowiązania z tytułu umów	40 993	-4,2%
38 937	56 311	44,6%	Rezerwy	27 187	107,1%
5 989	788 606	13067,6%	Dotacje	640 835	23,1%
3 445 847	4 505 097	30,7%	Stan zobowiązań ogółem	3 512 586	28,3%
7 408 075	8 185 146	10,5%	SUMA PASYWÓW	7 766 666	5,4%

Tabela 3: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	(320 592)	561 696	-
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(495)	(119)	316,0%
Amortyzacja	59 422	60 416	-1,6%
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	13 962	4 738	194,7%
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(242)	(365)	-33,7%
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(1 015 227)	(893 922)	13,6%
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych	(375 870)	(287 368)	30,8%

Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	835 234	(111 233)	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	781 131	632 896	23,4%
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	6 768	(2 167)	-
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	(9 534)	(7 568)	26,0%
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych	-	2 023	-100,0%
Pozostałe wpływy/(wydatki) operacyjne	584	(167)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(24 859)	(41 140)	-39,6%
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	68	333	-79,6%
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(154 166)	(141 096)	9,3%
Dywidendy i odsetki otrzymane	272	49	455,1%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(153 826)	(140 714)	9,3%
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	176 514	2 851	6091,3%
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	(1 539)	-100,0%
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(7 838)	(7 464)	5,0%
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu	(662 491)	(510 431)	29,8%
Odsetki i prowizje zapłacone, w tym:	(11 921)	(7 101)	67,9%
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	(1 029)	(820)	25,5%
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	496	86	476,7%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(505 240)	(523 598)	-3,5%
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(683 925)	(705 452)	-3,1%
w tym różnice kursowe netto	(341)	(360)	-5,3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	976 107	996 449	-2,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	292 182	290 997	0,4%

Struktura wyniku finansowego Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	Dynamika
1	2	3	4=2/3
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	(293 638)	423 635	-
PROZAP Sp. z o.o.	32	65	49,2%
REMZAP Sp. z o.o.	1 000	(1 844)	-
SCF Natural Sp. z o.o.	(178)	(168)	106,0%
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	(746)	4 711	-
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	1 529	19 279	7,9%
“AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o.	(37)	9 528	-
Zysk/(strata) netto podmiotów Grupy Kapitałowej	(292 038)	455 206	-
Korekty konsolidacyjne wyniku	9 809	593	1654,1%
Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(282 229)	455 799	-
Zysk/(strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	50	215	23,3%
Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	(282 179)	456 014	-

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.01.2023 - 31.03.2023		01.01.2022 - 31.03.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Sprzedaż krajowa	949 043	77,2%	1 957 334	72,7%	48,5%
Sprzedaż za granicę	280 371	22,8%	734 856	27,3%	38,2%
Przychody ze sprzedaży	1 229 414	100,0%	2 692 190	100,0%	45,7%

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- przychody ze sprzedaży krajowej zmniejszyły się o 1 008,3 mln zł (tj. o 51,5%), a ich udział w strukturze przychodów zwiększył się o 4,5 punktu procentowego;
- przychody ze sprzedaży za granicę zmniejszyły się o 454,5 mln zł (tj. o 61,8%), a ich udział w strukturze przychodów zmniejszył się o 4,5 punktu procentowego.

Wartość sprzedaży podstawowych grup produktów Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.01.2023 - 31.03.2023		01.01.2022 - 31.03.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Podstawowe produkty Segmentu Agro	929 034	75,6%	2 282 678	84,8%	40,7%
Podstawowe produkty Segmentu Tworzywa	84 398	6,9%	187 671	7,0%	45,0%
Pozostała sprzedaż Grupy Kapitałowej	215 982	17,5%	221 841	8,2%	97,4%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	1 229 414	100,0%	2 692 190	100,0%	45,7%

W I kwartale roku obrotowego 2023 w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Agro były niższe o 1 353,6 mln zł (tj. o 59,3%), głównie z tytułu niższych wolumenów sprzedaży większości produktów;
- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Tworzywa były niższe o 103,3 mln zł (tj. o 55,0%), głównie z tytułu niższych wolumenów sprzedaży kaprolaktamu;
- przychody ze sprzedaży w grupie produktów „pozostała sprzedaż” były niższe o 5,9 mln zł (tj. o 2,6%).

50. Komentarz makroekonomiczny

Polska

Według analiz Polskiego Funduszu Rozwoju I kwartał 2023 roku był dla polskiej gospodarki jednym z najtrudniejszych okresów. W kolejnych okresach spodziewany jest spadek inflacji i przyspieszenie wzrostu PKB.

Projekcja Narodowego Banku Polskiego zakłada dynamikę PKB dla Polski na poziomie 0,9% w 2023 roku, 2,1% w 2024 roku, a w 2025 roku 3,1%. W odniesieniu do poprzedniej projekcji dokonano tylko nieznacznych korekt. W raporcie zaznaczono, że korekta scenariusza projekcyjnego jest konsekwencją szybszego niż oczekiwano, ustępowania skutków negatywnego zaskoczenia związanego ze zbrojną agresją Rosji na Ukrainę. Centralna ścieżka projekcji NBP zakłada, że CPI¹ w 2023 roku wyniesie 11,9%, w 2024 roku znajdzie się na poziomie 5,7%, a w 2025 roku wyniesie 3,5%.

Wśród ryzyk na najbliższy okres wymieniane są takie czynniki jak: trwająca wojna na Ukrainie, niestabilna sytuacja w światowym systemie bankowym oraz problemy w pozyskaniu środków w ramach KPO.

¹ CPI – (consumer price index) wskaźnik zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych; najpopularniejszy wskaźnik inflacji

Świat

W raportowanym okresie globalna gospodarka mierzyła się z wieloma problemami i wyzwaniem na różnych płaszczynach. Wśród najbardziej znaczących wymienić należy trwający konflikt w Ukrainie, destabilizacja systemu bankowego oraz rosnące napięcie w relacjach amerykańsko – chińskich. Jednym z najbardziej wymiernych efektów była utrzymująca się na wysokim poziomie inflacja, trudności w wielu gałęziach przemysłu oraz rosnące obawy o recesję.

W odniesieniu do kryzysu bankowego europejski sektor finansowy okazał się odporniejszy na wstrząsy gospodarcze niż dekadę temu, m.in. dzięki wyższym kapitałom, które w razie potrzeby absorbują straty. Niemniej pewne problemy także miały miejsce, czego przykładem był szwajcarski bank Credit Suisse.

W ujęciu rocznym, według Eurostatu, inflacja zwolniła w marcu w niemal wszystkich państwach strefy euro. Nadal najszybciej rosły ceny w państwach bałtyckich: na Łotwie (17,3%), w Estonii (15,6%) i Litwie (15,2%), a także w Słowacji (14,8%). Po drugiej stronie inflacyjnej tabeli uplasowały się Luksemburg (3%) i Hiszpania (3,1%). Inflacja w Holandii spadła aż o 4,4 punkty procentowe, czyli prawie o połowę - do 4,5%.

Według ośrodka Euromonitor International, światowy wzrost PKB w 2023 roku wyniesie 2,3%. Projekcja OECD szacuje globalny wzrost PKB w 2023 roku na poziomie 2,6%. W styczniu 2023 roku Międzynarodowy Fundusz Walutowy ocenił, że światowa gospodarka w 2023 roku wzrośnie o 2,9%. S&P z kolei prognozuje, że w bieżącym roku wzrost PKB w ujęciu globalnym wyniesie zaledwie 2%.

51. Kurs walutowy

Średni miesięczny kurs walutowy wg danych NBP

Waluta	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	01.10.2022-31.12.2022	Zmiana	Zmiana
1	2	3	4	5=(2-3)/3	6=(2-4)/4
PLN/USD	4,3905	4,1235	4,6461	6,48%	-5,50%
PLN/EUR	4,7096	4,6253	4,7291	1,82%	-0,41%

Źródło: Opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

Średnie miesięczne kursy walut prognozowane na kolejne kwartały 2023 roku

Waluta	01.01.2023-31.03.2023	01.04.2023-30.06.2023	01.07.2023-30.09.2023	01.10.2023-31.12.2023	Zmiana	Zmiana	Zmiana
1	2	3	4	5	6=(3-2)/2	7=(4-3)/3	8=(5-4)/4
PLN/USD	4,3905	4,4455	4,385	4,327	1,25%	-1,36%	-1,32%
PLN/EUR	4,7096	4,69	4,67	4,6515	-0,42%	-0,43%	-0,40%

Źródło: Opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

52. Stopy procentowe

Polska

W I kwartale 2023 roku Rada Polityki Pieniężnej nie zdecydowała się na zmianę wysokości podstawowych stóp procentowych. Ostatnia podwyżka stóp procentowych miała miejsce we wrześniu 2022 roku.

Stopy procentowe w Polsce obowiązujące w I kwartale 2023 roku:

Stopa referencyjna	Stopa lombardowa	Stopa depozytowa	Stopa redyskonta weksli
6,75	7,25	6,25	6,80

Źródło: NBP

Uczestnicy rynku finansowego spodziewają się, że RPP zakończyła już cykl podwyżek. Niektórzy analitycy rynku rozpoczynają nawet dyskusję o możliwym terminie rozpoczęcia cyklu luzowania polityki monetarnej.

W większości tego typu komentarzy typowany jest 2024 rok jako ten, w którym można spodziewać się pierwszych obniżek stóp procentowych. Sytuacja będzie jednak zależeć od trendów inflacyjnych.

Unia Europejska

Europejski Bank Centralny (dalej EBC) na posiedzeniu 16 marca 2023 roku podniósł trzy podstawowe stopy procentowe. Oznacza to, że stopa procentowa podstawowych operacji refinansujących oraz stopy kredytu i depozytu w banku centralnym wzrosną do odpowiednio: 3,5%, 3,75% oraz 3%, ze skutkiem od 22 marca 2023 roku. Podwyżki te były zgodne z oczekiwaniami analityków.

Według oceny Rady Prezesów EBC, sektor bankowy strefy euro jest odporny a jego pozycja kapitałowa i płynnościowa jest stabilna. Według przedstawicieli EBC, bank posiada odpowiednie narzędzia w przypadku wystąpienia potrzeby wsparcia płynnościowego dla systemu finansowego oraz do utrzymania sprawnej transmisji polityki pieniężnej. W komunikacie zwrócono uwagę także na podwyższony poziom niepewności w ocenie perspektyw inflacyjnych w świetle napływających danych gospodarczych i finansowych. EBC zrewidował w dół prognozę inflacji na kolejne lata do 5,3% w 2023 roku, do 2,9% w 2024 roku oraz do 2,1% w 2025 roku.

USA

W marcu 2023 roku, zgodnie z oczekiwaniami analityków rynkowych Federalny Komitet Otwartego Rynku (FOMC) postanowił podnieść poziom głównej stopy procentowej do 4,75% - 5,0%. Od 2007 roku nie było w USA stóp na tak wysokim poziomie. Z powodu trwającego kryzysu bankowego, nie wykluczano także tego, że Amerykańska Rezerwa Federalna (Fed) powstrzyma się od podwyżki.

Federalny Komitet Otwartego Rynku przewiduje, że dalsze podwyżki w przedziale docelowym będą właściwe dla osiągnięcia na tyle restrykcyjnego nastawienia polityki pieniężnej, aby z czasem przywrócić inflację do celu 2%. Komitet zapowiada monitoring napływających informacji i ocenę ich wpływu na politykę pieniężną.

Inflacja utrzymująca się na wysokim poziomie oraz napięcia w sektorze finansowym, stawiają amerykański bank centralny w trudnym położeniu. Z jednej strony są argumenty za tym, by wstrzymać cykl podwyżek stóp rozpoczęty w 2022 roku, z drugiej – sam Fed podkreślał wielokrotnie, jak ważne jest, by nie zrobić tego zbyt wcześnie, co wiązałoby się w jego opinii z ryzykiem, że inflacja wymknie się spod kontroli.

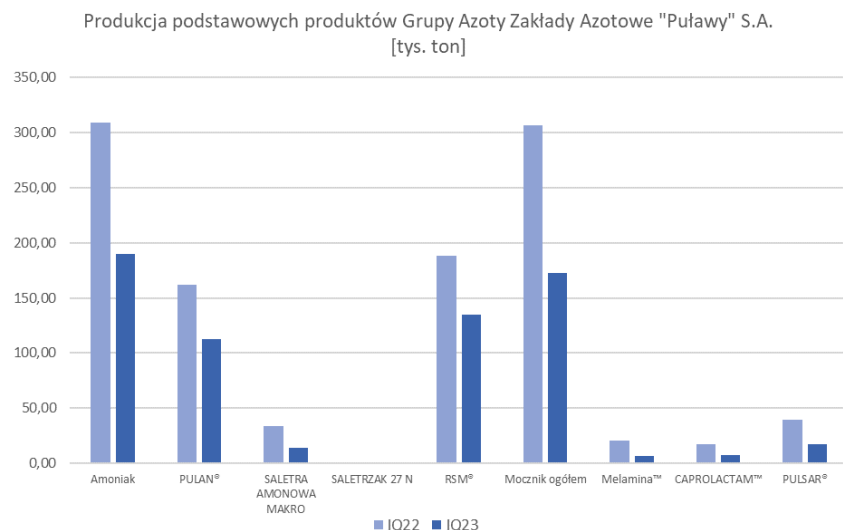
53. Produkcja

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku produkcja głównych instalacji w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. była silnie skorelowana z uwarunkowaniami rynkowymi i prowadzoną polityką handlową.

Dynamika produkcji głównych produktów		
Nazwa Spółki	Produkt	01.01.2023-31.03.2023 vs. 01.01.2022-31.03.2022
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	• amoniak	60%
	• nawozy azotowe w przeliczeniu na czysty składnik „N”	69%
	• kaprolaktam	43%
	• melamina	31%
	• nadtlenek wodoru	109%
	• NOx ^y ® (dawne AdBlue®)	92%
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	• nawozy fosforowe CSP *) w przeliczeniu na P ₂ O ₅	44%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na N	91%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na P ₂ O ₅	108%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na K ₂ O	110%
	• kwas siarkowy w przeliczeniu na 100 % stężenie	71%
	• wodorosiarczyn sodu	69%

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	• roztwór saletry wapniowej	88%
	• saletra potasowa	37%
	• mieszanki nawozowe	25%
	• stearyna płynna i płatkowana	x

*) CSP tj. nawozy jednoskładnikowe, superfosfaty



Źródło: Opracowanie własne

Wolumen produkcji Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. według grup asortymentów (tys. ton)

	I Q 2023	I Q 2022	zmiana	zmiana %
Segment Agro				
Nawozy azotowe	312	457	-145	-31,7%
Nawozy wieloskładnikowe	29	32	-3	-9,2%
Mocznik	173	307	-134	-43,6%
Segment Tworzywa				
Kaprolaktam	8	18	-10	-56,6%

Źródło: Opracowanie własne

Od końca 2022 roku można było zaobserwować stopniowy spadek cen produktów rolnych oraz gazu ziemnego. Dodatkowo w I kwartale 2023 roku niesprzyjające warunki pogodowe opóźniły terminy rozpoczęcia prac polowych. Wszystkie te czynniki wpłynęły na spadek sprzedaży nawozów mineralnych, ponieważ nabywcy obserwując trendy rynkowe powstrzymywali się od transakcji zakupu w oczekiwaniu na spadki cen nawozów.

Niekorzystne czynniki rynkowe obserwowano także w Segmencie Tworzywa.

W związku z powyższym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podjęła decyzję o obniżeniu wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych dostosowując je do poziomu zapotrzebowania rynkowego. Ponadto w dniu 9 marca 2023 roku Zarząd Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podjął decyzję o wstrzymaniu od 10 marca 2023 roku do odwołania produkcji kaprolaktamu (Segment

Tworzywa) oraz pracy instalacji Melamina III (Segment Agro). Produkcja na pozostałych instalacjach melaminy (Melamina I oraz Melamina II) została wstrzymana latem 2022 roku, o czym Spółka poinformowała w raportach bieżących:

- nr 21/2022 z dnia 8 lipca 2022 roku;
- nr 23/2022 z dnia 10 sierpnia 2022 roku.

Kontynuowana jest sprzedaż posiadanych zapasów ww. produktów. Informacje o poziomie produkcji przekazywane są cyklicznie w formie raportów bieżących.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. monitoruje otoczenie rynkowe i w przypadku poprawy uwarunkowań ekonomicznych produkcji zostanie ona zwiększona na czynnych instalacjach lub wznowiona na instalacjach wyłączonych.

Zaistniałe okoliczności mają charakter niezależny od Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. W ocenie Zarządu obecna sytuacja ma charakter przejściowy, a podejmowane i planowane działania optymalizacyjne umożliwią utrzymanie potencjału produkcyjnego i powrót do pełnego wykorzystania zdolności produkcyjnych w przypadku zmiany uwarunkowań rynkowych.

Po okresie sprawozdawczym

W dniu 17 maja 2023 roku Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podjął decyzję o wznowieniu produkcji melaminy (Segment Agro) i rozpoczęciu w dniu 17 maja 2023 roku prac związanych z uruchomieniem instalacji Melamina III. Wielkość produkcji na instalacji dostosowana będzie do bieżącej sytuacji popytowo-podażowej. Zdolności produkcyjne Melaminy III to 90 ton/dobę i stanowią one ok. 1/3 zamianowanych możliwości wszystkich instalacji melaminy w Spółce.

54. Inwestycje

W I kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie 72,4 mln zł (77,5 mln bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych), w tym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 72,2 mln zł (z tego ok. 11,8 mln zł stanowią nakłady związane z rozruchem bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe).

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

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

Najważniejsze projekty inwestycyjne realizowane w I kwartale 2023 roku

Nazwa inwestycji	Budżet inwestycji (w tys. zł)	Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł)	Poniesione nakłady w 1Q2023 roku* (w tys. zł)	Opis inwestycji	Planowany termin zakończenia
Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe**	1 200 000***	1 005 861	809	Podstawowym celem realizacji projektu jest dostosowanie energetycznych instalacji wytwórczych GA ZAP do najnowszych wymagań środowiskowych, przy jednoczesnym zwiększeniu udziału zakładowej elektrociepłowni w produkcji energii elektrycznej oraz zapewnienie ciągłości dostawy mediów energetycznych (pary technologicznej, wody grzewczej).	2023 r.

Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego	695 000	450 255	17 940	Zwiększenie efektywności produkcji kwasu azotowego oraz poprawa ekonomiki wytwarzanych na jego bazie nawozów. Nadwyżka kwasu azotowego będzie przetwarzana na nowej linii do produkcji specjalistycznych nawozów: saletry magnezowej, wapniowej i potasowej wydajności 600 ton/dobę	2028 r.
Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji Nox	145 000	134 849	6 076	Realizacja niniejszego projektu podyktowana jest koniecznością przystosowania kotła do nowych norm emisji NOx oraz koniecznością odtworzenia poprawnego stanu technicznego kotła, który wraz z kotłami nr 4 i 5 będzie stanowił podstawowe jednostki wytwórcze w zakładowej elektrociepłowni.	2023 r.
Modernizacja instalacji Mocznik 2 - zmniejszenie wskaźników zużycia amoniaku oraz pary technologicznej	139 396	411	394	Projekt ma na celu poprawę energochłonności produkcji mocznika, obniżenie śladu węglowego mocznika w instalacji Mocznik 2 oraz poprawę konkurencyjności mocznika poprzez obniżenie jednostkowego kosztu surowcowego	2026 r.
Rozbudowa stacji dekarbonizacji	43 830	1 238	7	Projekt polega na rozbudowie instalacji dekarbonizacji wody o wydajności 2 x 400 m3/h wraz z budową stacji przeróbki osadów	2024 r.
Wzmocnienie potencjału GA Puławy w zakresie prowadzenia działalności B+R	41 134	13 118	3 500	Realizacja Projektu stanowi element wdrożenia strategii rozwoju dla Spółki w zakresie prowadzenia prac B+R, która zakłada prowadzenie prac badawczych i rozwojowych zarówno we własnym zakresie, jak i we współpracy z zewnętrznymi jednostkami badawczo-rozwojowymi (instytuty, uczelnie, przedsiębiorstwa).	2023 r.
Modernizacja mycia potasowego – dla II i III ciągu instalacji Przygotowania Gazu	24 656	19 446	669	Realizacja niniejszego projektu ma na celu zwiększenie wydajności wężła mycia potasowego do 110%, zmniejszenie zużycia energii cieplnej energii elektrycznej.	2023 r. projekt zakończony
Zakup i zabudowa kompresora gazu syntezowego nr 7 – KS7	24 400	19 402	202	Zakup i zabudowa kompresora gazu syntezowego nr 7 pozwoli na zwiększenie zdolności produkcyjnych amoniaku oraz zwiększenie bezpieczeństwa procesowego	2023 r.

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

** Nakłady nie uwzględniają kosztów mediów rozruchu ponoszonych do czasu otrzymania produktów w postaci m.in. energii elektrycznej, ciepła, pary technologicznej, w ramach realizacji projektu

*** Budżet inwestycji wg stanu na 31 marca 2023 roku, po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. 24.04.2023 roku Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w odpowiedzi na rozszczenia generalnego wykonawcy pozytywnie zaopiniowała wniosek do Walnego Zgromadzenia związany ze zwiększeniem budżetu inwestycji do 1 230 mln zł oraz wydłużeniem okres realizacji do 3 czerwca 2023 roku.

Struktura nakładów inwestycyjnych w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2023 roku

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne za okres 01.01.2023-31.03.2023 (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	25 139
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	8 966
Inwestycje mandatowe	20 438
Zakupy gotowych dóbr	1 090
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	16 566
Łączne wydatki inwestycyjne	72 200

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

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

W I kwartale 2023 roku w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zostały poniesione łącznie nakłady inwestycyjne (bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych) w wysokości około 5,3 mln zł.

Najważniejsze projekty inwestycyjne w spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowane w I kwartale 2023 roku

Nazwa inwestycji	Budżet inwestycji (w tys. zł)	Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł)	Poniesione nakłady w 1Q2023 roku* (w tys. zł)	Opis inwestycji	Planowany termin zakończenia
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.					
Wymiana suszarni obrotowej na ciągu Y	16 800**	4 469	0	Podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”. W I kwartale 2023 podpisano umowę na realizację zadania w postaci niezbędnego minimum instalacji obiegów cieczowych.	2023r.
Modernizacja zbiorników X i Y w celu magazynowania popiołu	4 554	30	30	Podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”. W I kwartale 2023 roku z powodu opóźnień generalnego wykonawcy i złożenie oświadczenia o woli rozwiązania umowy, rozpoczęto procedurę wyłonienia nowego wykonawcy.	2023r.
Modernizacja obiegów cieczowych na ciągu Y	915**	157	0	Podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”. W I kwartale 2023 podpisano umowę na realizację zadania w postaci niezbędnego minimum instalacji obiegów cieczowych.	2023r.
Gazyfikacja przedsiębiorstwa	10 346	669	2	Zadanie zakładające zmianę paliwa z oleju opałowego na gaz ziemny. W I kwartale roku 2023 procedowane były postępowania administracyjne związane z uzyskaniem decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach oraz pozwoleń budowlanych, uzyskano pozwolenie prawomocne na budowę wewnętrznej instalacji zasilania gazem komory spalania i kotłowni rezerwowej. Złożono wniosek o pozwolenia na budowę w zakresie modernizacji komory spalania.	2024r.
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.					
Zaprojektowanie i budowa linii technologicznej do konfekcjonowania substancji chemicznych.	6 000**	239	2	Przedmiotem inwestycji jest zaprojektowanie i budowa linii technologicznej do konfekcjonowania substancji chemicznych NPK	2026r.
PROZAP Sp. z o.o.					
Zakup gotowych dóbr i usług	900	20	20	Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2023r.
REMZAP Sp. z o.o.					
Modernizacja budynku D-45	500	57	57	Modernizacja budynku D-45	2023r.
Hydromonitor z pompą wysokociśnieniową Woma 1502	122	122	122	Hydromonitor z pompą wysokociśnieniową Woma 1502	2023r.
Tokarka uniwersalna C6280x2000	95	95	95	Tokarka uniwersalna C6280x2000	2023r.

*) Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

***) Zmiana budżetu inwestycji

Struktura nakładów inwestycyjnych w Spółkach zależnych Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2023 roku

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne Spółek zależnych za okres 01.01.2023-31.03.2023 (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	184
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	2 331
Inwestycje mandatowe	402
Zakupy gotowych dóbr	2 357
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	0
Łączne wydatki inwestycyjne	5 274

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

55. Rynek surowców strategicznych

Gaz ziemny

W I kwartale 2023 roku średnia cena gazu ziemnego w Europie (według źródeł zewnętrznych):

- wynikająca z kontraktów długoterminowych wyniosła około 17,05 EUR/MMBtu i była niższa: w relacji do poprzedniego kwartału o około 21,7% oraz w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o około 21,1%, w II kwartale prognozowany jest spadek cen do poziomu około 13,86 EUR/MMBtu;
- na rynkach SPOT cena wyniosła około 16,72 EUR/MMBtu i była niższa: w relacji do poprzedniego kwartału o około 35,1% oraz w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o około 40,1%; w II kwartale prognozowany jest spadek cen do poziomu ok. 14,86 EUR/MMBtu.

I kwartał 2023 roku na europejskich rynkach gazu ziemnego był okresem względnej stabilizacji cen. Praktycznie przez cały ten okres utrzymywał się trend spadkowy. Na niższe od oczekiwanych ceny złożyły się następujące czynniki:

- łagodny przebieg zimy w Europie,
- sprawny proces uzupełniania magazynów przed zimą,
- szybkie tempo odchodzenia od dostaw surowca rosyjskiego.

Ponadto dynamiczny rozwój odnawialnych źródeł energii w Europie zmniejszył uzależnienie od paliw konwencjonalnych.

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

W I kwartale 2023 roku na Towarowej Giełdzie Energii całkowity wolumen obrotów gazem ziemnym:

- na Rynku Dnia Następnego i Bieżącego (RDNiBg) wyniósł 5 593 674 MWh, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi spadek o 16%;
- na Rynku Dnia Następnego (RDN) wyniósł 4 483 838 MWh, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi spadek o 8,7%.

Notowania cen gazu na Towarowej Giełdzie Energii tradycyjnie podążały za rynkami zachodnimi. Najniższą cenę wynoszącą 185,46 zł/MWh zanotowano w dniu 22 marca 2023 roku, a najwyższą wynoszącą 353,84 zł/MWh w dniu 22 stycznia 2023 roku.

Na Rynku Dnia Następnego (RDN) w I kwartale 2023 roku średnia miesięczna cena gazu ziemnego wyniosła 275,11 PLN za MWh i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego była niższa o 45%.

Na dzień 31 marca 2023 roku stan wypełnienia rezerw gazu ziemnego (wg Gas Infrastructure Europe):

- w Unii Europejskiej wyniósł średnio 55,7%, co w relacji do stanu na 31 marca 2022 roku oznacza wzrost o około 29,4 p.p.;
- w Polsce był zbliżony do średniej unijnej i wyniósł 55,2%, co w relacji do stanu na 31 marca 2022 roku oznacza spadek o około 9,9 p.p.

Analicyści wielokrotnie zwracali uwagę na fakt, że uzupełnianie zapasów w tym roku będzie trudniejsze niż w roku poprzednim, ponieważ rok wcześniej był jeszcze dostępny gaz z Rosji. Duży popyt na potrzeby odbudowywania zapasów w połączeniu z remontami norweskich instalacji wydobywczych i przesyłowych, zwykle odbywającymi się latem, może doprowadzić do ponownych znacznych wzrostów cen. W obliczu wysokiego poziomu wypełnienia magazynów na starcie sezonu letniego, ryzyko wystąpienia takich skoków cen będzie zdecydowanie niższe, ale nadal niewykluczone.

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

W I kwartale 2023 roku głównym dostawcą gazu ziemnego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. był Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. Zakup gazu ziemnego od głównego dostawcy odbywał się w oparciu o zapisy Umowy Ramowej i Kontraktu Indywidualnego zawartych z PKN Orlen S.A.

Umowa ramowa i zawarty na jej bazie Kontrakt Indywidualny - gwarantuje Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. możliwość zakupu do 100% zapotrzebowania na warunkach rynkowych. Formuła cenowa oparta jest o notowania giełdy zachodnioeuropejskiej. Umowa zawarta jest na okres do 30 września 2023 roku.

Stopień dywersyfikacji dostaw gazu ziemnego (tj. spoza PKN Orlen S.A.) dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2023 roku ukształtował się na poziomie 2,3%.

W I kwartale 2023 roku ceny gazu ziemnego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w relacji do poprzedniego kwartału były niższe o 24%, natomiast w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego były na zbliżonym poziomie.

Stawki opłat za transport gazu określały:

- w krajowym systemie przesyłowym - „Taryfa dla usług przesyłania paliw gazowych nr 16” Gaz-System S.A. wprowadzona od 1 stycznia 2023 roku;
- dla gazociągu jamalskiego - „Taryfa za usługi przesyłania paliw gazowych polskiego odcinka systemu gazociągów tranzytowych Jamał-Europa nr 1/2023” wprowadzona od 1 stycznia 2023 roku.

Węgiel

W I kwartale 2023 roku średnia cena węgla ARA (dla kaloryczności 6000 kcal) wyniosła około 145,17 USD/tona i była niższa, w tym:

- w relacji do poprzedniego kwartału o 37,3%,
- w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego o 35,6%.

W II kwartale 2023 roku prognozy zakładają niższe ceny węgla niż w raportowanym okresie, na poziomie około 136,48 USD/tona.

Konflikt w Ukrainie silnie wpłynął na notowane w ostatnim czasie ceny węgla. W I kwartale 2023 roku jego negatywne efekty ulegały stopniowemu wygaszaniu. Było to możliwe dzięki m.in. zastosowaniu alternatywnych kierunków dostaw oraz rosnącego udziału odnawialnych źródeł energii. Znaczącym wydarzeniem na światowym rynku węgla w raportowanym okresie było wznowienie po ponad dwuletniej przerwie dostaw węgla australijskiego do Chin. W I kwartale 2023 roku utrzymywał się stosunkowo wysoki import do Indii węgla niskogatunkowego.

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

W I kwartale 2023 roku głównym dostawcą węgla dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A był Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Dostawy węgla realizowane były zgodnie z obowiązującą umową wieloletnią (umowa obowiązuje do 2027 roku).

W związku z zaistnieniem we wrześniu 2022 roku okoliczności siły wyższej w LW „Bogdanka” Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2023 roku realizowała również dostawy węgla importowanego.

W I kwartale 2023 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ceny węgla były o 160% wyższe w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego. Tak duży wzrost cen determinowany był trudną sytuacją na rynku węgla oraz wynikającą z niej koniecznością renegotjacji cen węgla u głównego dostawcy. Wpływ na wzrost cen miała również potrzeba realizacji dostaw węgla importowanego.

Ograniczenia produkcji w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. miały znaczny wpływ na zmniejszenie zużycia węgla energetycznego, które było niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego: w marcu 2023 roku o ok. 40%, natomiast za I kwartał 2023 roku o ok. 29%.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zobowiązana jest do utrzymania zapasów węgla zgodnie z Rozporządzeniem MGPIPS z 12 marca 2003 roku w sprawie zapasów paliw w przedsiębiorstwach energetycznych zmienionym Rozporządzeniem Ministra Klimatu i Środowiska z 24 października 2022 roku. W przypadku niedotrzymania tego obowiązku Prezes URE może wymierzyć karę w wysokości nieprzekraczającej 15% przychodu wynikającego z działalności koncesjonowanej, osiągniętego w poprzednim roku podatkowym.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. spełnia warunki w/w rozporządzenia w tym zakresie.

Energia elektryczna

Ceny energii elektrycznej na rynku SPOT wahają się w zależności od podaży, popytu, warunków atmosferycznych, sytuacji na rynku węgla i gazu ziemnego, poziomu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz zdolności transgranicznych. Ponadto dość znaczny wpływ na ceny energii elektrycznej na rynku SPOT mają Odnawialne Źródła Energii, głównie energetyka wiatrowa oraz w coraz większym stopniu energetyka słoneczna.

W I kwartale 2023 roku na rynku SPOT - średniomiesięczna cena energii elektrycznej ukształtowała się na poziomie 638,41 PLN/MWh, co stanowi wzrost cen energii elektrycznej o ok. 2% rok do roku, a także spadek o ok. 10% w relacji do poprzedniego kwartału.

Niższe ceny energii elektrycznej spowodowane były głównie:

- sytuacją na rynku gazu ziemnego oraz węgla kamiennego,
- korzystnymi jak na tę porę roku warunkami atmosferycznymi – temperatury powietrza utrzymywały się powyżej średnich wieloletnich.

Miesięczny kurs BASE w marcu 2023 roku - liczony jako średnia ważona wolumenem ze wszystkich transakcji zawartych na RDN wyniósł 577,87 PLN/MWh.

Na rynku SPOT i rynku terminowym w I kwartale 2023 roku - całkowity wolumen wszystkich transakcji zawartych dla energii elektrycznej wyniósł 34 605 062 MWh, co oznacza spadek w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o 17,7%, w tym wolumen obrotu:

- na Rynku Terminowym Towarowym (RTT) - wyniósł 19 218 843 MWh i był niższy w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o ponad 42%,
- na Rynku Dnia Następnego (RDN) - wyniósł 13 937 883 MWh i był wyższy w relacji rok do roku o 66,4%,
- na Rynku Dnia Bieżącego (RDB) - wyniósł 1 448 336 MWh i był wyższy w relacji rok do roku o 311,5%.

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

W I kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A realizowała umowy roczne zawarte na 2023 rok z głównymi sprzedawcami energii elektrycznej oraz w zależności od poziomu cen i bieżącej sytuacji produkcyjnej uzupełniała portfel zakupu na rynku SPOT.

W zakresie przesyłu energii elektrycznej w I kwartale 2023 roku obowiązywały stawki opłat przesyłowych określone w Taryfie dla energii elektrycznej PSE S.A. na 2023 rok zatwierdzonej w dniu 17 grudnia 2022 roku przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.

W I kwartale 2023 roku ze względu na różnice pomiędzy zużyciem energii elektrycznej w godzinach szczytowych i pozaszczytowych nie większe niż 5%, Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. korzystała z ulgi w opłacie mocowej w maksymalnej wysokości 83% w każdym z okresów rozliczeniowych.

W związku ze wzrostem stawek opłat przesyłowych obowiązujących w 2023 roku w I kwartale 2023 roku koszt przesyłu energii elektrycznej dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i był wyższy o ok. 43% w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Nowe regulacje prawne w energetyce

1. Ustawa z dnia 8 lutego 2023 roku o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła w związku z sytuacją na rynku paliw oraz niektórych innych ustaw.

W związku z ww. ustawą odbiorcy uprawnieni, w tym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. będzie stosowała rozliczenia po niższych cenach za moc zamówioną i cenę ciepła, niż w obowiązującej taryfie. Stosowanie wobec odbiorców uprawnionych obniżonych cen ciepła upoważnia Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. do wnioskowania do Zarządcy Rozliczeń o rekompensatę z tego tytułu.

2. Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 30 stycznia 2023 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń w obrocie energią elektryczną.

Rozporządzenie zawieszono stosowanie §37 ust. 2-4 Rozporządzenia taryfowego, które nakładało obowiązek informowania przez przedsiębiorstwa obrotu odbiorców będących gospodarstwami domowymi o strukturze ceny energii elektrycznej dostarczanej do tych odbiorców w okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku.

Benzen

W I kwartale 2023 roku ceny benzenu wykazywały tendencję wzrostową, jedynie w marcu w Europie i Azji odnotowano ich spadek.

Na ceny benzenu wpływało niewielkie zainteresowanie produktem, szczególnie w krajach zachodnich. Prowadziło to, mimo stabilizacji cen gazu ziemnego w Europie, do obniżenia produkcji benzenu.

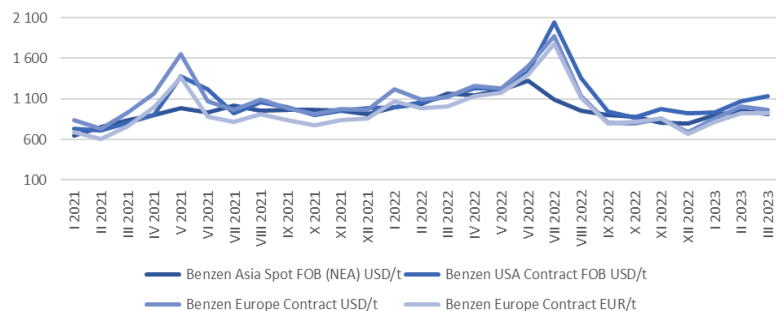
W I kwartale 2023 roku ceny benzenu (według źródeł zewnętrznych):

- w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosły, w tym:
- w Azji o 11,5%, tj. o 95 USD/tona (ceny SPOT: 899 - 953 USD/tona),
- w Europie:
 - dla transakcji w USD o 20,8%, tj. o 163 USD/tona (ceny kontraktowe: 863 – 1 003 USD/tona),
 - dla transakcji w EUR o 12,8%, tj. o 100 EUR/tona (ceny kontraktowe: 812 - 920 EUR/tona),
- w USA: o 13,5%, tj. o 124 USD/tona (ceny kontraktowe 931 – 1 129 USD/tona),
- w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – spadły, w tym:
- w Azji o 13,4%, tj. o 143 USD/tona,
- w Europie:
 - dla transakcji w USD o 17,6%, tj. o 202 USD/tona,
 - dla transakcji w EUR o 13,3%, tj. o 135 EUR/tona,
- w USA: o 1,7%, tj. o 314 USD/tona.

Większość ekspertów oczekuje niewielkiego ożywienia na rynku benzenu w II kwartale 2023 roku. Wstrzymana została produkcja benzenu w rafinerii firmy TotalEnergies w Gonfreville. Na rynku azjatyckim odnotowuje się niewiele transakcji spotowych. Notowania cen po okresie czterech tygodni z rzędu spadków wzrosły (FOB South Korea). W USA zapotrzebowanie na benzen wzrasta. Notowania surowca na rynku amerykańskim spadły. Zapotrzebowanie na pochodne benzenu także utrzymuje się na niskim poziomie.

Według analityków kwiecień 2023 roku przyniesie spadek cen kontraktowych w Europie i USA. Kolejne miesiące będą pod znakiem podwyżek we wszystkich regionach. Będzie to związane ze spodziewanym wzrostem konsumpcji, szczególnie w Azji.

Ceny benzenu



Źródło: Opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

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

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. benzen zakupywany jest wyłącznie od PKN Orlen S.A. Ceny kalkulowane są na podstawie uzgodnionej z dostawcą formuły cenowej w oparciu o cenę kontraktową surowca na dany miesiąc.

