



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

45. Instrumenty finansowe	56
46. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	57
47. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	58
48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	60
49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje	60
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 roku	61
50. Wyniki Grupy Kapitałowej	62
51. Stanowisko Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	66
52. Komentarz makroekonomiczny.....	66
53. Kurs walutowy	66
54. Stopy procentowe.....	67
55. Produkcja.....	68
56. Inwestycje.....	69
57. Rynek surowców strategicznych	71
58. Komentarz segmentowy	79
58.1. Segment Agro	80
58.2. Segment Tworzywa	89
58.3. Segment Energetyka	91
58.4. Segment Pozostała Działalność	92
59. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	94
60. Informacja o udzielonych przez Grupę Kapitałową poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach ...	94
61. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.....	97
61.1 Sytuacja finansowa	97
61.2 Umowy ubezpieczeniowe	98
61.3 Umowy kredytowe i pożyczki.....	99
61.4 Umowy leasingowe.....	102
61.5 Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających.....	102
61.6 Akredytywy.....	102
61.7 Środki unijne i inne fundusze pomocowe.....	102
61.8 Umowy istotne	102
61.9 Polityka personalna i wynagrodzeń.....	102
61.10 Kontrole zewnętrzne.....	103
61.11 Istotne inwestycje proekologiczne oraz zdarzenia z zakresu ochrony środowiska i bezpieczeństwa technicznego.....	103
61.12 Emisja zanieczyszczeń	103
61.13 Informacja o wpływie wojny w Ukrainie na obecną i przyszłą sytuację Grupy.....	104
62. Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	105

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	3 403 292	7 043 316	743 515	1 502 414
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(340 511)	1 310 055	(74 391)	279 449
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(719 953)	894 868	(157 288)	190 885
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(659 037)	803 249	(143 979)	171 342
Zysk/(strata) netto za okres	(659 037)	803 249	(143 979)	171 342
Całkowity dochód za okres	(661 777)	805 411	(144 578)	171 803
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(658 908)	802 485	(143 951)	171 179
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(661 642)	804 595	(144 549)	171 629
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)	(34,47)	41,98	(7,53)	8,96
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 461 032	1 403 110	319 191	299 298
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(423 534)	(321 435)	(92 529)	(68 565)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 800 475)	(953 322)	(393 349)	(203 354)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(762 977)	128 353	(166 687)	27 379
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	4 280 088	4 005 093	923 308	853 983
Aktywa obrotowe	2 270 741	3 402 982	489 849	725 598
Aktywa razem	6 550 829	7 408 075	1 413 157	1 579 581
Zobowiązania długoterminowe	487 983	504 945	105 269	107 666
Zobowiązania krótkoterminowe	2 762 426	2 940 902	595 915	627 072
Kapitał własny	3 300 420	3 962 228	711 973	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 30 września 2023r.	4,5773
za okres od 1 stycznia 2022r. do 30 września 2022r.	4,6880

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

30 września 2023r.	4,6356
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 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	2 930 907	6 392 086	640 314	1 363 500
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(402 094)	1 156 394	(87 845)	246 671
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(707 705)	807 885	(154 612)	172 330
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(641 378)	733 282	(140 121)	156 417
Zysk/(strata) netto za okres	(641 378)	733 282	(140 121)	156 417
Całkowity dochód za okres	(643 901)	734 635	(140 673)	156 705
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)	(33,55)	38,36	(7,33)	8,18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 388 781	1 444 616	303 406	308 152
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(396 727)	(311 829)	(86 673)	(66 516)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 786 948)	(975 833)	(390 393)	(208 156)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(794 894)	156 954	(173 660)	33 480
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	4 254 410	4 005 125	917 769	853 989
Aktywa obrotowe	1 989 106	3 084 749	429 094	657 743
Aktywa razem	6 243 516	7 089 874	1 346 863	1 511 732
Zobowiązania długoterminowe	414 205	436 265	89 353	93 022
Zobowiązania krótkoterminowe	2 590 460	2 770 857	558 819	590 814
Kapitał własny	3 238 851	3 882 752	698 691	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 30 września 2023r. 4,5773
za okres od 1 stycznia 2022r. do 30 września 2022r. 4,6880

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

30 września 2023r. 4,6356
31 grudnia 2022r. 4,6899

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 roku

3. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 9 miesięcy, kończący się 30 września 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 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Zyski i straty					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	18.1	3 403 292	1 007 771	7 043 316	2 124 735
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.2	(3 743 803)	(998 745)	(5 733 261)	(2 065 800)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		(340 511)	9 026	1 310 055	58 935
Koszty sprzedaży, w tym:	18.2	(193 425)	(72 579)	(228 565)	(61 594)
- oczekiwane straty kredytowe		(11)	185	370	689
Koszty ogólnego zarządu	18.2	(195 125)	(61 831)	(196 621)	(60 573)
Pozostałe przychody operacyjne	18.3	131 029	21 375	24 134	6 331
Pozostałe koszty operacyjne	18.3	(70 527)	(26 557)	(21 328)	(7 287)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(668 559)	(130 566)	887 675	(64 188)
Przychody finansowe, w tym:	18.4	13 601	4 285	27 897	10 711
- odsetki		5 376	1 307	18 745	12 573
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych		519	436	932	3
Koszty finansowe, w tym:	18.4	(66 854)	(18 478)	(21 382)	(10 479)
- oczekiwane straty kredytowe		(4 830)	-	(766)	(659)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		1 859	384	678	274
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		(719 953)	(144 375)	894 868	(63 682)
Podatek dochodowy	19	60 916	14 058	(91 619)	14 121
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(659 037)	(130 317)	803 249	(49 561)
Zysk/(strata) netto za okres		(659 037)	(130 317)	803 249	(49 561)
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat					
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń		(3 383)	-	2 668	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	19	643	-	(506)	-
Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat		(2 740)	-	2 162	-
Inne całkowite dochody netto		(2 740)	-	2 162	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(661 777)	(130 317)	805 411	(49 561)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Zysk/(strata) netto przypadający/a na:				
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(659 037)	(130 317)	803 249	(49 561)
udziałowców niekontrolujących	(658 908)	(130 328)	802 485	(49 749)
	(129)	11	764	188
Całkowity dochód przypadający na:				
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(661 777)	(130 317)	805 411	(49 561)
udziałowców niekontrolujących	(661 642)	(130 328)	804 595	(49 749)
	(135)	11	816	188
Ilość akcji w szt.	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki				
– podstawowy za okres	(34,47)	(6,82)	41,98	(2,60)
– podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej	(34,47)	(6,82)	41,98	(2,60)
– rozwodniony za okres	(34,47)	(6,82)	41,98	(2,60)
– rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej	(34,47)	(6,82)	41,98	(2,60)

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2023	31.12.2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		3 678 117	3 478 296
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		208 361	213 984
Nieruchomości inwestycyjne		24 103	23 877
Wartości niematerialne		55 183	56 789
Wartość firmy		933	933
Udziały i akcje		1 064	1 064
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		30 702	28 843
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	34 395	15 837
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		247 230	185 470
Aktywa trwałe razem		4 280 088	4 005 093
Aktywa obrotowe			
Zapasy	20	509 694	827 087
Prawa majątkowe	20	1 028 007	981 001
Pozostałe aktywa finansowe		1 998	1 998
Należności z tytułu podatku dochodowego		9 089	1 527
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	503 803	607 589
Aktywa z tytułu umów		5 724	3 737
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	212 426	980 043
Aktywa obrotowe razem		2 270 741	3 402 982
SUMA AKTYWÓW		6 550 829	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		2 871 524	3 532 994
Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		3 300 324	3 961 794
Udziały niekontrolujące		96	434
Kapitał własny razem		3 300 420	3 962 228
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		46 125	49 875
Zobowiązania z tytułu leasingu		141 718	150 676
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		179 765	177 434
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	10 655	10 077
Rezerwy	22	19 069	20 919
Dotacje		81 336	87 650
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 315	8 314
Zobowiązania długoterminowe razem		487 983	504 945
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		186 086	98 369
Zobowiązania z tytułu leasingu		31 175	29 646
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	545 555	223 215
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		15 087	19 990
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	71 634
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	1 502 069	2 404 136
Zobowiązania z tytułu umów		43 362	48 986
Rezerwy	22	68 236	38 937
Dotacje		370 856	5 989
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 762 426	2 940 902
Zobowiązania razem		3 250 409	3 445 847
SUMA PASYWÓW		6 550 829	7 408 075

6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(719 953)	894 868
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(1 859)	(678)
Amortyzacja		193 444	184 321
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		48 269	11 047
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(5 596)	(606)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	30	124 799	366 710
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych		270 387	(494 473)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	30	1 245 864	236 726
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	30	358 267	219 398
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw		21 494	903
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	30	(78 396)	(15 951)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		-	1 010
Pozostałe		4 312	(165)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 461 032	1 403 110
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		251	911
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	30	(424 659)	(322 825)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		1 997	1 997
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(1 997)	(1 997)
Dywidendy i odsetki otrzymane		874	479
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(423 534)	(321 435)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		206 507	49 139
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(125 259)	(20 829)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(23 054)	(22 117)
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu		(1 808 558)	(819 930)
Dywidendy wypłacone		-	(126 159)
Odsetki zapłacone, w tym:		(50 741)	(13 492)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(2 546)	(1 916)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		630	66
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 800 475)	(953 322)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(762 977)	128 353
w tym różnice kursowe netto		(771)	954
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		976 107	996 449
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	213 130	1 124 802

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
Łączne całkowite dochody:	-	-	804 595	804 595	816	805 411
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	802 485	802 485	764	803 249
- inne całkowite dochody	-	-	2 110	2 110	52	2 162
Transakcje z właścicielami:	-	-	(126 329)	(126 329)	135	(126 194)
- wypłata dywidendy	-	-	(126 159)	(126 159)	-	(126 159)
- zmiany w grupie	-	-	(170)	(170)	135	(35)
Na dzień 30 września 2022r.	191 150	237 650	4 048 115	4 476 915	383	4 477 298
Na dzień 1 stycznia 2022r.	191 150	237 650	3 369 849	3 798 649	(568)	3 798 081
Łączne 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
Łączne całkowite dochody:	-	-	(661 642)	(661 642)	(135)	(661 777)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	(658 908)	(658 908)	(129)	(659 037)
- inne całkowite dochody	-	-	(2 734)	(2 734)	(6)	(2 740)
Transakcje z właścicielami:	-	-	172	172	(203)	(31)
- zmiany w grupie	-	-	172	172	(203)	(31)
Na dzień 30 września 2023r.	191 150	237 650	2 871 524	3 300 324	96	3 300 420