W związku ze wstrzymaniem produkcji kaprolaktamu w dniu 10 marca 2023 roku odwołane zostały dostawy benzenu w marcu oraz wstrzymane wszystkie zaplanowane – do odwołania.

Siarka

Oslabienie rynków siarki, które swój początek miało już w grudniu 2022 roku, obserwowano także w I kwartale 2023 roku. Mniejsze zapotrzebowanie płynące z rynku nawozów fosforowych przełożyło się na spadek popytu na siarkę. W lutym i marcu br. w dalszym ciągu odnotowywano ograniczony popyt na siarkę, co w rezultacie spowodowało spadki cen produktu.

Jedynie w Chinach, w związku z prognozami dotyczącymi zwiększenia produkcji nawozów fosforowych, na lokalnym rynku odnotowano wzrost transakcji. Nie przedłożyło się to jednak w znaczący sposób na cenę.

W I kwartale 2023 roku ceny siarki wyniosły odpowiednio:

- na rynku Tampa (USA) około 130 USD/tona, co oznacza spadek w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o 152 USD/tona (tj. o około 54%);
- na rynku Benelux około 135 USD/tona, co oznacza spadek w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o 147,5 USD/tona (tj. o ponad 52%).

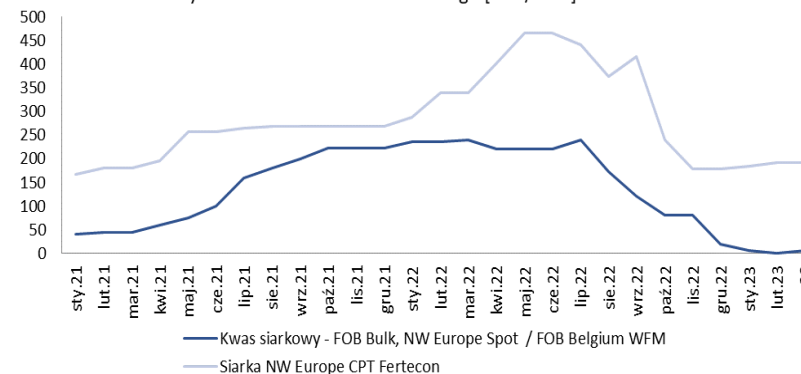
Kwas siarkowy

W I kwartale 2023 roku odnotowano spadek cen kwasu siarkowego. Sytuacja ta odzwierciedla utrzymujący się brak popytu na kwas siarkowy związany z wprowadzonymi ograniczeniami produkcji nawozów fosforowych na rynku światowym i europejskim.

Na rynku krajowym również odnotowano spadek średniej ceny sprzedaży kwasu siarkowego (związany ze spadkiem ceny siarki).

Przewiduje się, że średnia cena kwasu siarkowego na rynkach światowych w dalszej perspektywie powinna wzrastać, co będzie efektem z ponownego uruchamianiem instalacji nawozowych.

Wykres cen siarki i kwasu siarkowego [USD/tona]



Źródło: Opracowanie własne

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

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. siarka zakupywana jest od PKN Orlen S.A. oraz Siarkopol. Ceny zakupu siarki z PKN ORLEN S.A. kalkulowane są na podstawie uzgodnionej z dostawcą formuły cenowej w oparciu o cenę kontraktową surowca na dany miesiąc. W przypadku Siarkopolu, cena jest negocjowana co kwartał.

W związku ze wstrzymaniem produkcji kaprolaktamu w dniu 10 marca 2023 roku odwołane zostały dostawy siarki w marcu oraz wstrzymano wszystkie zaplanowane dostawy – do odwołania.

Fosforyty i kwas fosforowy

W I kwartale 2023 roku:

- średnie szacowane ceny fosforytów egipskich kształtowały się w przedziale 95 - 125 USD/tona i były wyższe o około 2% w relacji do średnich cen notowań z IV kwartału ubiegłego roku;
- średnia szacowana cena kwasu fosforowego wyniosła 1 230 – 1 280 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału była niższa o ok. 7% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o około 26%.

Rynek nawozów fosforowych i NPK słabł. Trajektorie cen tych produktów w pierwszych miesiącach nowego roku można określić mianem „sukcesywnych spadków”. Niedostatek zapotrzebowania w Europie stanowił istotny problem dla lokalnych wytwórców nawozów zawierających w swoim składzie fosfor, zwłaszcza na tle wysokiej wyceny surowców do ich produkcji, tj. fosforytów i kwasu fosforowego.

W II kwartale br. przewiduje się:

- nieznaczne spadki cen fosforytów, głównie związane ze spadkiem popytu oraz możliwą dywersyfikacją potencjalnych dostawców;
- wzrost cen transakcyjnych kwasu fosforowego (dominująca podaż produktu jest skoncentrowana u jednego producenta z Maroka, który wyznacza ceny dla rynku europejskiego).

Sól potasowa (chlorek potasu)

W I kwartale 2023 roku u największego na świecie importera soli potasowej - Brazylii, wartość tego surowca sukcesywnie spadała. Przyczyniły się do tego m.in. zwiększone dostawy z Białorusi, które wyceniane są poniżej ofert innych producentów.

Stopniowe obniżki obserwowano również w Europie Zachodniej. Niemniej jednak w I kwartale 2023 roku europejskie ceny soli potasowej były najwyższe na świecie.

W okresie sprawozdawczym obserwowano stopniowe zwiększanie podaży z kierunku białoruskiego. Sytuacja ta była wynikiem tworzenia się nowych kanałów logistycznych przy wykorzystaniu rosyjskiej infrastruktury do przewozu drogą morską i lądową. Aby ograniczyć ten proceder Komitet ONZ zalecił rządowi Litwy rozpatrzenie decyzji, która zakazuje tranzytu białoruskiej soli potasowej i nawozów. Port w Kłajpedzie był w przeszłości głównym punktem eksportowym dla białoruskiego produktów. Przed wybuchem wojny w Ukrainie Rosja i Białoruś miały ok. 40% udział w rynku soli.

Uprawnienia do emisji CO₂

I kwartał 2023 roku charakteryzował się kontynuacją wzrostów cen uprawnień do emisji CO₂, które ustanowiły kolejne rekordy. Na londyńskiej giełdzie kontraktów terminowych ICE średnia arytmetyczna cen uprawnień wyniosła 90,08 EUR, w tym cena maksymalna 100,34 EUR a minimalna 77,39 EUR.

W styczniu 2023 roku ceny uprawnień do emisji CO₂ systematycznie spadały w porównaniu do cen notowanych na koniec grudnia 2022 roku. Wpływ na tendencję spadkową miała m.in. łagodniejsza zima, większe wykorzystanie OZE do produkcji energii oraz niższe ceny gazu wspierające użycie tego paliwa w zastępstwie bardziej emisyjnego węgla. Trend spadkowy odwrócił się już w lutym 2023 roku, kiedy to zatwierdzono reformę EU ETS, w tym dokonano rewizji MSR oraz ustanowiono podatek graniczny CBAM². Ceny uprawnień nie spadły także po zatwierdzeniu przez Unię Europejską w dniu 21 lutego planu REPowerEU, zgodnie z którym na aukcjach do sierpnia 2026 roku zwiększy się pula uprawnień przeznaczonych do sprzedaży. W marcu 2023 roku Komisja Unii Europejskiej ogłosiła dodatkową podaż EUA przeznaczoną na finansowanie REPowerEU na unijne aukcje do lipca 2023 roku. Uwolniony wolumen aukcyjny w 2023 roku wyniesie 16,5 mln EUA i jest znacznie mniejszy niż przewidywano, przez co doszło do kolejnych podwyżek cen, które mogą nadal wzrastać w kolejnym okresie.

Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej

W I kwartale 2023 roku na rynku krajowym łączny wolumen obrotu:

- prawami majątkowymi dla energii elektrycznej wyniósł 5 172 848 MWh i w relacji do poprzedniego kwartału był wyższy o 4,1%, a w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego był niższy o 8,5%;
- prawami majątkowymi dla energii z OZE wyniósł 5 063 829 MWh i był wyższy w relacji do poprzedniego kwartału o 3,5%, a w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego niższy o 8,7%;
- prawami majątkowymi dla efektywności energetycznej wyniósł 28 352 toe i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego był wyższy o 63,9%.

² CBAM (Carbon Border Adjustment Mechanism) – mechanizm (podatek stanowiący dochód Unii Europejskiej) dostawca węgla na granicach z uwzględnieniem emisji CO₂

W I kwartale 2023 roku (w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego) średnie ceny rynkowe praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej kształtowały się następująco:

- certyfikaty zielone PMOZE_A³ - średnia cena wyniosła 219,49 PLN/MWh i była niższa o około 11,8%,
- certyfikaty błękitne PMOZE-BIO⁴ - średnia cena wyniosła 300,23 PLN/MWh i była niższa o 0,8%,
- certyfikaty białe PMEF⁵ - średnia cena wyniosła 2 081,71 PLN/toe i była niższa o 19,3%,
- PMEF_2022 - średnia cena wyniosła 2 097,97 PLN/toe.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2023 roku realizowała:

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

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

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

Zgodnie z zapisami Ustawy o efektywności energetycznej, Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zakupując energię elektryczną i gaz ziemny na Towarowej Giełdzie Energii w 2022 roku zobowiązana była do złożenia stosownych oświadczeń do domu maklerskiego o ilości i sposobie pokrycia kosztów białych certyfikatów. Decyzja Prezesa URE w sprawie umorzenia certyfikatów nie wpłynęła dotychczas do Spółki.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w związku ze złożeniem do URE w obowiązującym terminie stosownych oświadczeń w 2023 roku jest uprawniona do zakupu i umorzenia certyfikatów PMOZE_A i PMOZE-BIO dla 15% energii zużytej na potrzeby własne w relacji do określonego ustawą obowiązku.

56. Komentarz segmentowy

Tabela 4: Sprawozdanie z całkowitych dochodów segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentów, w tym:	2 607 175	4 643 553	-43,9%
Sprzedaż zewnętrzna	1 229 414	2 692 190	-54,3%
Obroty wewnętrzne między segmentami	1 377 761	1 951 363	-29,4%
Koszty segmentów, w tym:	(2 922 182)	(4 081 557)	-28,4%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(1 466 714)	(1 984 018)	-26,1%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(1 377 761)	(1 951 363)	-29,4%
Koszty sprzedaży	(68 692)	(85 597)	-19,7%
Koszty ogólnego zarządu	(72 296)	(61 178)	18,2%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	63 281	599	10464,4%
Zysk/(strata) segmentów	(315 007)	561 996	-
w tym:			

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

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

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

SEGMENT AGRO	(209 449)	532 222	-
SEGMENT TWORZYWA	(56 341)	17 344	-
SEGMENT ENERGETYKA	(48 619)	1 151	-
DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA	(598)	11 279	-
Przychody/koszty nieprzypisane	2 339	10	23290,0%
Zysk/(strata) operacyjny [EBIT]	(312 668)	562 006	-
Amortyzacja	59 422	60 416	-1,6%
Odpisy aktualizujące wartośćo niefinansowych aktywów trwałych	-	(35)	-100,0%
Zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację [EBITDA]	(253 246)	622 457	-
Przychody/koszty finansowe netto	(8 419)	(429)	1862,5%
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	495	119	316,0%
Podatek dochodowy	38 413	(105 682)	-
Zysk/(strata) netto za okres	(282 179)	456 014	-
CAPEX	72 448	50 000	44,9%

Przychody zewnętrzne Grupy Kapitałowej według Segmentów

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023		01.01.2022 - 31.03.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
AGRO	1 044 971	85,0%	2 428 459	90,2%	43,0%
TWORZYWA	84 955	6,9%	188 463	7,0%	45,1%
ENERGETYKA	66 855	5,4%	36 769	1,4%	181,8%
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	32 633	2,7%	38 499	1,4%	84,8%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	1 229 414	100,0%	2 692 190	100,0%	45,7%

W przychodach ze sprzedaży zewnętrznej w I kwartale 2023 roku - największy udział, tj. 85,0% stanowiły przychody ze sprzedaży Segmentu Agro (wobec 90,2% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 1 045,0 mln zł, co oznacza spadek o 1 383,5 mln zł (tj. o 57,0%), co wynika głównie z niższych wolumenów sprzedaży większości produktów.

Ponadto w I kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży zewnętrznej:

- Segmentu Tworzywa – stanowiły 6,9% przychodów Grupy Kapitałowej i wyniosły 85,0 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza spadek o 103,5 mln zł (tj. o 54,9%). Spadek ten jest efektem głównie niższych wolumenów sprzedaży kaprolaktamu;
- Segmentu Energetyka – stanowiły 5,4% przychodów Grupy Kapitałowej i wyniosły 66,9 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza wzrost o 30,1 mln zł (tj. o 81,8%). Wzrost ten wynikał głównie z wyższych przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej;
- Segmentu Pozostała Działalność – stanowiły 2,7% przychodów Grupy Kapitałowej i wyniosły 32,6 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza spadek o 5,9 mln zł (tj. o 15,2%). Spadek ten był głównie efektem niższych przychodów ze sprzedaży kwasu siarkowego.

56.1. Segment Agro

Koniunktura w rolnictwie

W I kwartale 2023 roku:

- koniunktura w rolnictwie w relacji do IV kwartału 2022 roku oraz w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego nieznacznie się pogorszyła;
- średni syntetyczny wskaźnik koniunktury w rolnictwie (SWKR)⁶ wyniósł 99,9 p.p. i był mniejszy o 0,2 p.p. w relacji do IV kwartału 2022 roku oraz mniejszy o 0,1 p.p. w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego;
- wyrównany wskaźnik potencjalnego popytu⁷ w lutym 2023 roku (w skali miesiąca) - uległ obniżeniu do 99,6 p.p. (tj. o 0,8 p.p.), co oznacza osiągnięcie najniższej wartości od 16 miesięcy i jednocześnie zdecydowanie niższej niż przed rokiem.

Wpływ na spadek wartości w/w wskaźnika miało przede wszystkim pogorszenie się wskaźnika cen skupu produktów rolnych oraz pogorszenie relatywnego indeksu wzrostu wynagrodzeń w stosunku do cen żywności.

W styczniu 2023 roku żywność oraz napoje bezalkoholowe były o 20,7% droższe niż przed rokiem.

Według analityków, zmiany cen jakie dokonały się w styczniu tego roku, w porównaniu z grudniem 2022 roku, należy uznać za wyjątkowo niekorzystne dla rolnictwa. Przeciętny wzrost cen środków produkcji wyniósł w tym czasie 1,2%, natomiast cena koszyka skupu produktów rolnych zmalała o 6,2%.

W najbliższych miesiącach eksperci zakładają nieznaczną poprawę lub utrzymanie na dotychczasowym poziomie koniunktury w rolnictwie.

Drugi kwartał roku jest zazwyczaj okresem sezonowego ożywienia w rolnictwie, jednak ceny nośników energii, pomimo że od kilku miesięcy spadają, są nadal średnio o około 36% wyższe niż przed rokiem, co w połączeniu z pogarszającą się sytuacją na rynku zbożowym (konkurencja zboża ukraińskiego) może działać w kierunku pogorszenia koniunktury.

Krajowy rynek zbóż

Według danych Instytutu Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej (dalej IERiGŻ) oraz Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej MRiRW w I kwartale 2023 roku średnie krajowe ceny skupu pszenicy i żyta były niższe:

- pszenicy o ponad 16% a żyta o ponad 18% w relacji do poprzedniego kwartału;
- pszenicy o około 6% a żyta o ponad 11% w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Utrzymujące się niskie ceny zbóż w Polsce w I kwartale 2023 roku były spowodowane napływem tańszego zboża z Ukrainy. Polskie Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi rolnikom poszkodowanym przez import zbóż z Ukrainy oferuje wsparcie finansowe. O pomoc mogą ubiegać się gospodarstwa o powierzchni uprawy pszenicy do 50 ha i powierzchni uprawy kukurydzy do 50 ha. Dokumentem uprawniającym są faktury sprzedaży wystawione od 15 grudnia 2022 roku do 31 maja 2023 roku. Środki finansowe przeznaczone na pomoc będą pochodziły z rolnej rezerwy kryzysowej Unii Europejskiej oraz budżetu państwa. Województwa Polski wschodniej tj. podkarpackie i lubelskie, graniczące z Ukrainą mają uzyskać najwyższe dofinansowanie (1050 zł na 1 ha powierzchni upraw kukurydzy i 825 zł na 1 ha powierzchni upraw pszenicy).

Powierzchnia zasiewów zbóż ozimych pod zbiory planowane w 2023 roku GUS ocenił na 4,5 mln ha, jest to poziom niższy o około 0,1 mln ha w porównaniu z rokiem ubiegłym.

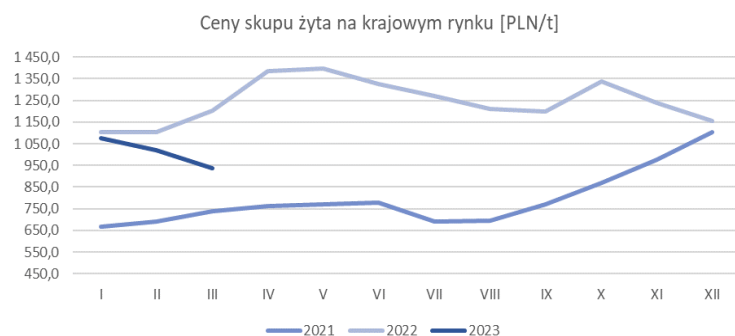
⁶Syntetyczny wskaźnik koniunktury w rolnictwie SKWR – metoda stosowana przez IERiGŻ do oceny warunków rozwoju rolnictwa

⁷Wyrównany wskaźnik potencjalnego popytu - jeden z wskaźników cząstkowych syntetycznego wskaźnika koniunktury w rolnictwie (SWKR) obliczany w Zakładzie Badań Rynkowych Instytutu Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej

Według aktualnych prognoz można założyć, że w II kwartale 2023 roku ceny pszenicy i żyta mogą nadal spadać ze względu na import taniego zboża do Polski.



Źródło: IERIGŻ, dane za dane za luty i marzec 2023 roku oszacowane wg. informacji rynkowych



źródło: IERIGŻ, dane za dane za luty i marzec 2023 roku oszacowane wg. informacji rynkowych

Międzynarodowy rynek zbóż

W I kwartale 2023 roku średnie ceny pszenicy spadły:

- na rynkach UE w relacji do poprzedniego kwartału o ponad 11% oraz w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego o ponad 2%;
- na rynku USA w relacji do poprzedniego kwartału o około 12% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego o około 13%.

Według prognozy Międzynarodowej Rady Zbożowej z marca 2023 roku w sezonie 2022/2023:

- światowa produkcja zbóż ogółem w związku ze zmniejszonymi zbiorami kukurydzy w relacji do ubiegłego sezonu spadnie o 2% – jest to pierwszy odnotowany spadek od sezonu 2017/2018;
- przewiduje się, że konsumpcja będzie o 5 mln ton niższa niż zakładana w lutym 2023 roku, a zapasy końcowe osiągną poziom 586 mln ton, jednak nadal będzie to najniższa wartość od ośmiu sezonów.

Na sezon 2023/2024 Międzynarodowa Rada Zbożowa prognozuje wzrost globalnej produkcji zbóż o 1% rok do roku do poziomu 2,283 mld ton. Potencjalnie zwiększyłyby to ogólną podaż, a większy wzrost konsumpcji mógłby skutkować mniejszymi zapasami na koniec sezonu, ustalonymi na poziomie niższym o 1% rok do roku.