Dodatkowe informacje i objaśnienia

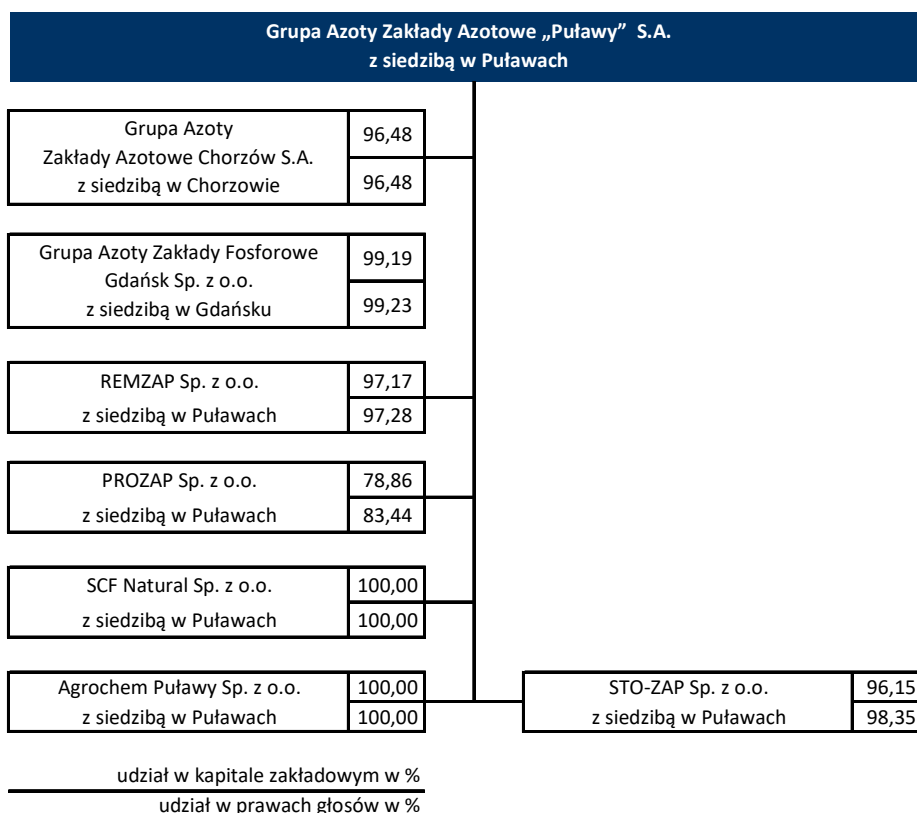
8. Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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 (dalej: Jednostka Dominująca, GA PUŁAWY, Spółka) oraz 7 podmiotów zależnych.

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

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



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

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

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

Zmiany w Grupie Kapitałowej

Spółka nabyła od pozostałego udziałowca 10 udziałów SCF Natural Sp. z o.o. W związku z powyższym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. stała się jedynym udziałowcem tej spółki.

W REMZAP Sp. z o.o. umorzone zostało 9 udziałów po byłych pracownikach. W związku z powyższym udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników REMZAP Sp. z o.o. zwiększył się do 97,28% (na 31 grudnia 2022 roku wynosił 97,25%).

W spółce PROZAP Sp. z o.o. umorzone zostało 11 udziałów. W związku z powyższym na 30 września 2023 roku procentowy udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników spółki PROZAP Sp. z o.o. zwiększył się do 83,44% (na 31 grudnia 2022 roku wynosił 82,90%).

Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej

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

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

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

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

Struktura akcjonariatu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 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 (27 września 2023 roku) do momentu publikacji niniejszego raportu, w strukturze własności nie nastąpiły zmiany znacznych pakietów akcji GA PUŁAWY. W okresie 9 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.

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu Pani Agnieszka Kowalik – Sekretarz Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadała 298 akcji Spółki, o wartości nominalnej 10 zł każda. Żadna z pozostałych osób zarządzających i nadzorujących nie posiadała akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności

Konsolidacją metodą pełną objęto spółki:

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

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

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

Przedmiot działalności podmiotów Grupy

GA PUŁAWY prowadzi działalność w zakresie:

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

GA FOSFORY prowadzi działalność w zakresie:

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

GA CHORZÓW prowadzi działalność w zakresie:

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

REMZAP prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

PROZAP prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

SCF Natural prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

Agrochem Puławy prowadzi głównie działalność w zakresie:

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

BBM prowadzi działalność głównie w zakresie:

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

GA KOLTAR prowadzi działalność głównie w zakresie:

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

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

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

W skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 08 listopada 2023 roku wchodził:

- | | |
|------------------------|--------------------|
| • 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 08 listopada 2023 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym 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 08 listopada 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 31 oraz w Pozostałych informacjach dotyczących wyników Grupy Kapitałowej za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 roku.

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 roku.

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 i 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 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.

14. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach

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.

15. 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 zastosowanie do klasyfikacji składników aktywów i pasywów, oceny i kwalifikacji zawieranych umów (ujmowania przychodów i kosztów), dokonywanych wycen, oceny stopnia zużycia i przydatności posiadanych składników majątku, oceny i wyceny ryzyk, w szczególności strat kredytowych, oceny powiązań z innymi podmiotami, w szczególności do oceny sprawowania kontroli czy wywierania wpływu na inne podmioty.

Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji wycenianych w kwotach pieniężnych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie można bezpośrednio zaobserwować, i które zamiast tego muszą zostać oszacowane. Wyznaczanie wartości szacunkowych wiąże się z wykorzystaniem subiektywnych ocen lub założeń opartych na najnowszych dostępnych i wiarygodnych informacjach. Dokonując szacunków Zarząd Jednostki Dominującej opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z powyższym, szacunki dokonane na dzień 30 września 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, amortyzacji, rezerw, w szczególności na świadczenia pracownicze oraz podatku odroczonego dotyczącego zwolnienia z podatku dochodowego możliwego do uzyskania dochodu z działalności prowadzonej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej objętej zezwoleniami oraz możliwej do rozliczenia straty podatkowej.

16. Zasady rachunkowości

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

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

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2023	31.12.2022
USD	4,3697	4,4018
EUR	4,6356	4,6899
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
EUR	4,5773	4,6880

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana				Razem	Wylączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 30 września 2023 roku							
Aktywa segmentu	3 496 118	26 168	1 580 820	461 890	5 564 996	-	5 564 996
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	985 833
Aktywa ogółem	3 496 118	26 168	1 580 820	461 890	5 564 996	-	6 550 829
Zobowiązania segmentu	1 513 327	59 320	1 267 294	90 887	2 930 828	-	2 930 828
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	319 581
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 300 420
Zobowiązania i kapitały ogółem	1 513 327	59 320	1 267 294	90 887	2 930 828	-	6 550 829

Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	164 054	14 530	144 075	19 629	342 288	-	342 288
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	21 312
Amortyzacja	132 224	4 877	26 619	29 724	193 444	-	193 444

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

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 30 września 2022 roku							
Aktywa segmentu	3 639 480	154 704	1 889 537	505 109	6 188 830	-	6 188 830
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 479 607
Aktywa ogółem	3 639 480	154 704	1 889 537	505 109	6 188 830	-	7 668 437
Zobowiązania segmentu	1 094 627	35 926	1 585 022	138 191	2 853 766	-	2 853 766
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	337 373
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	4 477 298
Zobowiązania i kapitały ogółem	1 094 627	35 926	1 585 022	138 191	2 853 766	-	7 668 437
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	149 542	12 988	62 196	22 504	247 230	-	247 230
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	6 858
Amortyzacja	125 796	5 900	29 963	22 662	184 321	-	184 321

Na dzień 30 września 2023 roku nieprzypisane do segmentów aktywa wynoszą:

- niefinansowy majątek trwały w kwocie 105 330 tysięcy złotych;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 212 426 tysięcy złotych;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 215 923 tysięcy złotych;
- zapasy, w tym prawa majątkowe w kwocie 161 138 tysięcy złotych;
- udziały i akcje w kwocie 31 766 tysięcy złotych;
- należności/aktywa z tytułu podatku dochodowego w kwocie 256 319 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 2 931 tysięcy złotych.

Na dzień 30 września 2023 roku nieprzypisane do segmentów zobowiązania wynoszą:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 137 946 tysięcy złotych;
- rezerwy, w tym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 17 549 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 39 496 tysięcy złotych;

- pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 112 707 tysięcy złotych;
- kredyty i pożyczki w kwocie 8 989 tysięcy złotych;
- dotacje w kwocie 2 894 tysięcy złotych.

Przychody ze sprzedaży w podziale na obszary geograficzne

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Polska	2 768 721	5 240 336
Zagranica, w tym:	634 571	1 802 980
Europa, w tym:	621 920	1 716 251
Niemcy	92 746	439 439
Wielka Brytania	82 180	327 604
Francja	31 009	152 252
Czechy	18 787	45 686
Włochy	8 748	50 108
Słowacja	21 289	154 124
Austria	23 267	65 684
Dania	3 511	40 536
Słowenia	4 399	21 349
Rumunia	24 177	58 285
Hiszpania	8 210	25 457
Portugalia	9 164	21 008
Węgry	10 537	40 651
Litwa	5 837	43 805
Belgia	513	25 719
Ukraina	257 209	119 037
Azja	-	101
Ameryka Północna	1 174	-
Ameryka Południowa	10 792	16 617
Chile	10 792	-
Brazylia	-	16 505
Argentyna	-	112
Afryka	685	70 011
Razem	3 403 292	7 043 316

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.

18. Przychody i koszty

18.1. Przychody ze sprzedaży

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

01.01.2022 - 30.09.2022	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów	5 907 235	518 625	17 498	59 315	6 502 673
Przychody ze sprzedaży usług	5 583	-	17 964	22 112	45 659
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	23 656	23 656
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i praw majątkowych	299 960	-	168 237	3 131	471 328
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Rejony geograficzne					
Polska	4 744 878	197 256	203 699	94 503	5 240 336
Niemcy	140 551	298 478	-	410	439 439
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	768 102	22 891	-	2 586	793 579
Wielka Brytania	327 604	-	-	-	327 604
Ukraina	119 037	-	-	-	119 037
Kraje Ameryki Południowej	16 617	-	-	-	16 617
Afryka	70 011	-	-	-	70 011
Pozostałe kraje	25 978	-	-	10 715	36 693
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	6 141 796	518 625	203 687	107 111	6 971 219
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	70 982	-	12	1 103	72 097
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	2 905 877	518 625	199 983	25 282	3 649 767
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	3 242 490	-	1 061	70 429	3 313 980
Pozostałe	64 411	-	2 655	12 503	79 569
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	118 742	-	203 325	29 151	351 218
Umowy krótkoterminowe	6 094 036	518 625	374	79 063	6 692 098
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	6 212 778	518 625	203 699	84 630	7 019 732
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	23 584	23 584
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	2 683 965	518 625	203 699	91 609	3 497 898
Sprzedaż przez pośredników	3 528 813	-	-	16 605	3 545 418
Przychody z umów z klientami razem	6 212 778	518 625	203 699	108 214	7 043 316

W 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.

Znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży towarów, materiałów i praw majątkowych związany jest ze sprzedażą przez GA PUŁAWY, pozostałych po realizacji obowiązku umorzenia praw do emisji CO₂ za 2022 rok, nadwyżek tych praw. Spółka sprzedała łącznie 938 478 jednostek uprawnień do emisji CO₂ uzyskując przychód ze sprzedaży w wysokości 80,8 miliona EUR (360,2 miliona złotych).

18.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(192 653)	(67 690)	(183 469)	(62 755)
Koszty świadczeń pracowniczych	(420 549)	(134 974)	(427 878)	(140 805)
Zużycie materiałów i energii	(2 398 176)	(631 250)	(4 811 933)	(1 540 869)
Usługi obce, w tym:	(269 437)	(92 494)	(304 453)	(96 304)
- koszty prac badawczych	(607)	(465)	(574)	(297)
- związane z ochroną środowiska	(5 494)	(3 074)	(6 548)	(797)
Podatki i opłaty	(114 059)	(27 298)	(159 723)	1 299
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(11 354)	(4 164)	(10 754)	(3 540)
Pozostałe koszty, w tym:	(41 430)	(13 468)	(47 248)	(13 777)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	(5 203)	(2 207)	(946)	(562)
- opłaty za korzystanie ze znaku	(19 411)	(5 738)	(27 964)	(7 640)
- koszty reprezentacji i reklamy	(15 380)	(4 755)	(15 817)	(4 796)
Razem koszty rodzajowe	(3 447 658)	(971 338)	(5 945 458)	(1 856 751)

Zmiana kosztów rodzajowych w okresie 9 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 niższymi cenami) oraz wyższych kosztów energii elektrycznej, węgla oraz tlenu (z uwagi na znacząco 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 22,1 miliona złotych (w roku ubiegłym była to kwota 2,5 miliona złotych);
- w obszarze usług obcych, z niższych kosztów usług transportowych i remontowych oraz wzrostem kosztów usług podwykonawców;
- w obszarze podatków i opłat, z niższych kosztów praw do emisji CO₂ oraz opłat za gospodarcze korzystanie ze środowiska, wynikających z ograniczeń produkcji;
- w obszarze pozostałych kosztów, ze spadku opłat za korzystanie ze znaku korporacyjnego w związku z niższą sprzedażą oraz wzrostu odpisów aktualizujących wartość materiałów i surowców.

Koszty w układzie kalkulacyjnym

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Koszty rodzajowe	(3 447 658)	(971 338)	(5 945 458)	(1 856 751)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	(252 301)	(95 363)	111 273	(141 928)
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne	78 524	22 660	56 743	28 872
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(510 918)	(89 114)	(381 005)	(218 160)
Razem koszt własny sprzedaży	(4 132 353)	(1 133 155)	(6 158 447)	(2 187 967)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3 232 885)	(909 631)	(5 352 256)	(1 847 640)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(510 918)	(89 114)	(381 005)	(218 160)
Koszty sprzedaży	(193 425)	(72 579)	(228 565)	(61 594)
Koszty ogólnego zarządu	(195 125)	(61 831)	(196 621)	(60 573)
Razem koszt własny sprzedaży	(4 132 353)	(1 133 155)	(6 158 447)	(2 187 967)

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 9 miesięcy 2023 roku spadła wartość zapasów produktów. Spadek ten wynika ze sprzedaży zapasów oraz wprowadzonych ograniczeń produkcji.

18.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Rozwiązanie odpisu aktualizującego niefinansowy majątek trwały	5 711	2 021	-	-
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	4 312	1 539	3 510	1 131
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowych	14 150	14 073	5 135	333
Dotacje	4 532	1 504	4 800	1 514
Kary i odszkodowania	15 984	1 066	1 253	828
Rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania	3 568	104	196	67
Rekompensaty	80 212	-	-	-
Zwrot podatków lokalnych za lata ubiegłe	-	-	5 707	1 560
Inne	2 560	1 068	3 533	898
Razem pozostałe przychody operacyjne	131 029	21 375	24 134	6 331

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(2 139)	(555)	(1 930)	(652)
- koszty amortyzacji	(695)	(235)	(669)	(224)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	(14 507)	(510)	(556)	(300)
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	(48 105)	(23 816)	(13 131)	(3 977)
Inne	(5 776)	(1 676)	(5 711)	(2 358)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(70 527)	(26 557)	(21 328)	(7 287)

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, obciążeniem kontrahenta karą za wypowiedzenie porozumienia oraz rozwiązaniem odpisów aktualizujących pozostałe należności.

Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych wynika głównie z utworzenia rezerw na zobowiązania GA PUŁAWY z tytułu kar za wypowiedzenie porozumienia transakcyjnego na dostawy energii elektrycznej oraz za ponad normatywną emisję zanieczyszczeń do powietrza dodatkowo zwiększonych w związku z zatrzymaniem do modernizacji instalacji odsiarczania spalin.

18.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	5 376	1 307	18 745	12 573
- z tytułu należności handlowych	840	641	1 925	721
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe	54	18	4 104	2 735
- z pozostałych tytułów, w tym cash pooling	4 482	648	12 716	9 117
Przychody z tytułu zmiany dyskonta	2 539	18	4 968	401
Zyski z tytułu różnic kursowych	667	667	-	(3 630)
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	1 018	1 018	-	-
Pozostałe	4 001	1 275	4 184	1 367
Razem przychody finansowe	13 601	4 285	27 897	10 711

Koszty finansowe	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(57 438)	(19 954)	(15 967)	(6 023)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(702)	(46)	(1 937)	(600)
- z tytułu cash pooling	(14 819)	(5 975)	(3 451)	(1 661)
- z tytułu faktoringu	(29 716)	(11 508)	(2 875)	(2 875)
- z tytułu leasingu finansowego	(5 388)	(1 792)	(4 389)	(1 356)
- z pozostałych tytułów	(6 813)	(633)	(3 315)	469
Koszty z tytułu zmiany dyskonta, w tym:	(3 857)	(492)	(442)	(283)
Oszacowane straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	(4 679)	-	-	-
Pozostałe	(880)	1 968	(4 973)	(4 173)
Razem koszty finansowe	(66 854)	(18 478)	(21 382)	(10 479)

Spadek przychodów finansowych oraz wzrost kosztów finansowych jest efektem zmniejszenia nadwyżek środków pieniężnych oraz zwiększenia korzystania przez Grupę z zewnętrznych źródeł finansowania, w szczególności faktoringu oraz wzrostu stóp procentowych.

19. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Zyski i straty				
Bieżący podatek dochodowy	800	(97)	(99 444)	5 338
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(316)	(97)	(99 398)	5 415
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	1 116	-	(46)	(77)
Odroczony podatek dochodowy	60 116	14 155	7 825	8 783
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	60 116	14 155	7 825	8 783
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanych zyskach i stratach	60 916	14 058	(91 619)	14 121

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Inne całkowite dochody				
Odroczony podatek dochodowy	643	-	(506)	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	643	-	(506)	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach	643	-	(506)	-

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 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(719 953)	(144 375)	894 868	(63 682)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(719 953)	(144 375)	894 868	(63 682)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	136 791	27 431	(170 025)	12 100
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(719 953)	(144 375)	894 868	(63 682)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(23 050)	(16 257)	(8 635)	(3 072)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	52 977	25 301	22 795	7 243
Rozliczenie podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych z uwagi na brak możliwości ich odliczenia	-	-	10 290	-
Poniesienie/(rozliczenie) straty podatkowej, z tytułu której nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	37 427	12 796	(10 917)	(2 084)
Strata podatkowa z działalności SSE	377 074	58 503	-	-
Zmiana podatku odroczonego dotyczącego ulgi z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE - dyskonto	(40 374)	(11 405)	(426 446)	(12 955)
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	2 041	(852)	3 439	1 023
Utworzenie podatku odroczonego od różnic, które zmieniły charakter z trwałych na przejściowe	(2 038)	-	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(5 875)	73	(165)	238
Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	990	421	-	-
Pozostałe	172	1 807	(3 024)	(1 032)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(320 609)	(73 988)	482 205	(74 321)
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanych zyskach i stratach	60 916	14 058	(91 619)	14 121
Efektywna stawka podatkowa	8%	10%	10%	22%

20. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 30 września 2023 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2022 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.09.2023	31.12.2022	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 678 117	3 478 296	199 821
Zapasy	509 694	827 087	(317 393)
Prawa majątkowe	1 028 007	981 001	47 006
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	538 198	623 426	(85 228)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	212 426	980 043	(767 617)
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	545 555	223 215	322 340
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 512 724	2 414 213	(901 489)
Dotacje	452 192	93 639	358 553
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	232 211	148 244	83 967

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

Na dzień 30 września 2023 roku GA PUŁAWY zidentyfikowała przesłanki mogące świadczyć o potencjalnej utracie wartości aktywów, tj. wartość księgowa Spółki była wyższa od jej wyceny rynkowej (kapitalizacji), wystąpienie niekorzystnych zmian rynkowych, w szczególności nierównowaga popytowo-podażowa i spadek popytu na produkty Spółki, skutkujących pogorszeniem wyników finansowych. W związku z powyższym Spółka dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) wzrosła z 5,76% na koniec czerwca 2023 roku do 5,90% na koniec września 2023 roku, co przełożyło się na wzrost średnioważonego kosztu kapitału;
- osiągnięte wyniki na poziomie EBITDA w okresie lipiec-wrzesień 2023 rok są niższe od zakładanych dla tego okresu w testach sporządzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku;
- prognozowane wyniki do końca roku 2023, są niższe od zakładanych wyników stanowiących podstawę testów na utratę wartości aktywów trwałych sporządzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku;
- przyjęte w testach sporządzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku założenia dotyczące okresu po 2023 roku nie uległy zmianie.