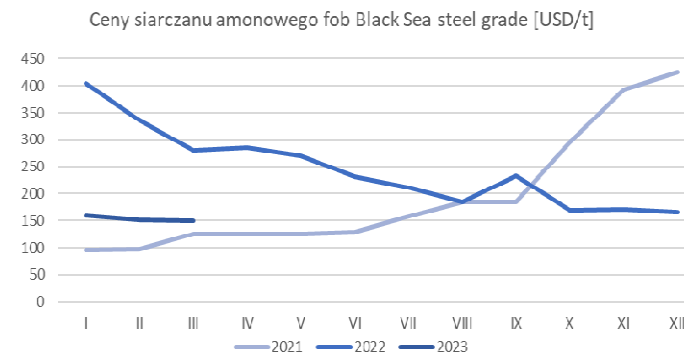
Rynek nawozów azotowych

Rynek międzynarodowy

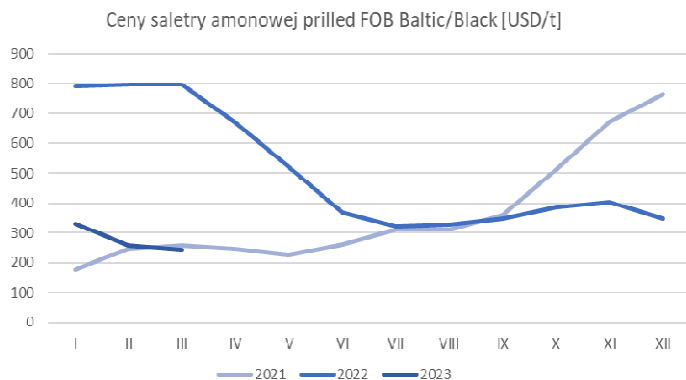
Na rynkach międzynarodowych w I kwartale 2023 roku (według źródeł zewnętrznych) średnie ceny nawozów azotowych wykazywały tendencje spadkowe, w tym:

- saletra amonowa prilled (fob Baltic/Black Sea bulk) – średnia cena wyniosła 277 USD/tona i była niższa: w relacji do poprzedniego kwartału o około 36% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego o około 65%, w następnych miesiącach należy oczekiwać niewielkich spadków cen;
- mocznik prilled bulk (fob Baltic) – średnia cena wyniosła 332 USD/tona i była niższa: w relacji do poprzedniego kwartału o ponad 60% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego o około 49%, w kolejnych miesiącach cena może utrzymywać się na porównywalnym poziomie;
- RSM 32% N (fob Baltic Sea) – średnia cena wyniosła 315 USD/tona i była niższa: w relacji do poprzedniego kwartału o ponad 60% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego o ponad 52%, w następnych miesiącach należy oczekiwać tendencji spadkowej cen z możliwą ich stabilizacją;
- siarczan amonowy (fob Black Sea steel grade) – średnia cena wyniosła 153 USD/tona i była niższa: w relacji do poprzedniego kwartału o około 10% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego o ponad 55%, w kolejnych miesiącach ceny siarczaniu amonu prawdopodobnie utrzymają się na podobnym poziomie;
- saletrzak (cfr dom Germany) – średnia cena wyniosła 449 EUR/tona i była niższa: w relacji do poprzedniego kwartału o około 49% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego o około 32%, w kolejnych miesiącach prognozuje się niewielki spadek cen z możliwością ich stabilizacji.

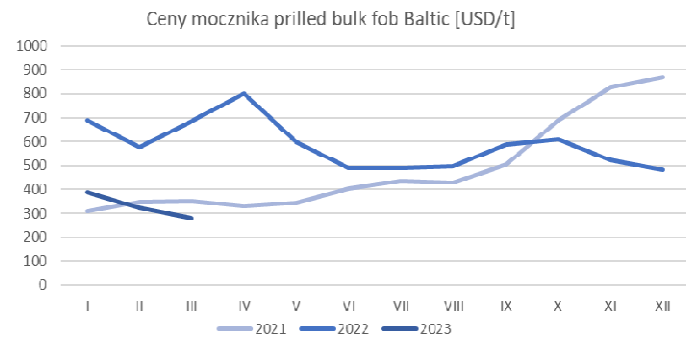
W związku z niską rentownością sprzedaży, problemami z dostawami gazu ziemnego, problemami technicznymi, planowanymi przestojami remontowymi, niestabilną sytuacją polityczną w I kwartale 2023 roku odbierano sygnały z europejskich fabryk o wstrzymaniu oraz ponownym uruchomieniu instalacji do produkcji nawozów azotowych.



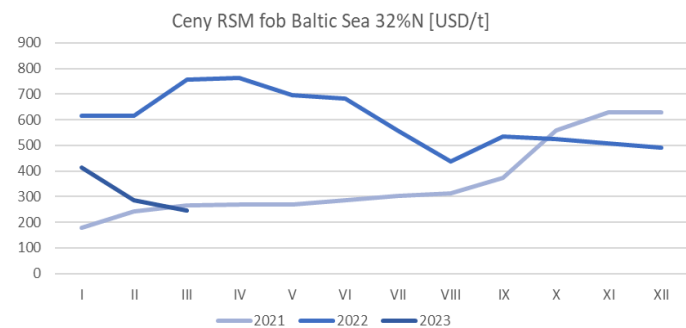
Źródło: Opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



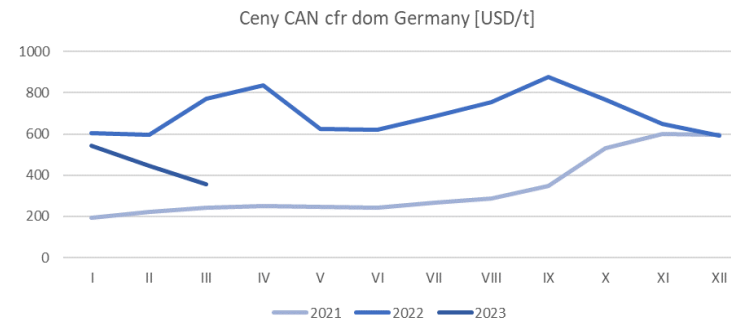
Źródło: Opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



Źródło: Opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



Źródło: Opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych



Źródło: Opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

Rynek krajowy

W I kwartale 2023 mimo rozpoczętego wiosennego sezonu nawozowego w rolnictwie popyt na nawozy był niewielki. Wahania cenowe na rynku nawozowym oraz zapasy nawozów u wielu rolników wpłynęły na niskie zainteresowanie zakupem.

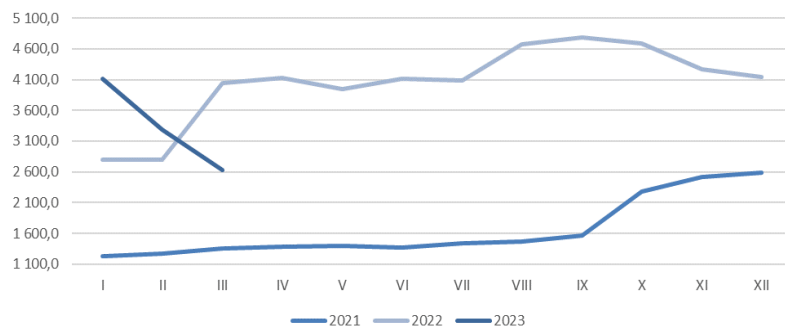
Średnie ceny detaliczne nawozów azotowych w Polsce (według pozyskanych źródeł zewnętrznych) w I kwartale 2023 roku:

- w relacji do poprzedniego kwartału spadły:
 - saletrzaku o ponad 25%;
 - saletry amonowej o około 22%;
 - mocznika o około 28%;
 - RSM i siarczanu amonu o około 20%.
- w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:
 - spadły - w przypadku siarczanu amonu o około 4% a RSM o około 2%;
 - utrzymywały się na podobnym poziomie – w przypadku cen mocznika;
 - wzrosły - w przypadku cen saletry amonowej o około 4% i saletrzaku o około 2%.

Spadek cen nawozów azotowych spowodowany był w obniżającymi się cenami gazu głównego surowca do produkcji.

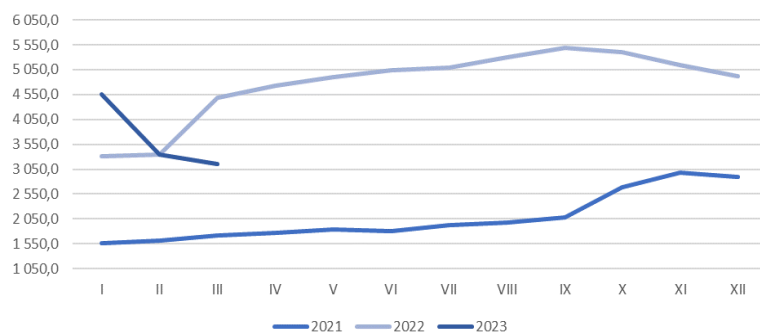
W II kwartale 2023 roku ceny nawozów azotowych mogą utrzymać się na porównywalnym poziomie.

Ceny detaliczne saletry amonowej na rynku krajowym [PLN/t]



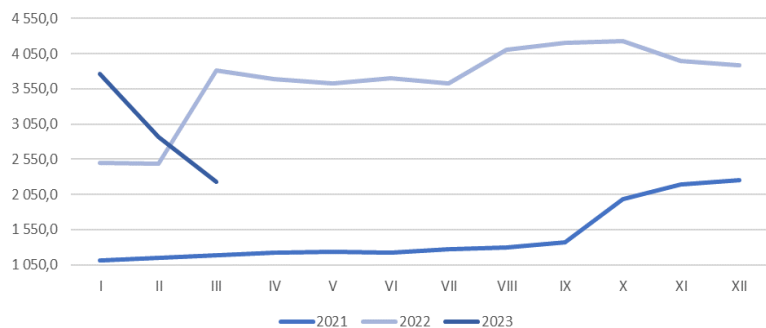
Źródło: IERiGŻ, dane za luty i marzec 2023 roku oszacowane wg informacji rynkowych

Ceny detaliczne mocznika na rynku krajowym [PLN/t]



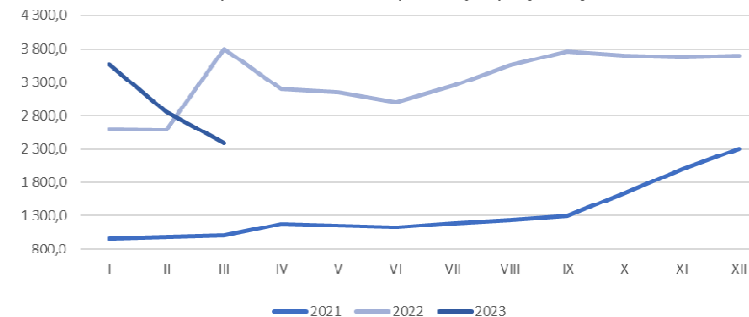
Źródło: IERiGŻ, dane za luty i marzec 2023 roku oszacowane wg informacji rynkowych

Ceny detaliczne saletrzaku na rynku krajowym [PLN/t]



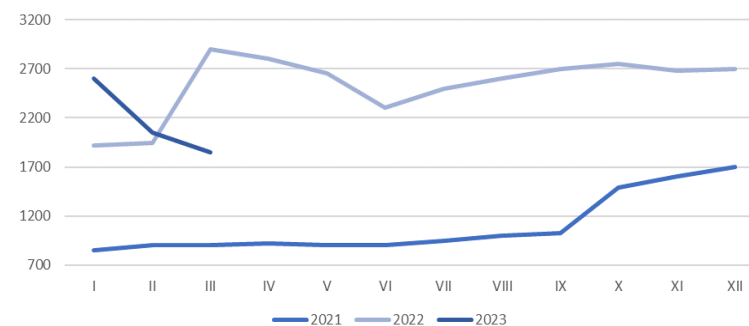
Źródło: IERiGŻ, dane za luty i marzec 2023 roku oszacowane wg informacji rynkowych

Ceny detaliczne RSM na rynku krajowym [PLN/t]



Źródło: Informacje z punktów sprzedaży i obliczenia własne

Ceny detaliczne siarczanu amonu na rynku krajowym [PLN/t]



Źródło: Informacje z punktów sprzedaży i obliczenia własne

Rynek nawozów fosforowych i wielokładnikowych

Na rynku nawozów fosforowych w I kwartale 2023 roku:

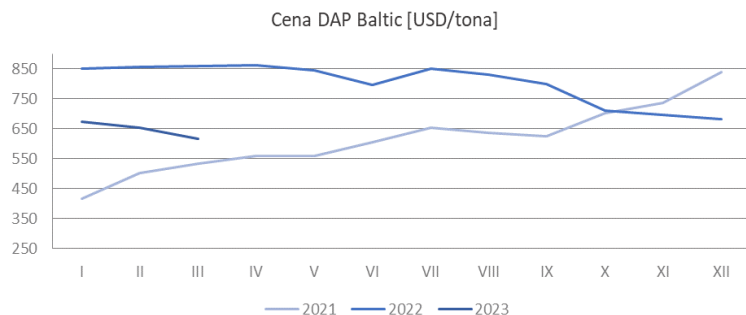
- średnia cena nawozów fosforowych wyniosła 647 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału była niższa o 50 USD/tona (o 7,2%) i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego była niższa o 209 USD/tona (o 24,4%);
- średnia cena DAP na rynkach zagranicznych wykazywała trend spadkowy i na koniec I kwartału 2023 roku wyniosła 647 USD/tona – w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o 214 USD/tona (o 24,9%).

W najbliższym czasie przewiduje się spadek cen na rynku światowym oraz europejskim. Niższe ceny surowców oraz utrzymująca się konkurencja będą wyznaczały ceny na rynkach.

Na rynku nawozów wielokładnikowych w I kwartale 2023 roku ceny nawozów NPK nieznacznie wzrosły, w tym:

- na rynku niemieckim - średnia cena nawozów NPK 15/15/15 wyniosła 3 020 PLN/tona, w tym: w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego była wyższa o 63 PLN/tona (o 2,1%) i w relacji do poprzedniego kwartału była wyższa o 25 PLN/tona (o 0,8%);

- na rynku krajowym spadek cen nawozów wieloskładnikowych wynikał głównie z niskiego popytu oraz spadających cen surowców.



Źródło: Opracowanie własne

Regulacje prawne w międzynarodowym handlu nawozami

W I kwartale 2023 roku obowiązywało przyjęte 16 grudnia 2022 roku przez Radę Unii Europejskiej rozporządzenie zawieszające cło antidumpingowe na import mocznika oraz amoniaku trafiających na rynek Unii Europejskiej z krajów trzecich, z wyjątkiem Rosji i Białorusi. Rozporządzenie zawiesiło cło na okres 6 miesięcy, począwszy od dnia 16 grudnia 2022 roku na:

- amoniak kod CN 2814 10 00, z wyjątkiem Rosji i Białorusi gdzie stosuje się stawkę 5,5%, zgodnie z rozporządzeniem Rady (UE) 2022/2465;
- mocznik kody: CN 3102 10 10, 3102 10 90, z wyjątkiem Rosji i Białorusi, gdzie obowiązuje stawka 6,5% zgodnie z rozporządzeniem Rady (UE) 2022/2465.

Do dnia 17 maja 2023 roku Komisja ma sporządzić i przedłożyć Radzie sprawozdanie oceniające konsekwencje zawieszenia ceł zgodnie z powyższym rozporządzeniem. Na podstawie tego sprawozdania Komisja podejmie decyzję o kontynuacji zawieszenia ceł bądź ponownym ich nałożeniu.

Komisja Europejska sprzeciwia się zawieszeniu ceł antidumpingowych na import mieszanin mocznika i azotanu amonu (UAN) z Rosji, Trynidadu i Tobago oraz USA, które aktualnie obowiązują do 11 października 2024 roku.

Cło antidumpingowe na przywóz azotanu amonu z kodami CN 3102 30 90 i 3102 40 90, pochodzącego z Rosji obowiązuje do 15 grudnia 2025 roku.

Rynek melaminy

W I kwartale 2023 roku:

1. na rynku europejskim melaminy:

- odnotowano spadek popytu o ponad 20% rok do roku, szczególnie był on widoczny w sektorze podłóg, doprowadziło to do kontynuacji produkcji melaminy z wykorzystaniem małych zdolności produkcyjnych;
- mimo spadku i stabilizacji cen gazu trwający kryzys energetyczny doprowadził do znacznego ograniczenia produkcji, zatrzymano instalacje w Polsce, Niemczech, wciąż nie pracuje także fabryka melaminy w Rumunii, zapasy równoważono dzięki importowi melaminy głównie z Azji;
- Europejska Agencja Chemikaliów (ECHA) dodała melaminę do swojej listy niebezpiecznych chemikaliów, co skutkuje nałożeniem obowiązków prawnych w przypadku jej sprzedaży w postaci

wolnej lub jako składnik mieszaniny, z perspektywy rynkowej nie zanotowano zmian w codziennym funkcjonowaniu, może to natomiast wpłynąć na wzrost kosztów w związku z koniecznością wykonywania dodatkowych czynności w łańcuchu dostaw;

- w dalszej części roku może nastąpić pewne ożywienie gospodarcze, które powinno wpłynąć na wzrost konsumpcji melaminy;

2. na rynku amerykańskim melaminy:

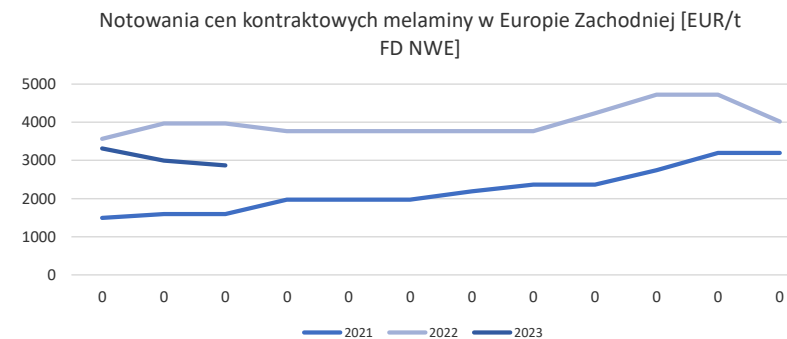
- cena na I kwartał 2023 roku została obniżona o 882 USD/tona z powodu większej podaży krajowej i osłabienia gospodarczego utrzymującego się od końca 2022 roku - jest to pierwszy kwartalny spadek cen licząc od III kwartału 2020 roku;
- w związku z dużymi zapasami na rynku końcowym popyt na melaminę rośnie powoli;
- nabywcy, korzystający z dostaw importowych mają nadzieję, że ceny gazu ziemnego w Europie utrzymają się na stosunkowo niskim poziomie;

3. na rynku azjatyckim melaminy:

- ceny melaminy SPOT w Chinach, w relacji do poprzedniego kwartału spadły średnio o 35 USD/tona;
- na początku kwartału, w związku z corocznymi obchodami Chińskiego Nowego Roku zmniejszyły się podaż oraz popyt w regionie;
- duży problem stanowią wysokie koszty produkcji, które powodują ponoszenie strat oraz mogą zmusić producentów do obniżenia produkcji, część z nich z tego powodu opóźnia plany ponownego uruchomienia części instalacji;
- w najbliższej przyszłości będą prowadzone postroje modernizacyjne w fabrykach;
- Chińscy eksporterzy mogą również napotkać pewne trudności w wysyłce ładunków do Europy, gdzie popyt jest słaby, niektórzy z nich mogą chcieć przenieść wysyłki do Ameryki Południowej.

Średnie ceny melaminy (według ICIS⁸) w I kwartale 2023 roku na rynku europejskim:

- ceny kontraktowe w relacji do poprzedniego kwartału spadły o 31,8% (tj. o 1 425 EUR/tona) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego spadły o 20,3% (tj. o 779 EUR/tona);
- ceny SPOT w relacji do poprzedniego kwartału spadły o 19,7% (tj. o 479 EUR/tona), a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o 41,7% (tj. o 1 400 EUR/tona).



Źródło: Opracowanie własne na podstawie materiałów zewnętrznych

⁸ CSIS - Independent Commodity Intelligence Services

Rynek nadtlenu wodoru

W I kwartale 2023 roku ceny nadtlenu wodoru w Europie:

- w relacji do poprzedniego kwartału wzrosły o 120 EUR/tona (tj. o 16%),
- w relacji do analogicznego kwartału roku poprzedniego wzrosły o 155 EUR/tona (tj. o 21,7%).

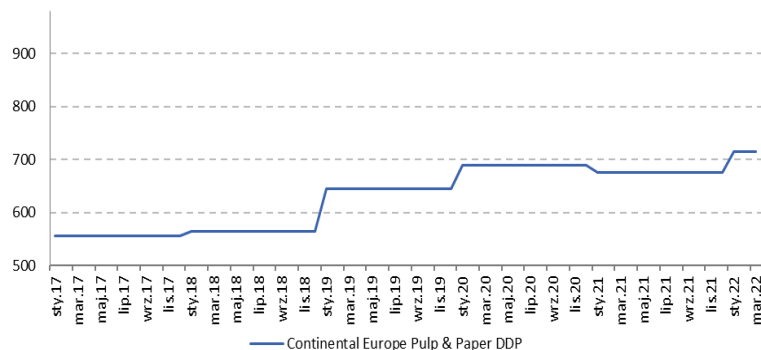
Producenci nadtlenu wodoru naciskali na znaczne podwyżki cen produktu, argumentując to wyższymi kosztami logistyki i rosnącymi kosztami produkcji. W umowach kontraktowych na 2023 rok, podobnie jak w ubiegłym roku, zastosowano mechanizm ceny bazowej plus dopłaty do energii. W krajach nordyckich odnotowano większy wzrost cen bazowych w porównaniu do krajów Europy kontynentalnej. Niektórzy producenci zdecydowali się zmienić formułę dopłat za energię, ponieważ dotychczas stosowana niewystarczająco pokrywała jej koszty. Dodatkowo obserwowany od stycznia 2023 roku spadek cen gazu ziemnego wpłynął na zmniejszenie tych dopłat.

W I kwartale 2023 roku obserwowano spadek popytu. Zainteresowanie nadtlenkiem wodoru rok do roku było o 10% niższe.

W zależności od regionu i głównego zastosowania nadtlenu wodoru odnotowano widoczne różnice regionalne w popycie. Popyt na masę celulozową i papier słabł w wielu zastosowaniach, w związku z czym producenci musieli ograniczyć produkcję aby ograniczyć rosnące zapasy, co ostatecznie wpłynęło na cały łańcuch dostaw. Nieznaczny spadek notowano także w przetwórstwie spożywczym. W górnictwie oraz w niektórych zastosowaniach kosmetycznych popyt był dość stabilny. Zupełnie inaczej przedstawiała się sytuacja w sektorze baterii elektrycznych, gdzie popyt wykazywał tendencję wzrostową w stosunku do ubiegłego roku jak i wykazuje ją w perspektywie całego 2023 roku. Jest to sektor o najbardziej obiecujących perspektywach, a niektórzy gracze rynkowi szacują, że do końca roku może osiągnąć nawet ponad 10 tys. ton zapotrzebowania na nadtlenek wodoru

Uczestnicy rynku spodziewają się umiarkowanego spowolnienia w nadchodzących miesiącach. Cena gazu ziemnego i energii elektrycznej będą nadal miały znaczący wpływ na koszty produkcji.

Notowania cen nadtlenu wodoru [EUR/tona]



Źródło: Opracowanie własne

Rynek reduktantów (w tym: AdBlue®)

W I kwartale 2023 roku:

- Większość europejskich producentów NOx[®] powróciła na rynek oferując pełną dostępność swoich produktów;
- Pojawiła się duża konkurencja na rynku Adblue[®] w związku z dużą ilością produktów pochodzących z tzw. blendowni, do produkcji których wykorzystywany jest mocznik niepowlekanym, dostępny w europejskich portach m.in. z Rosji i Chin;
- Obserwowano mniejsze zapotrzebowanie na NOx[®] spowodowane wysokimi zapasami z roku poprzedniego oraz spowolnieniem gospodarczym;
- Kontynuowano wstrzymanie produkcji NOx[®] w zakładach GA Police i GA Kędzierzyn;
- Ceny NOx[®] determinowane spadającą ceną gazu spadły o ok.25%;
- Produkcja Likam[®] i Pulnox[®] zbliżona do historycznych poziomów w tym okresie, z niewielkim odchyleniem w dół ze względu na ciepłą zimę;
- Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wygrała postępowania przetargowe na dostawy reduktantów do wszystkich obsługiwanych w poprzednich latach podmiotów i zapewniła kontynuację dostaw w kolejnych miesiącach.

Rynek dwutlenku węgla

Na rynku ONECON zwyczajowo początek roku charakteryzuje się niską konsumpcją, co wiąże się z sezonowym zastosowaniem ONECON (saturacja napojów, dokarmianie upraw szklarniowych).

Rynek użytkowników CO₂ borykał się z wieloma problemami. Wspomniana branża ogrodnicza z powodu wysokich kosztów ogrzewania, opóźniła uprawy o blisko miesiąc, co dla dostaw CO₂ oznaczało redukcję konsumpcji na poziomie 10-20%. Z dużymi trudnościami borykała się także branża browarnicza, która kolejny już rok redukuje produkcję. Rezultatem takiej sytuacji jest plan zamknięcia produkcji piwa w browarze w Leżajsku.

Z drugiej strony rynek podażowy został także ograniczony. Perturbacje z jakimi zmagala się branża nawozowa doprowadzały do wstrzymywania produkcji nawozów, co w konsekwencji prowadziło do ograniczenia podaży CO₂. Dodatkowo na rynek nie był dostarczany CO₂ pochodzący z Ukrainy, na terytorium której nadal toczą się działania wojenne. W wyniku wstrzymania przez wielu europejskich wytwórców produkcji nawozów zmniejszyła się podaź.

W związku z zaistniałą w I kwartale 2023 roku sytuacją popytowo-podażową utrzymuje się względna równowaga na rynku CO₂. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wykorzystując swoje mocne strony, stara się przebudowywać portfolio klientów w taki sposób aby ochronić się przed potencjalnym ryzykiem spadku zapotrzebowania na CO₂.

W I kwartale 2023 roku ceny ONECON utrzymywały się na niezmiennym w relacji rok do roku poziomie. Średnio rosną maksymalnie 1-2% r/r. Wyjątkowy wzrost zanotowały w poprzednim roku, kiedy to w wyniku wysokich kosztów produkcji i dostaw zanotowano wzrost cen o 20-25%. W kolejnych okresach 2023 roku, ceny mogą wzrastać jeśli obniży się podaź produktu.

Wyniki Segmentu Agro

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku Segment Agro osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)209,5 mln zł, wobec (+) 532,2 mln zł w analogicznym okresie 2022 roku.

Tabela 5: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Agro

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	1 170 321	2 616 386	-55,3%
Sprzedaż zewnętrzna	1 044 971	2 428 459	-57,0%
Obroty wewnętrzne między segmentami	125 350	187 927	-33,3%
Koszty segmentu, w tym:	(1 413 128)	(2 031 753)	-30,4%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(1 225 896)	(1 751 523)	-30,0%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(121 384)	(198 549)	-38,9%
Koszty sprzedaży	(65 848)	(81 681)	-19,4%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	(242 807)	584 633	-
Koszty ogólnego zarządu	(44 073)	(52 468)	-16,0%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	77 431	57	135743,9%
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(209 449)	532 222	-
Amortyzacja	38 577	40 531	-4,8%
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	(35)	-100,0%
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	(170 872)	572 788	-
CAPEX	33 849	20 612	64,2%

Przychody zewnętrzne Segmentu Agro według grup produktowych

Przychody ze sprzedaży	01.01.2023 - 31.03.2023		01.01.2022 - 31.03.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	929 034	88,9%	2 282 678	94,0%	40,7%
Pozostałe produkty handlowe	43 148	4,1%	63 368	2,6%	68,1%
Inne przychody Segmentu	72 789	7,0%	82 413	3,4%	88,3%
Razem	1 044 971	100,0%	2 428 459	100,0%	43,0%

W I kwartale 2023 roku w Segmencie Agro:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 1 045,0 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były niższe o 1 383,5 mln zł (o 57,0%), głównie ze względu na niższe wolumeny sprzedaży większości produktów, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 525,6 mln zł (o 30,0%) oraz przy kosztach sprzedaży niższych o 15,8 mln zł (o 19,4%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)246,8 mln zł - różnica w relacji do zysku z I kwartału 2022 roku wyniosła 842,1 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)23,6% i w relacji do I kwartału 2022 roku była niższa o 48,1 punktu procentowego.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Agro

Wyszczególnienie	Udział eksportu	
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
1	2	3
Główne produkty handlowe	23,2%	26,5%
Pozostałe produkty handlowe	7,4%	3,9%
Inne przychody Segmentu	3,1%	1,1%
Przychody ogółem Segmentu	21,1%	25,1%

Udział eksportu w przychodach Segmentu Agro w I kwartale 2023 roku zmniejszył się o 4,0 punkty procentowe.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Agro

W I kwartale 2023 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Agro wyniosły 33,8 mln zł i w relacji do I kwartału 2022 roku były wyższe o 13,2 mln zł.

Największe nakłady w Segmencie Agro poniesiono w ramach projektów pn.:

- „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego”;
- „Wzmocnienie potencjału GA Puławy w zakresie prowadzenia działalności B+I+R”.

56.2. Segment Tworzywa

Rynek kaprolaktamu

Pierwszy kwartał 2023 roku charakteryzował się wysoce zmiennymi cenami kaprolaktamu na światowych rynkach.

Ceny ciekłego kaprolaktamu w Europie spadały, natomiast ceny płatkowanego kaprolaktamu w Europie jak i ceny w pozostałych regionach wahały się, ostatecznie przyjmując na koniec I kwartału 2023 roku trend spadkowy.

Na ceny kaprolaktamu wpływał głównie niewielki popyt. Odbiorcy z Europy i USA poszukiwali możliwości zakupu kaprolaktamu jak i poliamidu 6 (PA6) w konkurencyjnej cenie, którą oferowali chińscy producenci. Odnotowano także wzrost cen frachtu szczególnie z Azji do Ameryki Południowej i Europy spowodowany zatorami w portach.

W I kwartale 2023 roku w relacji do poprzedniego kwartału:

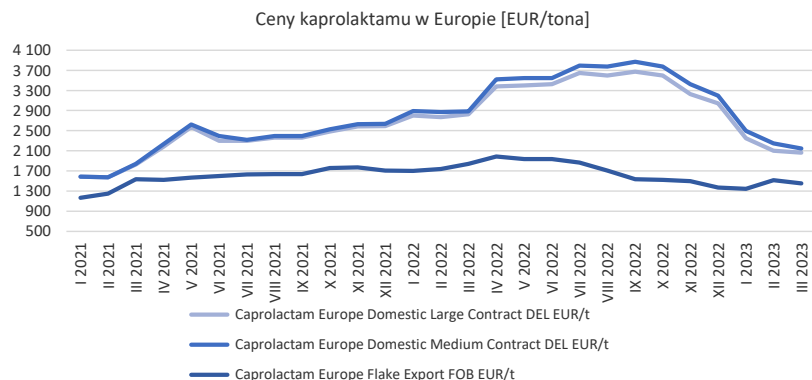
- w Europie:
 - ceny na kaprolaktam ciekły spadły:
 - dla transakcji w EUR o około 33,9% (o 1 145 EUR/tona),
 - dla transakcji w USD o około 30,3% (o 1 042 USD/tona),
 - ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport:
 - dla transakcji w EUR spadły o 1,8% (o 27 EUR/tona),
 - dla transakcji w USD wzrosły o 3,4% (o 51 USD/tona),
- w USA ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport wzrosły o 3,4% (o 50 USD/tona),
- w Azji ceny importowe spot na kaprolaktam wzrosły: w Chinach o około 1,4% (o 30 USD/tona) i na Tajwanie o 3,1% (o 50 USD/tona).

W I kwartale 2023 roku w relacji do analogicznego kwartału roku poprzedniego:

- w Europie:
 - ceny na kaprolaktam ciekły spadły:
 - dla transakcji w EUR o około 21,4% (o 607 EUR/tona),
 - dla transakcji w USD o 24,8% (o 792 USD/tona);
 - ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport obniżono:
 - dla transakcji w EUR o 18,3% (o 323 EUR/tona),
 - dla transakcji w USD o 21,9% (o 433 USD/tona),
- w USA ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport spadły o 22,3% (o 433 USD/tona),
- w Azji ceny importowe spot na kaprolaktam spadły: w Chinach o 20,9% (o 433 USD/tona) i na Tajwanie o 20,9% (o 433 USD/tona).

Chińscy wytwórcy powoli zwiększali produkcję na swoich instalacjach. W kwietniu wzrosną zdolności produkcyjne w Chinach związane z uruchomieniem nowej instalacji. Koreański producent w marcu zatrzymał produkcję ze względu na presję kosztową. Z powodów rynkowych, produkcję zatrzymano także w zakładach w Polsce, Czechach i w Niemczech. Dodatkowo, ograniczoną produkcję prowadzono w Holandii.

Oczekiwania światowego rynku mówią o niestabilnych cenach w II kwartale wskutek planowanych prac remontowych na części instalacji przy niewielkim zainteresowaniu produktem, szczególnie w krajach zachodnich oraz w Azji.



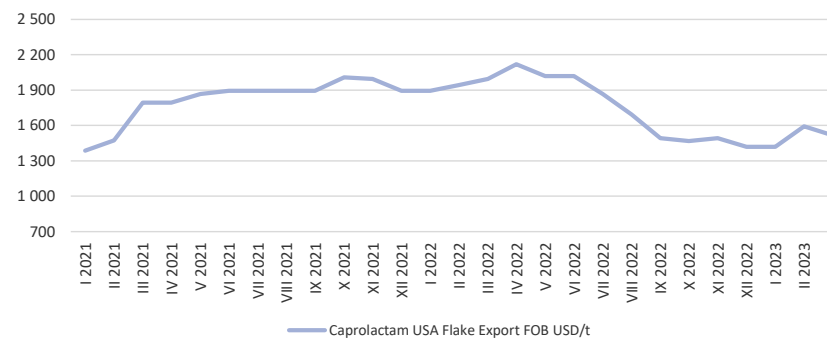
Źródło: Opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

Ceny kaprolaktamu w Azji [USD/tona]



Źródło: Opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

Ceny kaprolaktamu w USA sty [USD/tona]



Źródło: Opracowanie własne na podstawie źródeł zewnętrznych

Wyniki Segmentu Tworzywa

W okresie od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023 roku Segment Tworzywa osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)56,3 mln zł, wobec (+)17,3 mln zł w analogicznym okresie roku 2022.

Tabela 6: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Tworzywa

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	133 475	285 392	-53,2%
Sprzedaż zewnętrzna	84 955	188 463	-54,9%
Obroty wewnętrzne między segmentami	48 520	96 929	-49,9%
Koszty segmentu, w tym:	(192 117)	(266 070)	-27,8%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(138 235)	(177 008)	-21,9%

Obroty wewnętrzne między segmentami	(52 497)	(86 312)	-39,2%
Koszty sprzedaży	(1 385)	(2 750)	-49,6%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	(58 642)	19 322	-
Koszty ogólnego zarządu	(153)	(1 908)	-92,0%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	2 454	(70)	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(56 341)	17 344	-
Amortyzacja	2 213	2 719	-18,6%
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	(54 128)	20 063	-
CAPEX	1 416	2 537	-44,2%

Przychody zewnętrzne Segmentu Tworzywa według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023		01.01.2022 - 31.03.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	84 398	99,3%	187 671	99,6%	45,0%
Pozostałe produkty handlowe	557	0,7%	792	0,4%	70,3%
Razem	84 955	100,0%	188 463	100,0%	45,1%

W I kwartale 2023 roku w Segmencie Tworzywa:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 85,0 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były niższe o 103,5 mln zł (o 54,9%), głównie ze względu na niższe wolumeny sprzedaży kaprolaktamu, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 38,8 mln zł (o 21,9%) oraz przy kosztach sprzedaży niższych o 1,4 mln zł (o 49,6%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)54,7 mln zł i w relacji do I kwartału 2022 roku był niższy o 63,4 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)64,3% i w relacji do I kwartału 2022 roku była niższa o 68,9 punktu procentowego.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Tworzywa

Wyszczególnienie	Udział eksportu	
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
1	2	3
Główne produkty handlowe	70,2%	61,4%
Pozostałe produkty handlowe	0,0%	0,0%
Przychody ogółem segmentu	69,7%	61,2%

Udział eksportu w przychodach Segmentu Tworzywa w I kwartale 2023 roku wzrósł o 8,5 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Tworzywa

W I kwartale 2023 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Tworzywa wyniosły 1,4 mln zł i w relacji do I kwartału 2022 roku - były niższe o 1,1 mln zł.

56.3. Segment Energetyka

W okresie od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023 roku Segment Energetyka osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)48,6 mln zł, wobec (+)1,2 mln zł w analogicznym okresie roku 2022.

Tabela 7: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Energetyka

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	Zmiana
	2	3	
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	1 250 287	1 677 828	-25,5%
Sprzedaż zewnętrzna	66 855	36 769	81,8%
Obroty wewnętrzne między segmentami	1 183 432	1 641 059	-27,9%
Koszty segmentu, w tym:	(1 262 256)	(1 675 579)	-24,7%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(78 777)	(34 517)	128,2%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(1 183 432)	(1 641 059)	-27,9%
Koszty sprzedaży	(47)	(3)	1466,7%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	(11 969)	2 249	-
Koszty ogólnego zarządu	(20 469)	(1 246)	1542,8%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(16 181)	148	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(48 619)	1 151	-
Amortyzacja	9 264	9 251	0,1%
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	(39 355)	10 402	-
CAPEX	21 820	22 363	-2,4%

Przychody zewnętrzne Segmentu Energetyka według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023		01.01.2022 - 31.03.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	20 116	30,1%	11 743	31,9%	171,3%
Pozostałe produkty handlowe	1 117	1,7%	555	1,5%	201,3%
Inne przychody Segmentu	45 622	68,2%	24 471	66,6%	186,4%
Razem	66 855	100,0%	36 769	100,0%	181,8%

W I kwartale 2023 roku w Segmencie Energetyka:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 66,9 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o 30,1 mln zł (o 81,8%) głównie ze względu na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów wyższych o 44,3 mln zł (o 128,2%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)12,0 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego był niższy o 14,3 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)17,9% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o 24,0 punkty procentowe.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Energetyka

W I kwartale 2023 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Energetyka wyniosły 21,8 mln zł i w relacji do I kwartału 2022 roku - były niższe o 0,5 mln zł.