W związku z powyższym, Spółka odstąpiła od formalnego szacunku wartości odzyskiwalnych na dzień 30 września 2023 roku, uznając, że szacunki wartości odzyskiwalnych wynikające z testów sporządzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku pozostają aktualne na dzień 30 września 2023 roku.

W pozostałych spółkach Grupy nie zidentyfikowano na dzień 30 września 2023 roku przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości posiadanych przez spółki aktywów.

Spadek wartości zapasów dotyczy głównie zapasów produktów oraz surowców, głównie węgla, i jest wynikiem obniżenia ich poziomu ilościowego. W okresie sprawozdawczym wzrosły zapasy materiałów w grupie części zamiennych.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem otrzymania przez GA PUŁAWY przydziału nieodpłatnych praw do emisji CO₂ na 2023 rok w ilości 2 293 088 o wartości 1 026,3 miliona złotych oraz zrealizowania przez Spółkę obowiązku umorzenia praw do emisji CO₂ za 2022 rok w ilości 2 958 991 ton o wartości 1 002,2 miliona złotych. Ujęcie otrzymanych nieodpłatnie praw do emisji CO₂ na 2023 rok, przyczyniło się do wzrostu dotacji, która z tego tytułu rozliczana jest do końca 2023 roku.

Spadek należności związany jest z niskim poziomem sprzedaży oraz spływem należności występujących na koniec 2022 roku. W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost należności z tytułu podatków, w szczególności podatku VAT oraz należności z tytułu należnych rekompensat.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze spadku zobowiązań z tytułu dostaw surowców, głównie gazu ziemnego oraz spadku rozliczeń międzyokresowych biernych, głównie z tytułu praw do emisji CO₂ (z uwagi na niższą produkcję).

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

Wydatki inwestycyjne, spłata zobowiązań oraz poniesiona w okresie sprawozdawczym strata spowodowały spadek poziomu środków pieniężnych oraz zwiększenie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na początek okresu	(965 361)	959 887	(396 453)	(396 494)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(479)	-	(373)	(326)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	5 711	2 021	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	4 974	2 711	95	89
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na koniec okresu	(955 155)	964 619	(396 731)	(396 731)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(416)	(416)	(485)	(456)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	69	40
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(416)	(416)	(416)	(416)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(63 301)	(71 584)	(64 666)	(59 999)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(15 905)	(1 281)	(3 610)	(1 189)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	17 743	14 772	8 595	1 664
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	3 374	4	195	38
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(58 089)	(58 089)	(59 486)	(59 486)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu	(125 048)	(191 494)	(32 794)	(33 285)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(292 335)	(27 638)	(7 374)	(3 576)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	4 192	168	3 408	673
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	310 475	116 248	1 312	740
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu	(102 716)	(102 716)	(35 448)	(35 448)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(1)	(1)	(1)	(1)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1	1	1	1
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	-	-	-	-

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(194)	(262)	(182)	(158)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(151)	-	(185)	(78)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	294	211	133	2
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(51)	(51)	(234)	(234)

Utworzone w okresie 3 i 9 miesięcy 2023 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wynikają z sytuacji popytowo-podażowej oraz poziomu możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto produktów, jak również

rotacji zapasów materiałów, zaś w przypadku należności z obciążenia kontrahenta karą z tytułu wypowiedzenia umowy/porozumienia.

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

Wykorzystanie odpisów aktualizujących nastąpiło w związku ze sprzedażą i zużyciem zapasów, likwidacją składników majątku objętych odpisami oraz odpisaniem należności objętych odpisem.

22. Rezerwy

01.01.2023 - 30.09.2023	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	6 210	46 783	840	53 833
Rozwiązanie	(3 625)	(3 838)	(557)	(8 020)
Wykorzystanie	(383)	(17 676)	(1 146)	(19 205)
Rozwinięcie dyskonta	841	-	-	841
Stan na koniec okresu	21 633	58 407	7 265	87 305

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

01.01.2022 - 30.09.2022	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	14 610	23 189	2 595	40 394
Utworzenie	4 138	7 968	7 226	19 332
Rozwiązanie	(81)	(273)	(1 399)	(1 753)
Wykorzystanie	(88)	(423)	(1 426)	(1 937)
Rozwinięcie dyskonta	(3 159)	-	-	(3 159)
Stan na koniec okresu	15 420	30 461	6 996	52 877

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

Struktura czasowa rezerw	30.09.2023	31.12.2022
część długoterminowa	19 069	20 919
część krótkoterminowa	68 236	38 937
Razem rezerwy	87 305	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 30 września 2023 roku została skorygowana o aktualizację szacowanych zobowiązań oraz dyskonto wynikające z upływu czasu.

Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań z tytułu kar oraz toczących się spraw spornych z uwzględnieniem naliczonych odsetek, kosztów sądowych. Główną pozycję tych rezerw stanowi 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, głównie na zobowiązania dotyczące infrastruktury kolejowej.

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

23. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów	8 425	9 855
Udzielone poręczenia	1 943 524	1 951 172
Sporne sprawy sądowe	34 358	33 568
Pozostałe	88 927	118 505
Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	2 075 234	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 gwarancji zabezpieczających wadium i płatności. Maksymalny termin ich rozliczenia przypada na 2026 rok.

Poręczenia udzielone stronom trzecim

Poręczenia udzielone stronom trzecim dotyczą złożenia przez GA PUŁAWY poręczeń i gwarancji umów kredytowych zawartych przez Grupę Azoty S.A. w wysokości 1 948 865 tysięcy złotych skorygowane

o oczekiwane straty kredytowe, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe, w kwocie 5 893 tysięcy złotych.

Do umów kredytowych objętych poręczeniami i gwarancjami, w dniu 31 sierpnia 2023 roku, podpisano z instytucjami finansującymi Porozumienia o Waiver (pisma zmieniające i dotyczące zrzeczenia się praw – Waiver and Amendment Letters). W efekcie podpisania Porozumień o Waiver instytucje finansowe utrzymały dostępne dla Grupy Kapitałowej Grupa Azoty limity finansowania na niezmienionym poziomie. Nie zmieniły się również przyznane podmiotom objętym umowami kredytowymi sublimity. Zakres zobowiązań GA PUŁAWY wynikający z udzielonych poręczeń i gwarancji nie uległ zmianie.

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 34 317 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 20 339 tysięcy złotych dotyczą:

- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0042/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie procesu otrzymywania ε-kaprolaktonu z cykloheksanonu i nadtlenu wodoru z wykorzystaniem katalizy chemo-enzymatycznej” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 347 tysięcy 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 (199 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 (1 488 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 01 wrzesień 2026 rok;
- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0061/17-00 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii otrzymywania tiosiarczanu potasu z wykorzystaniem gazów wydmuchowych z instalacji produkcji kwasu siarkowego oraz wieloskładnikowych nawozów płynnych na jego bazie” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 069 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 05 kwiecień 2027 rok;
- umowy nr: POIR.04.01.04-00-0012/17-00 o dofinansowanie projektu: „Zielona technologia produkcji kwasu bursztynowego z surowców odnawialnych i odpadowych” - w przypadku

- niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 441 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 (670 tysięcy 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 (3 579 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 22 marzec 2027 rok;
 - umowy nr: BIOSTRATEG3/347464/5/NCBR/2017 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii innowacyjnych nawozów mineralnych wzbogaconych mikrobiologicznie” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (17 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 grudzień 2027 rok;
 - umowy nr: POIR.01.01.01-00-0015/20-00 o dofinansowanie projektu: „Przyjazna dla środowiska technologia otrzymywania kwasu adypinowego na drodze utleniania cykloheksanonu” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 231 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 styczeń 2029 rok;
 - umowy nr: POIR.01.01.01-00-1495/19-00 o dofinansowanie projektu: „Przyjazne dla środowiska nawozy o spowolnionym uwalnianiu składników” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 834 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 11 sierpień 2028 rok;
 - umowy nr: POIR.01.01.01-00-1265/20-00 o dofinansowanie projektu: „Wspomaganie rozwoju i odporności roślin przy zastosowaniu nawozów płynnych wzbogaconych o związki bioaktywne. Akronim FertiUp” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 418 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 28 luty 2029 rok;
 - pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków - 46 tysięcy złotych, z terminem rozliczenia w okresie od listopada 2023 roku do grudnia 2026 roku.

Zmiana wartości powyższych zobowiązań warunkowych wynika głównie z naliczenia odsetek w związku z upływem czasu oraz otrzymaniem i zwrotem środków. Zabezpieczeniem udzielenia dofinansowania są złożone weksle in blanco.

Zobowiązanie z tytułu zabezpieczeń w kwocie 7 195 tysięcy złotych dotyczy 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 46 356 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 609 tysięcy złotych;
- umowy, na podstawie których Grupa magazynuje powierzone materiały o wartości około 45 747 tysięcy złotych.

Pozostałą kwotę stanowią zobowiązania wynikające z otrzymanych rekompensat z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO₂ na ceny energii elektrycznej zużywanej 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 oraz zobowiązania z tytułu zgłoszonych przez kontrahentów reklamacji.

Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.09.2023	31.12.2022
Sporne sprawy budżetowe	1 622	1 981
Sporne sprawy sądowe	18 864	18 864
Inne pozycje pozabilansowe	305	305
Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	20 791	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.

24. Zobowiązania inwestycyjne

Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych, a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 września 2023 roku wynosi około 322,5 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów: budowy bloku energetycznego oraz budowy instalacji kwasu azotowego, modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego, jak również modernizacji instalacji odsiarczania spalin w GA PUŁAWY oraz modernizacji instalacji produkcji nawozów w GA FOSFORY.

25. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

30.09.2023			
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 i USD. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

Na dzień 30 września 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 30 września 2023 roku nie dokonano korekty ich wartości.

26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

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

Należności od jednostek powiązanych	30.09.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca	8 319	23 332
Jednostki zależne	49	42
Wspólne przedsięwzięcia	523	504
Pozostałe jednostki powiązane	6 364	57 921
Razem należności od jednostek powiązanych	15 255	81 799

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Stan na początek okresu	(2)	(433)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(25)	(17)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	27	449
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	-	(1)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	30.09.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca	20 358	13 257
Jednostki zależne	600	802
Wspólne przedsięwzięcia	20 029	20 916
Pozostałe jednostki powiązane	6 094	6 533
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	47 081	41 508

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.09.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca	1 944 324	1 952 384
Pozostałe podmioty powiązane	222	124
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	1 944 546	1 952 508

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
GK PGE		
zakup energii elektrycznej	264 866	208 505
pozostałe zakupy	16 185	19
sprzedaż produktów	12 336	18 478
pozostała sprzedaż	13 869	-

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
GK PKN ORLEN*		
zakup surowców	1 361 224	3 880 196
pozostałe zakupy	2 536	3 242
sprzedaż produktów	23 636	34 718
GK ENEA		
zakupy surowców (energia elektryczna, węgiel)	350 868	185 851
zakupy inwestycyjne	59 612	4 640
sprzedaż produktów	37 153	57 223
pozostała sprzedaż	3 196	1 680
GK PZU		
składki przypadające na okres sprawozdawczy	11 579	8 619
składki na PPE	349	346
zakupy praw majątkowych	134 354	65 294
pozostałe zakupy	19 362	2 048
sprzedaż	213 472	3
GK PKO		
składki na PPK	4 722	3 091
zakupy praw majątkowych	37 797	43 019
pozostałe zakupy	1 087	406
sprzedaż	34 553	2
Gaz-System S.A.		
usługi przesyłu	22 167	18 325
sprzedaż	182	175
PSE S.A.		
usługi przesyłu	45 904	28 159
sprzedaż	15 892	20 895

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

W okresie od 01 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

27. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

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

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

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

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

29. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

W dniu 26 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wyłączeniu spod podziału całego zysku Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za rok obrotowy 2022.

30. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	85 228	365 799
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(1 987)	(2 510)
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	(3 023)	3 421
Transakcje bezgotówkowe	38	-
Skierowanie należności do faktoringu	44 543	-
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	124 799	366 710

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Bilansowa zmiana rezerw	24 877	(1 765)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	(3 383)	2 668
Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	21 494	903

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Bilansowa zmiana dotacji	358 553	219 499
Wpływy dotacji	(286)	(101)
Zmiana stanu dotacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	358 267	219 398

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(901 489)	(438 093)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(5 624)	(22 965)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	68 270	67 200
Sfinansowanie zobowiązań faktoringiem	2 085 082	630 584
Wpływ dotacji do rozliczenia	(375)	-
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 245 864	236 726

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(316)	(99 398)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	1 116	(46)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(71 634)	68 071
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(7 562)	15 422
Podatek dochodowy zapłacony	(78 396)	(15 951)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe	(363 600)	(254 088)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(68 270)	(67 200)
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	3 023	(3 421)
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	4 188	1 884
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(424 659)	(322 825)

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych. Największe nakłady w okresie 9 miesięcy 2023 roku poniesiono w GA PUŁAWY na budowę instalacji kwasu azotowego, budowę bloku energetycznego, modernizację instalacji odsiarczania spalin oraz modernizację kotła parowego.

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

Wyszczególnienie	30.09.2023	31.12.2022
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	212 426	980 043
Naliczone różnice kursowe	929	158
Naliczone odsetki	(276)	(4 288)
Oczekiwane straty kredytowe	51	194
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	213 130	976 107

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

31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 06 listopada 2023 roku GA PUŁAWY otrzymała decyzję Prezesa URE przyznającą jej, na podstawie ustawy o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych, rekompensatę za 2022 rok w wysokości 23,7 miliona złotych. Rekompensata ujęta była w wyniku Spółki roku 2022 w wysokości 22 milionów złotych. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji rekompensata nie wpłynęła na rachunek Spółki.

Informacja o wpływie konfliktu w Ukrainie na sytuację Grupy

W III kwartale 2023 roku nie wystąpiły nowe czynniki, ryzyka czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność podmiotów wchodzących w skład Grupy. 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.

Grupa nie posiada aktywów na terytoriach Ukrainy, Rosji i Białorusi.

W okresie 9 miesięcy 2023 roku sprzedaż Grupy na terytorium Ukrainy stanowiła 7,6% przychodów i dotyczyła głównie sprzedaży nawozów mineralnych. Sprzedaż na rynek Białorusi nie przekraczała 0,1% przychodów Grupy. Sprzedaż na rynek Rosji nie wystąpiła. Od momentu wybuchu wojny sprzedaż na rynek ukraiński realizowana jest po indywidualnym uzgodnieniu transakcji z kontrahentem oraz w oparciu o przedpłaty.

Informacje dotyczące wpływu konfliktu w Ukrainie na sytuację Grupy przedstawiono w Pozostałych informacjach dotyczących wyników Grupy Kapitałowej za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 roku.

Informacja o realizacji projektu budowy Bloku Energetycznego

W dniu 26 września 2023 GA PUŁAWY otrzymała od Polimexu-Mostostal S.A., generalnego wykonawcy umowy o kompleksową realizację inwestycji „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe” zaktualizowany harmonogram prac, zgodnie z którym zakończenie inwestycji przewidywane jest na połowę grudnia 2023 roku. Przesunięcie terminu zakończenia prac związane jest z nieprzewidzianymi problemami technicznymi podczas rozruchu.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 roku

32. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 9 miesięcy, kończący się 30 września 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 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 roku.

33. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Zyski i straty				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	2 930 907	839 776	6 392 086	1 839 070
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(3 333 001)	(857 703)	(5 235 692)	(1 832 197)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(402 094)	(17 927)	1 156 394	6 873
Koszty sprzedaży, w tym:	(161 821)	(60 482)	(198 274)	(51 584)
- oczekiwane straty kredytowe	(70)	(94)	(20)	104
Koszty ogólnego zarządu	(160 252)	(50 815)	(164 632)	(49 428)
Pozostałe przychody operacyjne	128 260	20 537	21 266	5 288
Pozostałe koszty operacyjne	(68 169)	(26 143)	(20 330)	(7 160)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(664 076)	(134 830)	794 424	(96 011)
Przychody finansowe, w tym:	14 932	6 201	27 943	11 067
- odsetki	4 653	1 094	17 177	12 113
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych	529	432	928	-
Koszty finansowe, w tym:	(58 561)	(16 567)	(14 482)	(5 920)
- oczekiwane straty kredytowe	(5 376)	(117)	(930)	(742)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(707 705)	(145 196)	807 885	(90 864)
Podatek dochodowy	66 327	16 462	(74 603)	18 676
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(641 378)	(128 734)	733 282	(72 188)
Zysk/(strata) netto za okres	(641 378)	(128 734)	733 282	(72 188)
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat				
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	(3 115)	-	1 670	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	592	-	(317)	-
Razem pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat	(2 523)	-	1 353	-
Inne całkowite dochody netto	(2 523)	-	1 353	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(643 901)	(128 734)	734 635	(72 188)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:				
- podstawowy z zysku za okres	(33,55)	(6,73)	38,36	(3,78)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(33,55)	(6,73)	38,36	(3,78)
- rozwodniony z zysku za okres	(33,55)	(6,73)	38,36	(3,78)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(33,55)	(6,73)	38,36	(3,78)

34. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2023	31.12.2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	41	3 505 374	3 332 007
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		129 313	136 553
Nieruchomości inwestycyjne		19 691	19 303
Wartości niematerialne		48 296	49 843
Udziały i akcje		266 737	266 033
Pozostałe aktywa finansowe		19 895	20 819
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	40 112	21 679
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		224 992	158 888
Aktywa trwałe razem		4 254 410	4 005 125
Aktywa obrotowe			
Zapasy	41	387 010	615 085
Prawa majątkowe	41	1 028 007	981 001
Pozostałe aktywa finansowe		8 939	9 052
Należności z tytułu podatku dochodowego		7 979	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	427 730	552 287
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47	129 441	927 324
Aktywa obrotowe razem		1 989 106	3 084 749
AKTYWA RAZEM		6 243 516	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		2 810 051	3 453 952
Kapitał własny razem		3 238 851	3 882 752
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41	46 125	49 875
Zobowiązania z tytułu leasingu		94 870	106 214
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		166 222	164 679
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	10 551	9 997
Rezerwy	43	15 101	17 850
Dotacje		81 336	87 650
Zobowiązania długoterminowe razem		414 205	436 265
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41	90 455	11
Zobowiązania z tytułu leasingu		30 252	27 649
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	543 479	223 215
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		14 088	18 334
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	70 534
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	1 446 164	2 349 825
Zobowiązania z tytułu umów		27 819	39 018
Rezerwy	43	67 347	36 282
Dotacje		370 856	5 989
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 590 460	2 770 857
Zobowiązania razem		3 004 665	3 207 122
PASYWA RAZEM		6 243 516	7 089 874

35. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(707 705)	807 885
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		193 630	173 877
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		37 602	4 803
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(5 590)	184
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	47	145 422	421 138
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych		181 069	(414 970)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	47	1 236 976	230 961
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	47	358 267	219 398
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	47	22 498	3 032
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	47	(77 698)	(2 445)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		-	925
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej		4 310	(172)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 388 781	1 444 616
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		13	163
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	47	(399 075)	(313 617)
Dywidendy i odsetki otrzymane		1 835	1 625
Spłata udzielonych pożyczek		500	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(396 727)	(311 829)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(20 826)	(20 970)
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu		(1 808 558)	(819 930)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		171 562	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(87 196)	-
Dywidendy wypłacone		-	(126 159)
Odsetki zapłacone, w tym:		(42 591)	(8 875)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(2 546)	(1 916)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		661	101
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 786 948)	(975 833)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(794 894)	156 954
w tym różnice kursowe netto		814	702
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		923 665	911 701
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	47	128 771	1 068 655

36. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2022r.	191 150	237 650	-	3 344 307	3 773 107
Łączne całkowite dochody:	-	-	-	734 635	734 635
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	733 282	733 282
- inne całkowite dochody	-	-	-	1 353	1 353
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	(126 159)	(126 159)
- dywidenda	-	-	-	(126 159)	(126 159)
Na dzień 30 września 2022r.	191 150	237 650	-	3 952 783	4 381 583
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)
- dywidenda	-	-	-	(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:	-	-	-	(643 901)	(643 901)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	(641 378)	(641 378)
- inne całkowite dochody	-	-	-	(2 523)	(2 523)
Na dzień 30 września 2023r.	191 150	237 650	-	2 810 051	3 238 851

Dodatkowe informacje i objaśnienia

37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 08 listopada 2023 roku.