Największe nakłady w Segmencie Energetyka poniesiono na projekty:

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

56.4. Segment Pozostała Działalność

W okresie od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023 roku Segment Pozostała Działalność osiągnął wynik operacyjny EBIT w wysokości (-)0,6 mln zł (uwzględniający transakcje między segmentami), wobec (+)11,3 mln zł w analogicznym okresie roku 2022.

Tabela 8: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Pozostała Działalność

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	53 092	63 947	-17,0%
Sprzedaż zewnętrzna	32 633	38 499	-15,2%
Obroty wewnętrzne między segmentami	20 459	25 448	-19,6%
Koszty segmentu, w tym:	(45 666)	(47 576)	-4,0%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(23 806)	(20 970)	13,5%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(20 448)	(25 443)	-19,6%
Koszty sprzedaży	(1 412)	(1 163)	21,4%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	7 426	16 371	-54,6%
Koszty ogólnego zarządu	(7 601)	(5 556)	36,8%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(423)	464	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(598)	11 279	-
Amortyzacja	9 368	7 915	18,4%
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	8 770	19 194	-54,3%
CAPEX	4 720	3 621	30,4%

Struktura produktowa przychodów zewnętrznych Segmentu Pozostała Działalność

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023		01.01.2022 - 31.03.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	11 344	34,8%	23 714	61,6%	47,8%
Inne przychody Segmentu	21 289	65,2%	14 785	38,4%	144,0%
Razem	32 633	100,0%	38 499	100,0%	84,8%

W I kwartale 2023 roku w Segmencie Pozostała Działalność:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 32,6 mln zł i były niższe od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 5,9 mln zł (o 15,2%) głównie ze względu na niższe przychody ze sprzedaży kwasu siarkowego, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów wyższych o 2,8 mln zł (o 13,5%) oraz przy kosztach sprzedaży wyższych o 0,2 mln zł (o 21,4%);
- zysk na sprzedaży zewnętrznej wyniósł 7,4 mln zł i w relacji do I kwartału 2022 roku był niższy o 9,0 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła 22,7% i w relacji do analogicznego okresu 2022 roku była niższa o 19,8 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Pozostała Działalność

W I kwartale 2023 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Pozostała Działalność wyniosły 4,7 mln zł i w relacji do I kwartału 2022 roku były wyższe o 1,1 mln zł.

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

Wartość postępowań sądowych z udziałem podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako powoda i pozwanego toczących się na dzień 31 marca 2023 roku:

Spółka	Wartość spraw - stan na dzień 31.03.2023r.			
	z powództwa Spółki		przeciwko Spółce	
	w tys. zł	w tys. Euro	w tys. zł	w tys. Euro
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	21 082*	0	232 111**	0
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	632	2	20 546***	0
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	317	0	293	0
„AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o.	23 681	0	0	0
PROZAP Sp. z o.o.	13	3	0	0
REMZAP Sp. z o.o.	0	0	0	0
SCF Natural Sp. z o.o.	0	0	0	0
Razem:	45 725	5	252 950	0

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

**) Konsorcjum firm: Polimex Mostostal S.A., Polimex Energetyka Sp. z o.o. i SBB Energy S.A. zwróciło się do Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej celem podjęcia z Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. mediacji dotyczącej zmiany Kontraktu nr IP/1126/4520005110 z dnia 25 września 2019 roku na „Budowę bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach”. Wartość przedmiotu sporu została określona na 227 205 757,64 zł. Spółka informowała o roszczeniach Konsorcjum (Wykonawcy) w raportach bieżących nr 36/2021 z 22 listopada 2021 roku oraz 7/2022 z 22 kwietnia 2022 roku. Postępowanie mediacyjne zostało wszczęte na wskutek wniosku Wykonawcy doręczonego w dniu 21 listopada 2022 roku. Wartość roszczeń zgłoszonych do mediacji obejmuje koszty Wykonawcy z tytułu wydłużenia terminu realizacji Kontraktu oraz koszty wzrostu cen materiałów i usług w toku jego realizacji.

Po okresie sprawozdawczym

24 kwietnia 2023 roku Rada Nadzorcza Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w odpowiedzi na roszczenia generalnego wykonawcy pozytywnie zaopiniowała wniosek do Walnego Zgromadzenia związany ze zwiększeniem budżetu inwestycji do 1 230 mln zł oraz wydłużeniem okres realizacji do 3 czerwca 2023 roku. Przyczyną wniosku są roszczenia generalnego wykonawcy w zakresie zmian kontraktu, w szczególności dotyczących wartości i terminu jego zakończenia. Wynikają one z faktu, że realizacja kontraktu przypadła na niespotykany w ostatnich latach okres, tj. zbiegła się z wystąpieniem zjawisk noszących znamiona siły wyższej: pandemii COVID-19 oraz agresji Rosji na Ukrainę, które skutkowały nadzwyczajnym i niemożliwym do przewidzenia wzrostem cen materiałów i usług oraz kursu PLN/EUR.

Zwiększenie budżetu ma na celu zabezpieczenie realizacji projektu inwestycyjnego oraz zaspokojenie roszczenia generalnego wykonawcy dotyczącego podwyższenia wynagrodzenia, o którym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. informowała raportem bieżącym nr 7/2022 z dnia 22 kwietnia 2022 roku, w części, tj. w zakresie, w którym zostało przez Spółkę uwzględnione. Po przeprowadzeniu wzajemnych analiz i rozmów strony zdecydowały się podwyższyć wynagrodzenie generalnego wykonawcy o 35 mln zł.

***) Powództwo Ciech S.A. przeciwko Spółce Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. na kwotę 18 864 tys. zł tytułem naprawienia szkody - postępowanie jest nadal zawieszono do czasu rozstrzygnięcia sprawy Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przeciwko Ciech S.A.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Gwarancje i poręczenia obowiązujące na dzień 31 marca 2023 roku

Nazwa podmiotu, za który udzielono poręczenia/gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/gwarancja	Łączna kwota poręczenia/gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy	Data udzielenia poręczenia/gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązań stron transakcji	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/gwarancją
Grupa Azoty S.A.	PKO BP S.A. (jako Agent Kredytu reprezentujący również pozostałych Kredytodawców tj. BGK S.A., BZ WBK S.A., ING BŚ S.A.)	1,2 mld PLN	29.06.2018r.	29.06.2028r.	Poręczenie odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBI	220,0 mln PLN	28.05.2015r.	28.05.2029r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBOIR	60,0 mln PLN	28.05.2015r.	Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z Umowy kredytu zawartej na okres 10 lat.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy, EBOIR akcjonariusz G.A. S.A.	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBI	58,0 mln EUR	25.01.2018r.	25.05.2031r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBOIR	200,0 mln PLN	26.07.2018r.	Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z Umowy kredytu zawartej na okres 10 lat.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy, EBOIR akcjonariusz G.A. S.A.	Zabezpieczenie kredytu

Po okresie sprawozdawczym

W dniu 9 maja 2023 roku złożone zostało oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty:

- 220 mln zł na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w zakresie zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy gwarancji z dnia 28 maja 2015 roku zawartej z EBI. Umowa gwarancji stanowi zabezpieczenie kontraktu finansowego zawartego w dniu 28 maja 2015 roku przez Grupę Azoty S.A. z EBI.
- 58 mln EUR na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w zakresie zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy gwarancji z dnia 25 stycznia 2018 roku zawartej z EBI. Umowa gwarancji stanowi zabezpieczenie kontraktu finansowego zawartego w 25 stycznia 2018 roku przez Grupę Azoty S.A. z EBI.

Gwarancje i poręczenia na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. obowiązujące na dzień 31 marca 2023 roku

Nazwa podmiotu, na zlecenie którego udzielono poręczenia/gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/gwarancje	Łączna kwota poręczenia/gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy	Data udzielenia poręczenia/gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązań stron transakcji	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/gwarancją
GA Puławy	PGNIG Termika S.A	312 394,79 PLN	19.05.2021r.	18.06.2023r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie Umowy zawartej z PGNIG Termika na sprzedaż i dostawę wody amoniakalnej do EC Siekierki i EC Żerań.
GA Puławy	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej	532 183,00 PLN	21.12.2021r.	25.04.2023r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie wypłaty nagród wynikających z loterii audiotekstowej
GA Puławy	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej	552 000,00 PLN	14.12.2022r.	24.04.2024r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie wypłaty nagród wynikających z loterii audiotekstowej
GA Puławy	Enea Ciepło Sp. z o.o	40 897,50 PLN	29.12.2022r.	30.01.2024r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie Umowy zawartej przez GA Puławy z Enea Ciepło z o.o na dostawę wody amoniakalnej o stężeniu 24%
GA Puławy	Enea Wytwarzanie Spółka z o.o	2 293 936,10 PLN	30.12.2022r.	30.01.2024r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie Umowy zawartej przez GA Puławy z Enea Wytwarzanie Spółka z o.o na dostawę wody amoniakalnej o stężeniu 24% +/- 9%
GA Puławy	Enea Elektrownia Połaniec S.A.	750 000,00 PLN	11.01.2023r.	11.04.2023r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie wadium do przetargu na dostawę wody amoniakalnej o stężeniu 24% +/- 9%
GA Puławy	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	163 104,86 PLN	20.02.2023r.	12.03.2025r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie Umowy na dostawę technicznego roztworu mocznika

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

Gwarancje i poręczenia obowiązujące na dzień 31 marca 2023 roku

Nazwa podmiotu, za który udzielono poręczenia/gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/gwarancja	Łączna kwota poręczenia/gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy	Data udzielenia poręczenia/gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązań stron transakcji	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/gwarancją
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.							
Remzap Sp. z o.o.	Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	413,85 tys. PLN	23.06.2022r.	31.05.2023r.		spółki powiązane w Grupie Kapitałowej Azoty Puławy	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
PROZAP Sp. z o.o.							
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	82,2 tys. PLN	25.03.2021r.	10.03.2025r.	wpłata 100% środków na konto PKO BP	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu

PROZAP Sp. z o. o.	ANWIL S.A.	1,2 mln PLN	24.06.2021r.	04.09.2023r.	oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
PROZAP Sp. z o. o.	ANWIL S.A.	767,0 tys. PLN	24.06.2021r.	17.09.2023r.	oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy
PROZAP Sp. z o. o.		6,4 tys. PLN	12.04.2022r.	17.09.2023r.	blokada częściowa środków na rachunku bieżącym BGK	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy - aneks
PROZAP Sp. z o. o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	107,0 tys PLN	19.04.2022r.	15.03.2025r.	w ramach alokacji sublimitu	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
PROZAP Sp. z o. o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	454,9 tys. PLN	29.07.2022r.	15.03.2025r.	w ramach alokacji sublimitu	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
PROZAP Sp. z o. o.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	98,3 tys. PLN	07.02.2023r.	14.07.2024r.	w ramach alokacji sublimitu	podmiot Grupy Azoty	gwarancja bankowa należytego wykonania umowy
PROZAP Sp. z o. o.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	25,0 tys. PLN	16.02.2023r.	20.05.2023r.	w ramach alokacji sublimitu	podmiot Grupy Azoty	gwarancja bankowa zabezpieczająca wadium
PROZAP Sp. z o. o.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	25,0 tys. PLN	22.02.2023r.	24.05.2023r.	w ramach alokacji sublimitu	podmiot Grupy Azoty	gwarancja bankowa zabezpieczająca wadium
REMZAP Sp. z o. o.							
Remzap Sp. z o. o.	GA ZAP SA	2 048 tys. PLN	21.08.2018r.	14.07.2025r.	weksel "in blanco"	powiązany	gwarancja kontraktowa

Gwarancje i poręczenia wystawione na zlecenie spółek Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 31 marca 2023 roku

Nazwa podmiotu, na zlecenie którego udzielono poręczenia/gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/gwarancje	Łączna kwota poręczenia/gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy	Data udzielenia poręczenia/gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązań stron transakcji	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/gwarancją
PROZAP Sp. z o. o.							
PROZAP Sp. z o. o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	82,2 tys. PLN	25.03.2021r.	10.03.2025r.	wpłata 100% środków na konto PKO BP	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
PROZAP Sp. z o. o.	ANWIL S.A.	1,2 mln PLN	24.06.2021r.	04.09.2023r.	oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
PROZAP Sp. z o. o.	ANWIL S.A.	767,0 tys. PLN	24.06.2021r.	17.09.2023r.	oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy
PROZAP Sp. z o. o.		6,4 tys. PLN	12.04.2022r.	17.09.2023r.	blokada częściowa środków na rachunku bieżącym BGK	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy - aneks
PROZAP Sp. z o. o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	107,0 tys PLN	19.04.2022r.	15.03.2025r.	w ramach alokacji sublimitu	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
PROZAP Sp. z o. o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	454,9 tys. PLN	29.07.2022r.	15.03.2025r.	w ramach alokacji sublimitu	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
PROZAP Sp. z o. o.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	98,3 tys. PLN	07.02.2023r.	14.07.2024r.	w ramach alokacji sublimitu	podmiot Grupy Azoty	gwarancja bankowa należytego wykonania umowy

PROZAP Sp. z o. o.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	25,0 tys. PLN	16.02.2023r.	20.05.2023r.	w ramach alokacji sublimitu	podmiot Grupy Azoty	gwarancja bankowa zabezpieczająca wadium
PROZAP Sp. z o. o.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	25,0 tys. PLN	22.02.2023r.	24.05.2023r.	w ramach alokacji sublimitu	podmiot Grupy Azoty	gwarancja bankowa zabezpieczająca wadium
REMZAP Sp. z o. o.							
Remzap Sp. z o. o.	Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o. o.	21,60 tys. EUR	19.08.2021r.	25.08.2023r.	weksel "in blanco"	niewiązany	gwarancja kontraktowa
Remzap Sp. z o. o.	Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o. o.	77,72 tys. PLN	30.09.2021r.	30.09.2024r.	weksel "in blanco"	niewiązany	gwarancja kontraktowa
Remzap Sp. z o. o.	ZRE Katowice SA	47,13 tys. PLN	27.04.2022r.	31.12.2024r.	weksel "in blanco"	niewiązany	gwarancja kontraktowa
Remzap Sp. z o. o.	GA ZCH Police SA	123,75 tys. PLN	20.05.2022r.	30.11.2025r.	weksel "in blanco"	niewiązany	gwarancja kontraktowa
Remzap Sp. z o. o.	GA Fosfory Gdańsk Sp. z o. o.	413,85 tys. PLN	23.06.2022r.	31.05.2023r.	weksel "in blanco"	niewiązany	gwarancja kontraktowa

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

59.1. Sytuacja finansowa

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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

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

W I kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przejściowo korzystała z finansowania zewnętrznego w postaci cash pooling oraz faktoringu.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2023 roku posiadała zdolność płatniczą oraz kredytową przejawiającą się w terminowym regulowaniu swoich zobowiązań.

W I kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadała nadwyżki środków pieniężnych. Wolne środki pieniężne w I kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. kierowała do wspólnego zarządzania w ramach umowy cash pooling obejmującej podmioty Grupy Azoty S.A.

Wysokość oprocentowania środków w ramach umów cash pooling jest zmienna i zależy odpowiednio od stóp WIBOR1M, EURIBOR1M oraz udziału środków Spółki zaangażowanych w pokrycie ujemnych sald uczestników umowy.

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

Na dzień 31 marca 2023 roku spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadały bieżącą płynność finansową, rachunki bankowe były wolne od zajęć sądowych i administracyjnych. Wszystkie zobowiązania, zarówno handlowe, jak i budżetowe spółek były regulowane terminowo. Poziom wskaźników płynności finansowej pozostawał na bezpiecznym poziomie.

W I kwartale 2023 roku spółki:

- Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. dysponując nadwyżką środków pieniężnych lokowała je wykorzystując usługę cash pooling rzeczywisty. Odsetki wypracowane z tego tytułu za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku wyniosły około 683 tys. zł. Lokowanie odbywało się na warunkach określonych w Umowie o świadczenie usługi cash pooling rzeczywisty.
- PROZAP Sp. z o.o. dysponując nadwyżką środków pieniężnych lokowała je wykorzystując usługę cash pooling rzeczywisty oraz lokaty terminowe. Odsetki wypracowane z tego tytułu za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku wyniosły około 38 tys. zł. Lokowanie odbywało się na warunkach rynkowych.
- REMZAP Sp. z o.o. dysponując nadwyżką środków pieniężnych lokowała je wykorzystując usługę cash pooling rzeczywisty. Odsetki wypracowane z tego tytułu za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku wyniosły około 273 tys. zł. Lokowanie odbywało się na warunkach określonych w Umowie o świadczenie usługi cash pooling rzeczywisty.
- Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Grupy Azoty nie dysponowały wolnymi środkami.

59.2. Umowy ubezpieczeniowe

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

- W styczniu 2023 roku został zawarty Aneks nr 4 do Polisy Ubezpieczenia Budowy i Montażu od wszystkich ryzyk dotyczącej ubezpieczenia projektu „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”, zgodnie z którym nastąpiło przedłużenie okresu ochrony dla ww. projektu do 3 czerwca 2023 roku oraz podniesienie sumy ubezpieczenia do kwoty 1 198 000 000 zł.
- W styczniu 2023 roku został wystawiony Aneks nr 1 do grupowej Umowy Generalnej Ubezpieczeń Komunikacyjnych zawartej w Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) na okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, zgodnie z którym okres ubezpieczenia został wydłużony do 31 grudnia 2023 roku.
- W styczniu 2023 roku zostały zawarte z Towarzystwem Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) Aneksu nr 1 do nw. Polisy majątkowych zawartych na okres od 1 marca 2022 roku do 28 lutego 2023 roku, dotyczące rozliczenia *Klauzuli Pierwszej Aktualizacji*:
 - ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk (AR/PD) – łączna suma ubezpieczenia po zmianie 15,65 mld zł,
 - ubezpieczenie utraty zysku (BI) – suma ubezpieczenia po zmianie 1,91 mld zł,
 - ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń (MB) – suma ubezpieczenia po zmianie 683,82 mln zł.

Ww. dokumenty zostały wystawione w ramach grupowej Umowy Generalnej Skonsolidowanego programu ubezpieczeń majątkowych, zawartej z TUW PZUW na okres od 1 marca 2022 roku do 28 lutego 2025 roku (dot. I okresu ubezpieczeniowego).

- W lutym 2023 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) wystawiło Aneks nr 1 do grupowej Umowy Generalnej Skonsolidowanego programu ubezpieczeń majątkowych zawartej na okres od 1 marca 2022 roku do 28 lutego 2025 roku.

Ww. Aneks został zawarty z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2023 roku i dotyczy doprecyzowania zapisów *Klauzuli Pierwszej Aktualizacji*.

- W lutym 2023 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) wystawiło Polisy na okres od 1 marca 2023 roku do 29 lutego 2024 roku w zakresie następujących ubezpieczeń:
 - ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk (AR/PD) – łączna suma ubezpieczenia 16,08 mld zł,
 - ubezpieczenie utraty zysku (BI) – suma ubezpieczenia 1,91 mld zł,
 - ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń (MB) – suma ubezpieczenia 737,62 mln zł,

- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk (EEI) – łączna suma ubezpieczenia 10,03 mln zł.

Ww. Polisy zostały wystawione w ramach obowiązującej Umowy Generalnej Skonsolidowanego programu ubezpieczeń majątkowych, zawartej z TUW PZUW na okres od 1 marca 2022 roku do 28 lutego 2025 roku (dot. II okresu ubezpieczeniowego).

- W lutym 2023 roku w ramach Umowy Generalnej Ubezpieczenia Wszystkich Ryzyk Budowy i Montażu zawartej w 2016 roku w WARTA/HESTIA/PZU, wystawiony został Aneks nr 4 do Certyfikatu 13. Aneks dotyczy rozliczenia kosztów ubezpieczenia projektu nr 1030 „*Modernizacja sieci wody obiegowej w Zakładzie amoniaku*” i zwrotu części zapłaconej składki w związku z wcześniejszym jego zakończeniem.
- W marcu 2023 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) w ramach Umowy Generalnej Wszystkich Ryzyk Budowlano-Montażowych zawartej w 2019 roku wystawiło Aneks nr 2 do Certyfikatu, dotyczący ubezpieczenia projektu nr 1128 „*Wzmocnienie potencjału GA Puławy w zakresie prowadzenia działalności B+R+I*”. Zgodnie z Aneksem, bezkosztowo, został wydłużony okres ubezpieczenia projektu o 2 miesiące, tj. z 31 marca 2023 roku do 31 maja 2023 roku.

Umowy ubezpieczeniowe zawarte w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku

Okres ubezpieczenia	Linia ubezpieczenia	Rodzaj ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.			
21.01.2023r. - 03.06.2023r.	CAR/EAR, OC, ALOP	ryzyka budowlano-montażowe , projekt „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”. Aneks dotyczy przedłużenia okresu ubezpieczenia z 20.01.2023 do 03.06.2023 oraz podniesienia SU o 38,1 mln zł do 1 198 mln zł	1 198 mln zł
01.01.2023r. - 31.12.2023r.	OC/ZK, AC, NNW, ASS	ubezpieczenia komunikacyjne dla pojazdów GA Puławy, w tym Obowiązkowe ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej posiadacza pojazdu mechanicznego. Aneks dotyczy przedłużenia Umowy Generalnej obowiązującej w 2022	OC - zgodnie z obowiązującą Ustawą; ubezpieczenia dobrowolne - wg Umowy Generalnej
01.03.2022r. - 28.02.2023r.	AR	ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk - Aneks dot. zwiększenia SU o 2.549,76 mln zł do 15 651,17 mln zł	15 651,17 mln zł
01.03.2022r. - 28.02.2023r.	BI	ubezpieczenie utraty zysku za ub. mienia od wszystkich ryzyk- Aneks dot. zwiększenia SU o 264,45 mln zł do 1 909,57 mln zł	1 909,57 mln zł
01.03.2022r. - 28.02.2023r.	MB	ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń - Aneks dot. zwiększenia SU o 32,21 tys. zł do 683,82 mln zł	683,82 mln zł
01.03.2022r. - 28.02.2025r.	AR, BI, MB, EEI	Aneks nr 1 do Umowy Generalnej Skonsolidowanego Programu Ubezpieczeń Majątkowych	-
01.03.2023r. - 29.02.2024r.	AR	ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	16 083,72 mln zł
01.03.2023r. - 29.02.2024r.	BI	ubezpieczenie utraty zysku za ub. mienia od wszystkich ryzyk	1 909,57 mln zł
01.03.2023r. - 29.02.2024r.	MB	ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń	737,62 mln zł
01.03.2023r. - 29.02.2024r.	EEI	ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk	10,03 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.			
01.01.2023r. - 31.12.2023r.	OC, AC, NNW, ASS, KR	komunikacyjne	385,2 tys. zł + kwota OC zgodna z ustawą
01.03.2023r. - 29.02.2024r.	AR/PD	ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	321,3 mln zł
	BI	ubezpieczenie utraty zysku	57,5 mln zł
	EEI	ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk	2,2 mln zł
	CASCO	ubezpieczenie casco pojazdów szynowych	5,55 mln zł

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.				
01.01.2023r. - 31.12.2023r.	OC, AC, HCA wariant rozszerzony, KR, ZK, AS, NNW	Ubezpieczenie pojazdów własnych na 2023 r. (polisy zawarte 23.12.2022 r., obowiązują od 01.01.2023 r.)	SU łącznie w AC – 340,3 tys. zł, natomiast w OC dla każdego pojazdu min. ustawowa suma gwarancyjna – 5,21 mln euro za szkody na osobie i 1,05 mln euro za szkody w mieniu	
07.03.2023r. - 06.03.2024r.	OC, AC, HCA wariant rozszerzony, KR, ZK, AS, NNW, ZK	Ubezpieczenie 3 samochodów osobowych w leasingu (3 x OPEL ASTRA)	SU łącznie w AC – 124,77 tys. zł, natomiast w OC dla każdego pojazdu min. ustawowa suma gwarancyjna – 5,21 mln euro za szkody na osobie i 1,05 mln euro za szkody w mieniu	
09.03.2023r. - 08.03.2024r.	OC, AC, ASS, NNW	Ubezpieczenie 2 samochodów osobowych w leasingu (2 X TOYOTA COROLLA)	SU łącznie w AC – 230,8 tys. zł, natomiast w OC dla każdego pojazdu min. ustawowa suma gwarancyjna – 5,21 mln euro za szkody na osobie i 1,05 mln euro za szkody w mieniu	
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.				
24.03.2023r. - 23.03.2024r.	OC, AC, ASS, NNW	komunikacyjne	90,04 tys. zł	
14.03.2023r. - 13.04.2024r.	OC, AC, ASS, NNW	komunikacyjne	63,1 tys. zł	
15.03.2023r. - 14.04.2024r.	OC, AC, ASS, NNW	komunikacyjne	263,2 tys. zł	
16.03.2023r. - 15.04.2024r.	OC, AC, ASS, NNW	komunikacyjne	315,1 tys. zł	
19.02.2023r. - 18.02.2024r.	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej (zawodowej) przewoźnika drogowego,	OC	54 tys. EURO	
REMZAP Sp. z o.o.				
01.01.2023r. - 31.12.2023r.	OC, AC, KR, WD, NNW	ubezpieczenie pojazdów stanowiących własność lub będących w posiadaniu w ramach umów leasingowych	ujawniana na certyfikatach, generowanych dla każdego pojazdu	
PROZAP Sp. z o.o.				
01.01.2023r. - 31.12.2023r.	ubezpieczenie komunikacyjne OC/AC/HCA/KR/NNW	komunikacyjne	211,8 tys. zł	
SCF Natural Sp. z o.o.				
24.02.2023r. - 23.02.2024r.	OC, AC, NNW	komunikacyjne	70,56 tys. zł i kwota OC zgodna z ustawą	
31.03.2023r. - 30.03.2024r.	OC, AC, NNW	komunikacyjne	44,2 tys. zł i kwota OC zgodna z ustawą	

59.3. Umowy kredytowe i pożyczki

Finansowanie wewnątrzgrupowe

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

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. funkcjonowały następujące pożyczki udzielone przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. spółkom zależnym:

Pożyczkobiorca	Kwota udzielonej pożyczki	Data podpisania umowy	Okres spłaty	Stan na dzień 31.03.2023 r.
Zakłady Azotowe Chorzów S.A. – Umowa Pożyczki	47,0 mln zł	02.04.2014 r. ostatni aneks: Aneks Nr 4 z 23.05.2022 r.	31.12.2025 r.	23,6 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o. – Umowa Pożyczki	1,0 mln zł	16.01.2017 r., ostatni aneks: Aneks Nr 3 z 23.05.2022 r.	30.09.2024 r.	1,0 mln zł

SCF Natural Sp. z o.o. – Umowa Pożyczki	0,6 mln zł	07.05.2014 r., ostatni aneks: Aneks Nr 5 z 23.05.2022 r.	31.12.2024 r.	0,4 mln zł
Zakłady Azotowe Chorzów S.A. – Umowa Pożyczki*	5,0 mln zł	08.01.2020 r. ostatni aneks: Aneks Nr 2 z 23.05.2022 r.	31.05.2023 r.	5 mln zł

*W styczniu 2023 roku, Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Chorzów” S.A. zwróciły się do Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z wnioskiem o przesunięcie o 1 rok terminów spłaty rat pożyczki udzielonej zgodnie z Umową Pożyczki z dnia 8 stycznia 2020 roku w wysokości 5 mln zł. Wniosek Zakładów Azotowych Chorzów S.A. jest w trakcie procedowania. Na dzień publikacji, Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. nie spłaciły w terminie 4 rat przypadających do spłaty w styczniu 2023 roku, lutym 2023 roku, marcu 2023 roku i kwietniu 2023 roku w łącznej wysokości 4,3 mln zł.

Finansowanie zewnętrzne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2023 roku funkcjonowała Umowa o finansowanie wewnątrzgrupowe pomiędzy Grupą Azoty S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupą Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. zawarta w dniu 23 kwietnia 2015 roku.

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

W lutym 2023 roku został podpisany Aneks nr 2 do Umowy pożyczki z dnia 5 lutego 2021 roku zawartej z Grupą Azoty S.A. na okres do 29 czerwca 2025 roku w kwocie 650 mln zł na finansowanie nakładów inwestycyjnych Projektu Inwestycyjnego pn. „Budowa bloku energetycznego pn. „Budowa bloku energetycznego, w oparciu o paliwo węglowe, o mocy elektrycznej 90-100 MWe”.

Zgodnie z w/w aneksem został wydłużony termin zaciągnięcia pożyczki o 1 rok, tj. do dnia 25 lutego 2024 roku. Wprowadzona została możliwość refinansowania nakładów poniesionych na budowę w/w Bloku energetycznego a także finansowania oraz refinansowania innych zadań inwestycyjnych.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w okresie sprawozdawczym nie korzystała z finansowania w ramach w/w Umowy.

W raportowanym okresie w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. funkcjonowała umowa podpisana z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie przedsięwzięcia pn. „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx”. Kwota pożyczki wynosi 52,5 mln zł. Stan pożyczki na dzień 31 marca 2023 roku wynosił 49 875 000 zł.

Według stanu na dzień 31 marca 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. miała podpisane umowy kredytowe z bankami, służące finansowaniu bieżącej działalności na łączną kwotę 4 mln zł. Wykorzystanie kredytów na dzień 31 marca 2023 roku wynosiło 0 zł.

W dniu 6 lutego 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. oraz ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. podpisała z PKO BP S.A. Aneks nr 9 do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego (Umowa LKW). Aneks ma na celu dostosowanie i zharmonizowanie zapisów do zmian wprowadzonych w Konsorcjalnej Umowie Kredytu z dnia 23 kwietnia 2015 roku - zmianie uległa definicja oraz poziomy Współczynnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.

W dniu 14 lutego 2023 roku został podpisany Aneks nr 2 do Umowy Wielocelowej Linii kredytowej z bankiem BNP Paribas. Aneks ma na celu dostosowanie i zharmonizowanie zapisów do zmian wprowadzonych w Konsorcjalnej Umowie Kredytu z dnia 23 kwietnia 2023 roku - zmianie uległa definicja oraz poziomy Współczynnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.

Umowy faktoringowe

- W dniu 9 lutego 2023 roku wraz z Grupą Azoty S.A., a także Grupą Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. podpisany został z ING Commercial Finance

Polska S.A. Aneks nr 2 do Umowy Faktoringu Odwrotnego zawartej dnia 29 kwietnia 2021 roku. Aneks ma na celu dostosowanie i zharmonizowanie zapisów do zmian wprowadzonych w Konsorcjalnej Umowie Kredytu z dnia 23 kwietnia 2015 roku - zmianie uległa definicja oraz poziomy Współczynnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.

- W dniu 10 lutego 2023 roku podpisany został Aneks nr 2 do umowy o świadczenie usług płatniczych i finansowanie z dnia 29 kwietnia 2021 roku z CaixaBank S.A. Oddział w Polsce (umowa faktoringu odwrotnego). Aneks ma na celu dostosowanie i zharmonizowanie zapisów do zmian wprowadzonych w Konsorcjalnej Umowie Kredytu z dnia 23 kwietnia 2015 roku - zmianie uległa definicja oraz poziomy Współczynnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.
- W dniu 17 lutego 2023 roku podpisany został Aneks nr 3 do Umowy Finansowania Dostaw (umowa faktoringu odwrotnego) z dnia 31 maja 2021 roku oraz Aneks nr 3 do Umowy Faktoringu Wierzytelności z dnia 31 maja 2021 z Pekao Faktoring Sp. z o.o. Aneksy mają na celu dostosowanie i zharmonizowanie zapisów do zmian wprowadzonych w Konsorcjalnej Umowie Kredytu z dnia 23 kwietnia 2015 roku - zmianie uległa definicja oraz poziomy Współczynnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.
- W dniu 20 lutego 2023 roku podpisany został Aneks nr 2 do Ramowej Umowy Faktoringowej z BNP Paribas Faktoring sp. z o.o. z dnia 31 maja 2021 roku. Aneks ma na celu dostosowanie i zharmonizowanie zapisów do zmian wprowadzonych w Konsorcjalnej Umowie Kredytu z dnia 23 kwietnia 2015 roku - zmianie uległa definicja oraz poziomy Współczynnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.
- W dniu 13 marca 2023 roku podpisany został Załącznik nr 1 do Umowy o usługi płatnicze i finansowanie z dnia 29 kwietnia 2021 roku z CaixaBank S.A. Oddział w Polsce (umowa faktoringu odwrotnego). Załącznik dotyczy podwyższenia marży w PLN w ramach obecnego limitu 800 mln zł oraz nowego terminu udostępnienia do 30 kwietnia 2024 roku.
- W dniu 21 marca 2023 roku podpisany został Załącznik nr 1 do Umowy o usługi płatnicze i finansowanie z dnia 29 kwietnia 2021 roku z CaixaBank S.A. Oddział w Polsce (umowa faktoringu odwrotnego). Załącznik dotyczy zwiększenia kwoty Umowy FO z 800 mln zł do 950 mln zł.
- W dniu 14 marca 2023 roku wraz z Grupą Azoty S.A., a także Grupą Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. podpisany został z ING Commercial Finance Polska S.A. Aneks nr 3 do Umowy Faktoringu Odwrotnego zawartej dnia 29 kwietnia 2021 roku Aneks dotyczy podwyższenia marży.

Po okresie sprawozdawczym

W dniu 7 kwietnia 2023 roku zostały podpisane z Pekao Faktoring Sp. z o.o. Aneks nr 4 do Umowy Finansowania Dostaw (umowa faktoringu odwrotnego) z dnia 31 maja 2021 roku oraz Aneks nr 4 do Umowy Faktoringu Wierzytelności z dnia 31 marca 2021 roku. Aneksy dotyczą m.in. podwyższenia marży.

Limity kredytowe wg stanu na dzień 31 marca 2023 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielonego kredytu/pożyczki	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Okres spłaty	Stan na dzień 31.03.2023r.
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	1 mln zł	WIBOR 1 M + marża	23.04.2015 r. (ostatni aneks: Aneks nr 9 z 06.02.2023 r.)	30.09.2025 r.	0,35 mln zł*
PEKAO S.A. umowa o limit debetowy o charakterze intra-day	4 mln zł	Brak kosztów. Zadłużenie powinno zostać spłacone w dniu jego powstania.	14.05.2010 r. (ostatni aneks: Aneks nr 15 z 23.12.2022 r.)	30.11.2023 r.	0,0 mln zł
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie – umowa na dofinansowanie w formie pożyczki “Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx”	52,5 mln zł	stopa bazowa KE plus marża	12.09.2018 r. (ostatni aneks: Aneks nr 3 z 30.09.2022 r.)	31.03.2031 r.	49,86 mln zł

BNP Paribas - Linia Kredytowa na gwarancje i akredytywy	240 mln zł	wg tabeli opłat i prowizji	29.12.2020 r. (ostatni aneks: Aneks nr 2 z 14.02.2023 r.)	29.12.2023 r.	3,21 mln zł*
Grupa Azoty S.A.	650 mln zł	WIBOR 3 M + marża Kredytu Terminowego+ marża Tarnowa	05.02.2021 r. (ostatni aneks: Aneks 2 z 28.02.2023 r.)	29.06.2025 r.	0,0 mln zł

*) wykorzystanie w formie gwarancji

Umowy faktoringowe wg stanu na dzień 31 marca 2023 roku

Faktor	Kwota faktoringu zgodnie z umową	Koszty faktoringu	Data podpisania umowy/aneksu	Okres obowiązywania umowy	Stan na dzień 31.03.2023 r.
BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. - Faktoring wierzytelności	500 mln PLN (lub równoważność w EUR lub USD)	zgodnie z umową	31.05.2021, (ostatni aneks: Aneks 2 z 20.02.2023)	Umowa na czas nieokreślony	0
Pekao Faktoring Sp. z o.o. - Umowa Faktoringu Odwrotnego	550 mln PLN (lub równoważność EUR, USD)	zgodnie z umową	31.05.2021 (ostatni aneks: Aneks nr 3 z 17.02.2023)	Umowa na czas nieokreślony	349,6 mln zł
Pekao Faktoring Sp. z o.o. - Umowa Faktoringu wierzytelności	250 mln PLN (lub równoważność EUR)	zgodnie z umową	31.05.2021 (ostatni aneks: Aneks nr 3 z 17.02.2023)	Umowa na czas nieokreślony	0
CAIXABank S.A. Oddział w Polsce - Umowa Faktoringu Odwrotnego	800 mln PLN lub równoważność EUR, USD	zgodnie z umową	29.04.2021 (ostatni aneks: Aneks 2 z 10.02.2023)	Umowa na czas nieokreślony	41,1 mln EUR
ING Commercial Finance Polska S.A. - Umowa Faktoringu Odwrotnego	800 mln PLN lub równoważność EUR, USD	zgodnie z umową	29.04.2021, (ostatni aneks: Aneks nr 2 z 09.02.2023)	Umowa na czas nieokreślony	0
Santander Factoring Sp. z o.o. - Faktoring Odwrotny	122 mln EUR	zgodnie z umową	14.12.2018r. (ostatni aneks: Aneks Nr 4 z 15.03.2022)	Umowa na czas nieokreślony	92,8 mln zł

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

Limity kredytowe wg stanu na dzień 31 marca 2023 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielonego kredytu/pożyczki	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Okres spłaty	Stan na dzień 31.03.2023r.
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.					
PKO BP SA (cash pooling rzeczywisty)	15,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	30.09.2025 r.	0,0 mln zł
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	0,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 9 z 6.02.2023 r.*	30.09.2025 r.	0,0 mln zł
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	8,0 mln zł	WIBOR 3M	29.04.2022 r.	31.01.2029 r.	0,4 mln zł
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.					
PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty)	105,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	30.09.2025 r.	81,6 mln zł
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	0,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 9 z 6.02.2023 r. *	30.09.2025 r.	0,0 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.					
PKO BP SA (cash pooling rzeczywisty)	18,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	30.09.2025 r.	16,2 mln zł
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	0,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 9 z 6.02.2023 r. *	30.09.2025 r.	0,0 mln zł
PROZAP Sp. z o.o.					