38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

39. Zasady rachunkowości

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

Informacje dotyczące wpływu konfliktu w Ukrainie na sytuację Grupy i Spółki przedstawiono w punkcie 31 oraz 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 sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień	30.09.2023	31.12.2022
USD	4,3697	4,4018
EUR	4,6356	4,6899
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
EUR	4,5773	4,6880

40. Przychody ze sprzedaży

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

01.01.2022 - 30.09.2022	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka		
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży produktów	5 646 290	518 625	17 870	7 617	6 190 402
Przychody ze sprzedaży usług	6 020	-	16 214	9 193	31 427
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	-	-	167 961	2 296	170 257
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Rejony geograficzne					
Polska	4 232 509	197 256	202 045	18 493	4 650 303
Niemcy	123 903	298 478	-	284	422 665
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	742 294	22 891	-	329	765 514
Wielka Brytania	327 568	-	-	-	327 568
Ukraina	115 157	-	-	-	115 157
Kraje Ameryki Południowej	16 505	-	-	-	16 505
Afryka	69 553	-	-	-	69 553
Pozostałe kraje	24 821	-	-	-	24 821
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	5 652 298	518 625	202 033	18 132	6 391 088
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	12	-	12	974	998
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	2 181 174	518 625	200 984	17 050	2 917 833
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	3 465 116	-	1 061	119	3 466 296
Pozostałe	6 020	-	-	1 937	7 957
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	118 742	-	201 671	4 961	325 374
Umowy krótkoterminowe	5 533 568	518 625	374	14 145	6 066 712
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	5 652 310	518 625	202 045	16 837	6 389 817
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	2 269	2 269
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	1 931 924	518 625	202 045	19 106	2 671 700
Sprzedaż przez pośredników	3 720 386	-	-	-	3 720 386
Przychody z umów z klientami razem	5 652 310	518 625	202 045	19 106	6 392 086

41. Objasnienia do wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 września 2023 roku w stosunku do danych opublikowanych w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.09.2023	31.12.2022	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 505 374	3 332 007	173 367
Zapasy	387 010	615 085	(228 075)
Prawa majątkowe	1 028 007	981 001	47 006
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	467 842	573 966	(106 124)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	129 441	927 324	(797 883)
PASYWA			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	136 580	49 886	86 694
Pozostałe zobowiązania finansowe	543 479	223 215	320 264
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 456 715	2 359 822	(903 107)
Dotacje	452 192	93 639	358 553

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

Na dzień 30 września 2023 roku Spółka zidentyfikowała przesłanki mogące świadczyć o potencjalnej utracie wartości aktywów, tj. wartość księgowa Spółki była wyższa od jej wyceny rynkowej (kapitalizacji), wystąpienie niekorzystnych zmian rynkowych, w szczególności nierównowaga popytowo-podażowa i spadek popytu na produkty Spółki, skutkujących pogorszeniem wyników finansowych. W związku z powyższym Spółka dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- stopa procentowa wolna od ryzyka (rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa) wzrosła z 5,76% na koniec czerwca 2023 roku do 5,90% na koniec września 2023 roku, co przełożyło się na wzrost średnioważonego kosztu kapitału;
- osiągnięte wyniki na poziomie EBITDA w okresie lipiec-wrzesień 2023 rok są niższe od zakładanych dla tego okresu w testach sporządzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku;
- prognozowane wyniki do końca roku 2023, są niższe od zakładanych wyników stanowiących podstawę testów na utratę wartości aktywów trwałych sporządzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku;
- przyjęte w testach sporządzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku założenia dotyczące okresu po 2023 roku nie uległy zmianie.

W związku z powyższym, Spółka odstąpiła od formalnego szacunku wartości odzyskiwalnych na dzień 30 września 2023 roku, uznając, że szacunki wartości odzyskiwalnych wynikające z testów sporządzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku pozostają aktualne na dzień 30 września 2023 roku.

Spadek wartości zapasów dotyczy głównie zapasów produktów oraz surowców, głównie węgla, i jest wynikiem obniżenia ich poziomu ilościowego. W okresie sprawozdawczym wzrosły zapasy materiałów w grupie części zamiennych.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem otrzymania przez Spółkę przydziału nieodpłatnych praw do emisji CO₂ na 2023 rok w ilości 2 293 088 o wartości 1 026,3 miliona złotych oraz zrealizowania przez Spółkę obowiązku umorzenia praw do emisji CO₂ za 2022 rok w ilości 2 958 991 ton o wartości 1 002,2

miliona złotych. Ujęcie otrzymanych nieodpłatnie prawa do emisji CO₂ na 2023 rok, przyczyniło się do wzrostu dotacji, która z tego tytułu rozliczana jest do końca 2023 roku.

Spadek należności związany jest z niskim poziomem sprzedaży oraz spływem należności występujących na koniec 2022 roku. W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost należności z tytułu podatków, w szczególności podatku VAT oraz należności z tytułu należnych rekompensat.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze spadku zobowiązań z tytułu dostaw surowców, głównie gazu ziemnego oraz spadku rozliczeń międzyokresowych biernych, głównie z tytułu praw do emisji CO₂ (z uwagi na niższą produkcję).

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

Wydatki inwestycyjne, spłata zobowiązań oraz poniesiona w okresie sprawozdawczym strata spowodowały spadek poziomu środków pieniężnych oraz zwiększenie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

42. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na początek okresu	(882 448)	(877 026)	(313 555)	(313 596)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(479)	-	(443)	(396)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	5 659	2 021	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	4 957	2 694	95	89
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe na koniec okresu	(872 311)	(872 311)	(313 903)	(313 903)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(107 226)	(106 634)	(107 782)	(107 762)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	(540)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	704	112	531	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	69	40
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(106 522)	(106 522)	(107 722)	(107 722)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(30 947)	(39 984)	(33 739)	(28 988)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(14 960)	(1 094)	(1 737)	(827)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	15 831	14 370	6 171	658
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	3 372	4	161	13
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(26 704)	(26 704)	(29 144)	(29 144)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu	(98 923)	(167 945)	(24 018)	(24 888)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(278 253)	(27 508)	(2 077)	(759)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	4 151	168	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	284 560	106 820	906	458
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu	(88 465)	(88 465)	(25 189)	(25 189)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(162)	(582)	(155)	(236)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(537)	(117)	(178)	(93)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	4	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(699)	(699)	(329)	(329)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(181)	(244)	(163)	(140)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(160)	-	(171)	(68)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	305	208	126	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(36)	(36)	(208)	(208)

Utworzone w okresie 3 i 9 miesięcy 2023 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wynikają z sytuacji popytowo-podażowej oraz poziomu możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto produktów, jak również rotacji zapasów materiałów, zaś w przypadku należności z obciążenia kontrahenta karą z tytułu wypowiedzenia umowy/porozumienia.

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

Wykorzystanie odpisów aktualizujących nastąpiło w związku ze sprzedażą i zużyciem zapasów, likwidacją składników majątku objętych odpisami oraz odpisaniem należności objętych odpisem.

43. Rezerwy

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

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

01.01.2022 - 30.09.2022	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	10 604	22 651	2 320	35 575
Utworzenie	3 975	7 786	6 223	17 984
Rozwiązanie	-	(50)	(686)	(736)
Wykorzystanie	(58)	(324)	(1 503)	(1 885)
Rozwinięcie dyskonta	(1 845)	-	-	(1 845)
Stan na koniec okresu	12 676	30 063	6 354	49 093

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

Struktura czasowa rezerw	30.09.2023	31.12.2022
część długoterminowa	15 101	17 850
część krótkoterminowa	67 347	36 282
Razem rezerwy	82 448	54 132

44. Zobowiązania inwestycyjne

Spółka sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 września 2023 roku wynosi około 297,5 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów: budowy bloku energetycznego oraz budowy instalacji kwasu azotowego i modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego, jak również modernizacji instalacji odsiarczania spalin.

45. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 30 września 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.

46. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

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

Należności od jednostek powiązanych	30.09.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca	7 739	22 896
Jednostki zależne	57 108	61 105
Wspólne przedsięwzięcia	511	496
Pozostałe jednostki powiązane	4 530	53 972
Razem należności od jednostek powiązanych	69 888	138 469

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Stan na początek okresu	(167)	(158)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(563)	(185)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	31	13
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	(699)	(330)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	30.09.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca	16 493	12 205
Jednostki zależne	20 585	47 190
Wspólne przedsięwzięcia	19 924	20 527
Pozostałe jednostki powiązane	73	2 693
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	57 075	82 615

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.09.2023	31.12.2022
Jednostce dominującej	1 942 972	1 950 576
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	1 942 972	1 950 576

47. Objasnienia do sprawozdania z przeplywów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	106 124	412 652
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	-	1
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	(3 170)	8 485
Skierowanie należności do faktoringu	42 468	-
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych	145 422	421 138

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Bilansowa zmiana rezerw	25 613	1 362
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	(3 115)	1 670
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych	22 498	3 032

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(903 107)	(453 179)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(11 199)	(12 114)
Wpływy dotacji do rozliczenia	(375)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	66 573	65 763
Sfinansowanie zobowiązań faktoringiem	2 085 084	630 491
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 236 976	230 961

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Bilansowa zmiana dotacji	358 553	219 499
Wpływy dotacji	(286)	(101)
Zmiana stanu dotacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	358 267	219 398

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(315)	(83 089)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	1 130	(77)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(70 534)	65 773
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(7 979)	14 948
Podatek dochodowy zapłacony	(77 698)	(2 445)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe	(339 860)	(241 253)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(66 573)	(65 763)
Zmiana stanu zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe	3 170	(8 485)
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	4 188	1 884
Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(399 075)	(313 617)

Przeptywy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych. Największe nakłady w okresie 9 miesięcy 2023 roku poniesiono na budowę instalacji kwasu azotowego, budowę bloku energetycznego, modernizację instalacji odsiarczania spalin oraz modernizację kotła parowego.

Przeptywy z działalności finansowej stanowią wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek, spłaty pożyczek oraz zobowiązań faktoringowych i leasingowych wraz z kosztami obsługi finansowania zewnętrznego.

Wyszczególnienie	30.09.2023	31.12.2022
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	129 441	927 324
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	(624)	190
Naliczone odsetki	(82)	(4 030)
Oczekiwane straty kredytowe	36	181
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	128 771	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.

48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

W dniu 26 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wyłączeniu spod podziału całego zysku Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za rok obrotowy 2022.

49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 06 listopada 2023 roku Spółka otrzymała decyzję Prezesa URE przyznającą jej, na podstawie ustawy o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych, rekompensatę za 2022 rok w wysokości 23,7 miliona złotych. Rekompensata ujęta była w wyniku Spółki roku 2022 w wysokości 22 milionów złotych. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Spółka nie otrzymała rekompensaty.

Informacja o podpisaniu Pism zmieniających i dotyczących zrzeczenia się praw (Waiver and Amendment Letters) - Porozumienia o Waiver - na sytuację Spółki

W dniu 31 sierpnia 2023 roku podpisane zostały z instytucjami finansującymi Grupę Kapitałową Grupa Azoty Porozumienia o Waiver dotyczące umów kredytowych, których poręczycielem i gwarantem jest m.in. Spółka. W efekcie podpisania Porozumień o Waiver instytucje finansowe utrzymały dostępne dla Grupy Kapitałowej Grupa Azoty limity finansowania na niezmienionym poziomie, również przyznane Spółce sublimity nie zmieniły się. Zakres zobowiązań Spółki wynikający z udzielonych poręczeń i gwarancji nie uległ zmianie.

Ryzyka związane z udzielonymi poręczeniami i gwarancjami zostały ujęte w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, w części jako oszacowane straty kredytowe dotyczące poręczeń i gwarancji, zaprezentowane w pozostałych zobowiązaniach finansowych, oraz w pozostałej części jako zobowiązania pozabilansowe.

Informacja o wpływie konfliktu w Ukrainie na sytuację Spółki

W III kwartale 2023 roku nie wystąpiły nowe czynniki, ryzyka czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki. Spółka monitoruje sytuację polityczno – gospodarczą w związku z agresją Rosji na Ukrainę, analizuje wpływ tych okoliczności na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz podejmuje działania adekwatne do zaistniałych okoliczności.

Spółka nie posiada aktywów na terytoriach Ukrainy, Rosji i Białorusi.

W okresie III kwartałów 2023 roku sprzedaż Spółki na terytorium Ukrainy stanowiła 8,7% przychodów i dotyczyła 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.

Informacje dotyczące wpływu konfliktu w Ukrainie na sytuację Spółki przedstawiono w Pozostałych informacjach dotyczących wyników Grupy Kapitałowej za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 roku.

Informacja o realizacji projektu budowy Bloku Energetycznego

W dniu 26 września 2023 Spółka otrzymała od Polimexu-Mostostal S.A., generalnego wykonawcy umowy o kompleksową realizację inwestycji „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe” zaktualizowany harmonogram prac, zgodnie z którym zakończenie inwestycji przewidywane jest na połowę grudnia 2023 roku. Przesunięcie terminu zakończenia prac związane jest z nieprzewidywanymi problemami technicznymi podczas rozruchu.

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 roku

50. Wyniki Grupy Kapitałowej

W okresie od 01 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. osiągnęła:

- Przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 1 007,8 miliona złotych;
- EBITDA: (-) 64,7 miliona złotych;
- Wynik netto: (-) 130,3 miliona złotych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

01.01.2023 - 31.03.2023	01.04.2023 - 30.06.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
1 229 414	1 166 107	1 007 771	2 124 735	-53%	Przychody ze sprzedaży	3 403 292	7 043 316	-52%
(1 467 732)	(1 277 326)	(998 745)	(2 065 800)	-52%	Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów	(3 743 803)	(5 733 261)	-35%
(238 318)	(111 219)	9 026	58 935	-85%	Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(340 511)	1 310 055	-
(68 692)	(52 154)	(72 579)	(61 594)	18%	Koszty sprzedaży	(193 425)	(228 565)	-15%
(72 296)	(60 998)	(61 831)	(60 573)	2%	Koszty ogólnego zarządu	(195 125)	(196 621)	-1%
87 600	22 054	21 375	6 331	238%	Pozostałe przychody operacyjne	131 029	24 134	443%
(20 962)	(23 008)	(26 557)	(7 287)	264%	Pozostałe koszty operacyjne	(70 527)	(21 328)	231%
(312 668)	(225 325)	(130 566)	(64 188)	103%	Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(668 559)	887 675	-
(8 419)	(30 641)	(14 193)	232	-	Przychody i koszty finansowe netto	(53 253)	6 515	-
495	980	384	274	40%	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 859	678	174%
(320 592)	(254 986)	(144 375)	(63 682)	127%	Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(719 953)	894 868	-
38 413	8 445	14 058	14 121	0%	Podatek dochodowy	60 916	(91 619)	-
(282 179)	(246 541)	(130 317)	(49 561)	163%	Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(659 037)	803 249	-
(282 179)	(246 541)	(130 317)	(49 561)	163%	Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	(659 037)	803 249	-
-	(2 740)	-	-	-	Inne całkowite dochody	(2 740)	2 162	-
(282 179)	(249 281)	(130 317)	(49 561)	163%	Całkowite dochody Grupy Kapitałowej	(661 777)	805 411	-

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

BO 01.01.2023	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	Zmiana	Wyszczególnienie	30.09.2022	Zmiana
1	2	3	4	5=(4-1)/1	6	7	8=(4-7)/7
					Aktywa		
4 005 093	4 086 840	4 136 830	4 280 088	7%	Aktywa trwałe (długoterminowe)	4 310 143	-1%
3 478 296	3 500 557	3 546 069	3 678 117	6%	Rzeczowe aktywa trwałe	3 908 909	-6%
213 984	222 147	216 148	208 361	-3%	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	212 650	-2%
23 877	24 268	24 354	24 103	1%	Nieruchomości inwestycyjne	24 210	0%
56 789	54 904	54 465	55 183	-3%	Wartości niematerialne	65 771	-16%
933	933	933	933	0%	Wartość firmy	933	0%
1 064	1 064	1 064	1 064	0%	Udziały i akcje	1 064	0%
28 843	29 338	30 318	30 702	6%	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	28 869	6%
15 837	28 806	30 659	34 395	117%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 765	220%

185 470	224 823	232 820	247 230	33%	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	56 972	334%
3 402 982	4 098 306	2 741 444	2 270 741	-33%	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 358 294	-32%
827 087	998 624	652 707	509 694	-38%	Zapasy	742 418	-31%
981 001	1 185 334	1 084 283	1 028 007	5%	Prawa majątkowe	980 498	5%
1 998	2 007	2 009	1 998	0%	Pozostałe aktywa finansowe	2 016	-1%
1 527	2 056	10 452	9 089	495%	Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
607 589	1 613 547	316 020	503 803	-17%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	499 142	1%
3 737	4 710	5 420	5 724	53%	Należności z tytułu umów	4 091	40%
980 043	292 028	670 553	212 426	-78%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 130 115	-81%
-	-	-	-	-	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	14	-100%
7 408 075	8 185 146	6 878 274	6 550 829	-12%	SUMA AKTYWÓW	7 668 437	-15%

BO 01.01.2023	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	Zmiana	Wyszczególnienie	30.09.2022	Zmiana
1	2	3	4	5=(4-1)/1	6	7	8=(4-7)/7
					Pasywa		
3 962 228	3 680 049	3 430 751	3 300 420	-17%	Kapitał własny	4 477 298	-26%
191 150	191 150	191 150	191 150	0%	Kapitał zakładowy	191 150	0%
237 650	237 650	237 650	237 650	0%	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	237 650	0%
3 532 994	3 250 765	3 001 917	2 871 524	-19%	Zyski zatrzymane	4 048 115	-29%
3 961 794	3 679 565	3 430 717	3 300 324	-17%	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 476 915	-26%
434	484	34	96	-78%	Udziały niekontrolujące	383	-75%
504 945	501 762	502 644	487 983	-3%	Zobowiązania długoterminowe	482 468	1%
49 875	49 875	49 625	46 125	-8%	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	34 079	35%
150 676	153 391	147 020	141 718	-6%	Zobowiązania z tytułu leasingu	154 597	-8%
177 434	175 913	180 950	179 765	1%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	156 186	15%
10 077	10 935	11 574	10 655	6%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9 880	8%
20 919	16 397	19 585	19 069	-9%	Rezerwy	27 538	-31%
87 650	86 330	84 830	81 336	-7%	Dotacje	89 127	-9%
8 314	8 921	9 060	9 315	12%	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 061	-16%
2 940 902	4 003 335	2 944 879	2 762 426	-6%	Zobowiązania krótkoterminowe	2 708 671	2%
98 369	276 257	263 677	186 086	89%	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	101 132	84%
-	-	453	-	-	Pochodne instrumenty finansowe	1 096	-100%
29 646	31 818	30 986	31 175	5%	Zobowiązania z tytułu leasingu	24 928	25%
223 215	640 519	888 844	545 555	144%	Pozostałe zobowiązania finansowe	337 294	62%
19 990	15 427	20 200	15 087	-25%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16 247	-7%
71 634	62 962	-	-	-100%	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	69 356	-100%
2 404 136	2 092 144	1 019 110	1 502 069	-38%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 864 510	-19%
48 986	39 291	16 176	43 362	-11%	Zobowiązania z tytułu umów	38 290	13%
38 937	56 311	44 483	68 236	75%	Rezerwy	25 339	169%
5 989	788 606	660 950	370 856	6092%	Dotacje	230 479	61%
3 445 847	4 505 097	3 447 523	3 250 409	-6%	Stan zobowiązań ogółem	3 191 139	2%
7 408 075	8 185 146	6 878 274	6 550 829	-12%	SUMA PASYWÓW	7 668 437	-15%