PKO BP SA (cash pooling rzeczywisty)	0,8 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	30.09.2025 r.	0,8 mln zł
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	1,7 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 9 z 6.02.2023 r. *	30.09.2025 r.	1,0 mln zł
REMZAP Sp. z o.o.					
PKO BP SA (cash pooling rzeczywisty)	0,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	30.09.2025 r.	0,0 mln zł
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	0 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 9 z 6.02.2023 r. *	30.09.2025 r.	0,0 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o.					
PKO Bank Polski (cash pooling rzeczywisty)	6,9 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	30.09.2025 r.	5,8 mln zł
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	0,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 9 z 6.02.2023 r. *	30.09.2025 r.	0,0 mln zł

* Aneks nr 9 z 6.02.2023 r. - do umowy kredytu LKW - ma na celu dostosowanie i zharmonizowanie zapisów do zmian wprowadzonych w Konsorcjalnej Umowie Kredytu z dnia 23.04.2015 r.: zmianie uległa definicja oraz poziomy Współczynnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.

59.4. Umowy leasingowe

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2023 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zostały zawarte nowe umowy leasingu oraz nie funkcjonowały umowy leasingu zawarte w okresach poprzednich.

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

W I kwartale 2023 roku w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.:

- zostało zawarte 3 umowy leasingu oraz podpisano 8 aneksów wydłużających obowiązujące umowy leasingu;
- funkcjonowało 75 umów leasingu, przedmiotem których były: agregat wysokociśnieniowy, samochody osobowe, ładowarki kołowe, wózek platformowy, pompa, chwytaki, miniładowarka, wózki widłowe, zwijarka 4-walcowa, samochody brygadowe, ładowarka teleskopowa, w tym 1 umowa na wynajem 9 wózków widłowych (w myśl MSSF 16 traktowanych jako leasing);
- w związku z terminowym zakończeniem umów leasingu nastąpił wykup 3 samochodów osobowych oraz 1 ładowarki, stanowiących przedmiot umowy leasingu.

59.5. Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku zostało rozliczonych łącznie 15 transakcji zabezpieczających z wynikiem (-) 171 395,00 zł.

Na dzień 31 marca 2023 roku nie było transakcji otwartych.

Wpływ transakcji zabezpieczających na wynik za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku był ujemny i wyniósł (-) 171 395,00 zł z tytułu transakcji zrealizowanych.

59.6. Akredytywy

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2023 roku nie były otwierane akredytywy importowe i nie funkcjonowały akredytywy otwarte w poprzednich latach.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

W I kwartale 2023 roku na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe Chorzów zostały otwarte dwie akredytywy na zakup siarczanu magnezu siedmiowodnego:

Beneficjent	Kraj	Otwarcie	Kwota	Realizacja
LAIZHOU CITY LAIYU CO. LTD	Chiny	03.01.2023 r.	80 640,00 USD	13.02.2023 r.
LAIZHOU CITY LAIYU CO. LTD	Chiny	10.02.2023 r.	80 640,00 USD	14.04.2023 r.

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

W pozostałych Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2023 roku nie były otwierane nowe oraz nie funkcjonowały akredytywy otwarte w poprzednich latach.

59.7. Środki unijne i inne fundusze pomocowe

W I kwartale 2023 roku w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie podpisano nowych umów o dofinansowanie.

Na rachunek Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2023 roku wpłynęły dotacje projektów o łącznej wartości 708 723,11 zł, w tym:

- W dniu 30 stycznia 2023 roku wpłynęła dotacja w wysokości 54 909,18 zł w ramach umowy z dnia 29 września 2020 roku o dofinansowanie projektu pn. „Przyjazna dla środowiska technologia otrzymywania kwasu adypinowego na drodze utleniania cykloheksanonu”.
- W dniu 9 lutego 2023 roku wpłynęła dotacja w wysokości 253 491,53 zł w ramach Umowy z dnia 3 sierpnia 2018 roku na dofinansowanie projektu „Zielona technologia produkcji kwasu bursztynowego z surowców odnawialnych i odpadowych”.
- W dniu 20 lutego 2023 roku wpłynęła dotacja w wysokości 6 308,38 zł w ramach Umowy z dnia 4 sierpnia 2020 roku o dofinansowanie projektu pn. „Przyjazne dla środowiska nawozy o spowolnionym uwalnianiu składników”.
- W dniu 27 lutego 2023 roku wpłynęła dotacja w wysokości 234 118,09 zł w ramach Umowy z dnia 16 kwietnia 2021 roku o dofinansowanie projektu pn. „Wspomaganie rozwoju i odporności roślin przy zastosowaniu nawozów płynnych wzbogaconych o związki bioaktywne. Akronim: FeriUp”.
- W dniu 24 marca 2023 roku wpłynęła dotacja w wysokości 159 895,93 zł w ramach Umowy z dnia 3 sierpnia 2018 roku na dofinansowanie projektu „Zielona technologia produkcji kwasu bursztynowego z surowców odnawialnych i odpadowych”.

W dniu 10 marca 2023 roku Zarząd Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. powziął wiadomość o pozytywnym rozpatrzeniu złożonego do Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wniosku w sprawie przyznania Spółce wsparcia finansowego w ramach wsparcia dla sektorów energochłonnych związanego z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 roku. Kwota wsparcia finansowego wynosi 79,9 mln zł.

W dniu 17 marca 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. otrzymała ww. wsparcie finansowe. Środki zostały przyznane na podstawie Ustawy z dnia 29 września 2022 roku o zasadach realizacji programów wsparcia przedsiębiorców w związku z sytuacją na rynku energii w latach 2022-2024.

59.8. Umowy istotne

Umowy istotne (powyżej 100 mln zł) zawarte w I kwartale 2023 roku

Lp.	Data zawarcia	Czego dotyczy umowa	Okres obowiązywania	Wartość	Krótką charakterystyka	UWAGI dodatkowe
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.						
1.	05.02.2021 r.	Finansowanie projektu inwestycyjnego pn. „Budowa bloku energetycznego”	29.06.2025 r.	650 mln zł	Umowa Pożyczki zawarta w ramach dostępnego limitu Umowy o Finansowanie Wewnętrzne	Aneks nr 2 z dnia 28.02.2023 r.
2.	31.05.2021 r.	Finansowanie wierzycielności dostawców i usługodawców	bezterminowa	550 mln zł	Umowa Finansowania Dostaw (Faktoringu Odwrotnego) z Pekao Factoring Sp. z o.o.	Aneks nr 3 z dnia 17.02.2023 r.
3.	31.05.2021 r.	Finansowanie wierzycielności wobec kontrahentów	bezterminowa	250 mln zł	Umowa Faktoringu Wierzycielności z Pekao Factoring Sp. z o.o.	Aneks Nr 3 z dnia 17.02.2023 r.
4.	29.04.2021 r.	Finansowanie wierzycielności dostawców i usługodawców	bezterminowa	800 mln zł	Umowa o świadczenie usług płatniczych i finansowanie („Umowa Faktoringu Odwrotnego”) z CAIXABank S.A. Oddział w Polsce	Aneks nr 2 z dnia 10.02.2023r.
5.	29.04.2021 r.	Finansowanie wierzycielności dostawców i usługodawców	bezterminowa	800 mln zł	Umowa Faktoringu Odwrotnego z ING Commercial Finance Polska S.A.	Aneks nr 2 z dnia 09.02.2023r., Aneks nr 3 z 14.03.2023r.
6.	23.04.2015 r.	Finansowanie w formie kredytu odnawialnego, limitu na gwarancje lub akredytywy	30.09.2025 r.	1 000 mln zł (możliwość wykorzystania w EUR, USD)	Umowa w formie limitu kredytowego wielocelowego (LKW) z PKO BP S.A.	Aneks nr 9 z dnia 06.02.2023 r.
7.	31.05.2021 r.	finansowanie wierzycielności wobec kontrahentów	bezterminowa	500 mln zł	Umowa Faktoringu wierzycielności z BNP Paribas Faktoring sp. z o.o.	Aneks nr 2 z 20.02.2023 r.
8.	29.12.2020 r.	Finansowanie w formie gwarancji i akredytyw	29.12.2023 r.	240 mln zł	Umowa Wielocelowej linii Kredytowej premium z BNP Paribas BP S.A.	Aneks nr 2 z 14.02.2023 r.
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.						
1.	16.01.2023 r.	zakup surowca	styczeń - luty 2023 r.	3,65 mln USD	dostawa surowca	dostawa na warunkach CFR
2.	06.02.2023 r.	zakup surowca	luty 2023 r.	1,91 mln euro	dostawa surowca	dostawa na warunkach CIF
3.	28.02.2023 r.	zakup surowca	marzec 2023 r.	1,72 mln euro	dostawa surowca	dostawa na warunkach CIF
4.	07.03.2023 r.	zakup surowca	07.03.2026 r.	3,5 mln zł	dostawa surowca	-
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.						
1.	06.03.2023	zbycie produktu	-	1,7 mln zł	przedpłata - produkcja inhibitora ureazy na rzecz Grupy Azoty PUŁAWY	-

59.9. Polityka personalna i wynagrodzeń

W I kwartale 2023 roku:

- Na podstawie Postanowienia Układowego uruchomiono podwyżki wynagrodzeń zasadniczych oraz dodatku zmianowego o 7% od 1 stycznia 2023 roku.

- Ustalono wysokość nagrody rocznej za rok 2022 dla pracowników Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na poziomie 8,5% podstawy określonej w Regulaminie nagrody. Wypłata nagrody nastąpiła w terminie do 5 kwietnia 2023 roku na podstawie Uchwały nr 183/2023 Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z dnia 31 marca 2023 roku.

59.10. Nagrody, wyróżnienia, pozycje w rankingach

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

30 stycznia 20232 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. otrzymała nagrodę Orła „Wprost” w kategorii „Firma odpowiedzialna społecznie w regionie”. Doceniono m.in. zaangażowanie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. we współpracę z samorządami, klubami sportowymi, instytucjami kultury i organizacjami społecznymi. Wspomniano również o działalności dobroczynnej i charytatywnej Spółki, stanowiącej odpowiedź na potrzeby lokalnych społeczności oraz o wsparciu dla instytucji i obywateli zaangażowanych na rzecz dobra publicznego w zakresie m.in. bezpieczeństwa, oświaty, pomocy społecznej, ochrony i promocji zdrowia, kultury i sztuki, ochrony środowiska.

W I kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zajęła następujące miejsca w rankingach:

Nazwa Rankingu	Pozycja	Kategoria Rankingu	Miejsce Publikacji
Diamenty Forbesa regionalne	15	Średnia ważona wzrostu za 2021 r.	Forbes 1 lutego 2023 r.
Diamenty Forbesa ogólnopolskie	621	Średnia ważona wzrostu za 2021 r.	Forbes 1 lutego 2023 r.

59.11. Kontrole zewnętrzne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2023 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przeprowadzono 6 kontroli zewnętrzne, w tym przez:

- Lubelski Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska – 2 kontrole,
- Urząd Transportu Kolejowego w Lublinie – 1 kontrola,
- Państwowa Inspekcja Pracy w Lublinie – 1 kontrola,
- Lubelski Komendant Wojewódzki Państwowej Straży Pożarnej w Lublinie – 1 kontrola,
- Państwowy Powiatowy Inspektor Sanitarny w Puławach – 1 kontrola.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w wyniku przeprowadzonych kontroli otrzymała 1 Wystąpienie oraz 1 Decyzję.

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

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

Pozwolenia zintegrowane, działania w zakresie dostosowywania działalności do wymagań prawnych

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. posiada wszystkie wymagane decyzje i pozwolenia środowiskowe za wyjątkiem:

- pozwolenia wodnoprawnego na odprowadzanie ścieków przemysłowych, zawierających substancje szczególnie szkodliwe dla środowiska wodnego,
- pozwolenia na wytwarzanie odpadów dla instalacji do produkcji inhibitora ureazy,
- zmiany pozwolenia zintegrowanego dla instalacji do produkcji saletry potasowej i wapniowej.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. oczekuje na decyzje w sprawie ww. pozwoleń.

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

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

Inwestycje proekologiczne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2023 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. kontynuowano prace związane z realizacją następujących proekologicznych zadań inwestycyjnych:

- Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego,
- Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji Nox,
- Rozbudowa stacji dekarbonizacji,
- Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe,
- Budowa ścieżki rowerowej od pomnika Bohaterów Września do Dyrekcji Naczelnej.

W związku z obowiązującymi przepisami, które stanowią o tym, że Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie może pozostać operatorem ogólnodostępnej stacji ładowania i dostawcą usługi ładowania wstrzymano budowę stacji ładowania pojazdów elektrycznych przy powstających parkingach.

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

W I kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. współpracowała z Urzędem Miejskim w Gdańsku w sprawie uzupełnienia wniosku o wydanie decyzji o oddziaływaniu na środowisko dla przedsięwzięcia polegającego na przebudowie suszarni nawozów mineralnych, w tym przejście z dotychczas stosowanego paliwa tj. oleju opałowego ciężkiego (mazutu) w suszarniach na gaz ziemny oraz doprowadzenie gazu ziemnego do zasilania kotłowni Spółki.

Inwestycja pozwoli na zmniejszenie emisji gazów z instalacji do produkcji nawozów. W marcu 2023 roku Instytut Budownictwa Wodnego Polskiej Akademii Nauk z siedzibą w Gdańsku rozpoczął prowadzenie prac badawczo – rozwojowych na 2023 rok, na terenie składowiska fosfogipsu, mających na celu opracowanie oceny stateczności hałydy.

59.13. Emisja zanieczyszczeń

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Główny Inspektorat Ochrony Środowiska decyzją z dnia 17 stycznia 2023 roku utrzymał w mocy zaskarżoną przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. decyzję Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska w Lublinie odnośnie odmowy odroczenia kary za 2017 rok za emisję ponadnormatywną z zakładowej elektrociepłowni.

W związku z powyższą decyzją Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska w Lublinie odmówił Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. umorzenia kary za emisję ponadnormatywną z zakładowej

elektrociepłowni za 2017 rok, a następnie nałożył obowiązek uiszczenia kary w łącznej kwocie 584 779,00 zł. Kara została zapłacona w marcu 2023 roku.

Do 31 marca 2023 roku nie została nałożona na Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przewidywana kara pieniężna tytułem przekroczenia dopuszczalnych standardów emisyjnych w Zakładzie Elektrociepłowni:

- za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku w wysokości 7 082 457,11 zł,
- za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku w wysokości 6 588 983,27 zł.

Decyzje w przedmiotowych sprawach najprawdopodobniej zostaną wydane do końca 2023 roku.

W związku z przekraczaniem dopuszczalnych standardów emisyjnych z zakładowej elektrociepłowni w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku, na Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. może zostać nałożona administracyjna kara finansowa w szacowanej kwocie 1 470 651,88 zł.

59.14. Informacja o wpływie wojny w Ukrainie na obecną i przyszłą sytuację Grupy

Rozpoczęta 24 lutego 2022 roku wojna w Ukrainie przyczyniła się w wielu przedsiębiorstwach do konieczności opracowania procedur w obliczu zagrożenia bezpieczeństwa.

W Grupie Azoty S.A. w dniu 25 lutego 2022 roku powołano zespół ds. koordynacji działań w obliczu zagrożenia bezpieczeństwa funkcjonowania i zachowania ciągłości produkcji. W jego skład weszli dyrektorzy jednostek organizacyjnych, których zakresy kompetencyjne obejmują kluczowe obszary funkcjonowania Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. (w tym: Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.),

w szczególności działalność produkcyjną, zaopatrzeniową, logistyczną, a także funkcje wsparcia – tj. obszar bezpieczeństwa, IT, finansów, ochrony rynku, zarządzania zgodnością oraz relacji inwestorskich.

W pierwszym kwartale 2023 roku w związku z trwającą wojną w Ukrainie Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zidentyfikowała niepokojące zjawiska:

- 1) Destabilizacja cen oraz dostępności surowców i produktów

Eskalacja konfliktu zbrojnego, przerwanie łańcuchów dostaw, a także reakcja podmiotów gospodarczych, polegająca na ograniczeniu działalności w obawie przed kryzysem gospodarczym doprowadziły do destabilizacji cen oraz dostępności surowców i produktów.

Szczególnie trudna sytuacja panowała na rynku węgla, przez co Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zmuszona była ponieść o 160% wyższe koszty zakupu tego surowca. Tak znaczny wzrost wynikał z konieczności renegocjacji cen węgla u głównego dostawcy oraz realizacji dostaw węgla importowanego.

Po stronie podażowej obserwowano lokalne trendy spadkowe, które ograniczały lub uniemożliwiały wygenerowanie dodatknych marż z prowadzonej działalności operacyjnej. W rezultacie Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. obniżyła wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych. Ponadto z dniem 10 marca 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wstrzymała do odwołania produkcję kaprolaktamu (Segment Tworzywa) oraz pracę instalacji Melamina III (Segment Agro). Produkcja na pozostałych instalacjach melaminy (Melamina I oraz Melamina II) została wstrzymana w lipcu i sierpniu 2022 roku.

- 2) Spadek zdolności nabywczych polskich rolników

Obecna sytuacja międzynarodowa spowodowała napływ znacznych ilości zboża ukraińskiego do Polski. Polscy producenci sektora spożywczego, którzy zaopatrzyli się w znacznie tańsze zboża importowane, w mniejszym stopniu byli zainteresowani zakupami zbóż polskich, charakteryzujących się wyższymi cenami. Miało to wpływ na spadek cen płodów rolnych, a także ograniczenie możliwości sprzedaży zbóż przez polskich rolników. W konsekwencji przeżyło się to na spadek zdolności nabywczych rolników, a tym samym mniejszy popyt na nawozy.

3) Wzrost cen usług i materiałów oraz możliwe z tym związane, zakłócenia w realizacji projektów inwestycyjnych zgodnie z przyjętymi harmonogramami

Wprowadzenie sankcji związanych z wybuchem wojny spowodowało trudności w dostępie do materiałów na cele remontowe oraz realizacji inwestycji, w szczególności wyrobów stalowych. Problemy polegają na wydłużeniu terminów dostaw lub zakontraktowaniu odpowiednich ilości materiałów. Dodatkowo nastąpił odpływ pracowników remontowych, głównie pochodzenia ukraińskiego, pracujących dotychczas na rzecz zewnętrznych wykonawców. Opisywane trudności przełożyły się na wzrost cen oraz opóźnienia w realizacji umów. Trudności te dotyczą projektu pn. „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”, którego generalny wykonawca spółka Polimex Mostostal S.A. zawnioskował o zmianę umowy poprzez podwyższenie wynagrodzenia oraz przedłużenie kontraktu.

Po okresie sprawozdawczym

W dniu 24 kwietnia Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. pozytywnie zaopiniowała wniosek do Walnego Zgromadzenia związany ze zwiększeniem budżetu projektu inwestycyjnego „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe” z 1 200 mln zł do 1 230 mln zł netto oraz wydłużeniem okresu realizacji projektu o 223 dni tj. do dnia 3 czerwca 2023 roku.

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

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

- sytuacja na świecie związana z wojną w Ukrainie,
- ceny głównych surowców strategicznych: gazu ziemnego, węgla, energii elektrycznej, benzenu, ropy naftowej oraz praw do emisji CO₂,
- kształtowanie się kursów walutowych (USD, EUR) w kontekście sprzedaży eksportowej,
- koniunktura w rolnictwie i branżach będących odbiorcami finalnymi,
- koniunktura w branżach będących odbiorcami produktów chemicznych Puław (przemysł tekstylny, motoryzacyjny, budowlany, tworzyw sztucznych),
- sytuacja popytowo-podażowa na rynku europejskim i związane z nią czasowe zatrzymanie produkcji,
- regulacje prawne w obszarze ceł na importowane produkty.

Marcin Kowalczyk	Prezes Zarządu
Paweł Bryda	Wiceprezes Zarządu
Jacek Janiszek	Wiceprezes Zarządu
Justyna Majsnerowicz	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Skwarek	Członek Zarządu