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

01.01.2023 - 31.03.2023	01.04.2023 - 30.06.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
					Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
(320 592)	(254 986)	(144 375)	(63 682)	127%	Zysk/(strata) brutto	(719 953)	894 868	-
					Korekty o pozycje:	-	-	0%
(495)	(980)	(384)	(274)	40%	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 859)	(678)	174%
59 422	66 087	67 935	62 997	8%	Amortyzacja	193 444	184 321	5%
13 962	16 704	17 603	4 319	308%	Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	48 269	11 047	337%
(242)	(3 510)	(1 844)	191	-	(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(5 596)	(606)	823%
(1 015 227)	1 291 158	(151 132)	278 910	-	(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	124 799	366 710	-66%
(375 870)	446 968	199 289	80 954	146%	(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów i praw majątkowych	270 387	(494 473)	-
835 234	(534 559)	945 189	692 544	36%	Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	1 245 864	236 726	426%
781 131	(129 156)	(293 708)	(233 268)	26%	Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	358 267	219 398	63%
6 768	(2 213)	16 939	(3 411)	-	Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	21 494	903	2280%
(9 534)	(70 128)	1 266	4 670	-73%	(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	(78 396)	(15 951)	391%
-	453	(453)	(511)	-11%	(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych	-	1 010	-100%
584	4 163	(435)	655	-	Pozostałe wpływy/(wydatki) operacyjne	4 312	(165)	-
(24 859)	830 001	655 890	824 094	-20%	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 461 032	1 403 110	4%
					Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
68	141	42	54	-22%	Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	251	911	-72%
(154 166)	(89 995)	(180 498)	(117 166)	54%	Nabycie niefinansowych aktywów trwałych	(424 659)	(322 825)	32%
-	1 230	767	-	-	Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	1 997	1 997	0%
-	(1 230)	(767)	-	-	Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(1 997)	(1 997)	0%
272	333	269	351	-23%	Dywidendy i odsetki otrzymane	874	479	82%
(153 826)	(89 521)	(180 187)	(116 761)	54%	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(423 534)	(321 435)	32%
					Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
-	-	-	(126 159)	-100%	Dywidendy wypłacone	-	(126 159)	-100%
176 514	29 880	113	41 563	-100%	Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	206 507	49 139	320%
-	(43 070)	(82 189)	(4 601)	1686%	Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(125 259)	(20 829)	501%
(7 838)	(7 491)	(7 725)	(7 245)	7%	Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(23 054)	(22 117)	4%
(662 491)	(316 259)	(829 808)	(241 568)	244%	Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu	(1 808 558)	(819 930)	121%
(11 921)	(17 725)	(21 095)	(3 224)	554%	Odsetki i prowizje zapłacone, w tym:	(50 741)	(13 492)	276%

(1 029)	(1 063)	(454)	(647)	-30%	- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	(2 546)	(1 916)	33%
496	(17)	151	-	-	Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	630	66	855%
(505 240)	(354 682)	(940 553)	(341 234)	176%	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 800 475)	(953 322)	89%
(683 925)	385 798	(464 850)	366 099	-	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(762 977)	128 353	-
(341)	341	(771)	-	-	- w tym różnice kursowe netto	(771)	954	-
976 107	292 182	677 980	758 703	-11%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	976 107	996 449	-2%
292 182	677 980	213 130	1 124 802	-81%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	213 130	1 124 802	-81%

Struktura wyniku finansowego Grupy Kapitałowej

01.01.2023 - 31.03.2023	01.04.2023 - 30.06.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022	Dynamika	Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	Dynamika
1	2	3	4	5=3/4	6	7	8	9=7/8
(293 638)	(219 006)	(128 734)	(72 188)	178,3%	Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	(641 378)	733 282	-
32	13	11	238	4,6%	PROZAP Sp. z o.o.	56	369	15,2%
1 000	(2 131)	2 790	2 865	97,4%	REMZAP Sp. z o.o.	1 659	3 018	55,0%
(178)	(498)	(77)	19	-	SCF Natural Sp. z o.o.	(753)	(222)	339,2%
(746)	(2 130)	(342)	1 717	-	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	(3 218)	9 861	-
1 529	157	2 117	7 547	28,1%	Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	3 803	37 244	10,2%
(37)	(23 142)	(5 637)	12 408	-	Agrochem Puławy Sp. z o.o.	(28 816)	22 117	-
(292 038)	(246 737)	(129 872)	(47 394)	274,0%	Zysk/(strata) netto podmiotów Grupy Kapitałowej	(668 647)	805 669	-
9 809	386	(456)	(2 355)	19,4%	Korekty konsolidacyjny wyniku	9 739	(3 184)	-
(282 229)	(246 351)	(130 328)	(49 749)	262,0%	Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(658 908)	802 485	-
50	(190)	11	188	5,9%	Zysk/(strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	(129)	764	-
(282 179)	(246 541)	(130 317)	(49 561)	262,9%	Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	(659 037)	803 249	-

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.07.2023-30.09.2023		01.07.2022-30.09.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Sprzedaż krajowa	805 725	80,0%	1 725 112	81,2%	46,7%
Sprzedaż za granicę	202 046	20,0%	399 623	18,8%	50,6%
Przychody ze sprzedaży	1 007 771	100,0%	2 124 735	100,0%	47,4%

W okresie od 01 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży nie uległa znaczącej zmianie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wartość sprzedaży podstawowych grup produktów Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.07.2023-30.09.2023		01.07.2022-30.09.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Podstawowe produkty Segmentu Agro	832 829	82,6%	1 583 158	74,5%	52,6%
Podstawowe produkty Segmentu Tworzywa	8	0,0%	127 584	6,0%	0,0%
Pozostała sprzedaż Grupy Kapitałowej	174 934	17,4%	413 993	19,5%	42,3%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	1 007 771	100,0%	2 124 735	100,0%	47,4%

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

- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Agro były niższe o 750,3 miliona złotych (tj. o 47,4%), głównie z tytułu niższych cen sprzedaży większości produktów;
- przychody ze sprzedaży podstawowego produktu Segmentu Tworzywa spadły do poziomu 8 tysięcy złotych w związku z zatrzymaniem w dniu 10 marca 2023 roku produkcji kaprolaktamu w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.;
- przychody pozostałej sprzedaży były niższe o 239,1 miliona złotych (tj. o 57,7%), głównie z tytułu niższej sprzedaży towarów i materiałów.

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

Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie publikował prognoz wyników za 2023 rok.

52. Komentarz makroekonomiczny

Polska

Na 2023 rok dynamika PKB prognozowana jest na poziomie niższym niż w roku poprzednim, co związane jest z pogarszającą się koniunkturą na świecie. Osłabienie dynamiki PKB może skutkować w 2023 roku techniczną recesją, tj. dwoma kolejnymi kwartałami z ujemną dynamiką PKB. Począwszy od 2024 roku krajowa gospodarka powinna się stopniowo ożywić i możliwe są powolne wzrosty PKB.

Dane GUS wskazują, że inflacja CPI sukcesywnie spada, w lipcu wyniosła 10,8%, w sierpniu 10,1%, zaś we wrześniu 8,2%, jednakże od niemal 2,5 roku pozostaje ona powyżej celu inflacyjnego NBP (2,5% rok do roku).

Świat

W III kwartale 2023 roku główne banki centralne w ramach działań antyinflacyjnych i stabilizujących politykę pieniężną utrzymywały wysokie stopy procentowe. Perspektywy wzrostu gospodarczego światowej gospodarki pozostają negatywne. Wskaźniki bieżące i wyprzedzające nadal wskazują na wysokie ryzyko recesji w USA i w strefie Euro. Z silnym spowolnieniem zmaga się również gospodarka Chin.

Kluczowym zjawiskiem ekonomicznym na świecie w najbliższym czasie pozostanie dezinflacja. Wiele zależy od tego, czy gospodarkom uda się uniknąć recesji oraz czy w perspektywie 2 lat dojdzie do drugiej fali wysokiej inflacji.

53. Kurs walutowy

Sytuacja polskiej waluty pozostaje niepewna, m.in. ze względu na nasilenie napięć geopolitycznych, trwający konflikt w Ukrainie, osłabienie sektora bankowego po niekorzystnych dla kredytodawców orzeczeniach TSUE.

Kursy podstawowych walut wzrosły względem notowań z lipca 2023 roku dla USD/PLN z poziomów w okolicach 4,00 do 4,45, a dla EUR/PLN z 4,40 do 4,68.

III kwartał 2023 roku rozpoczął się od stabilizacji złotego, który następnie w sierpniu zaczął lekko tracić na wartości. Tendencja ta wyraźnie przyspieszyła po większej niż oczekiwano obniżce przez Radę Polityki Pieniężnej stóp procentowych. Wrześniowa słabość złotego wynikała z obaw inwestorów dotyczących kontynuowania cyklu obniżek stóp procentowych w szybkim tempie, bez determinacji w redukcji inflacji do poziomu celu inflacyjnego 2,5% +/-1 punkt procentowy, co deklarują główne banki centralne (FED, EBC), a także pogorszenia nastrojów wraz ze spadkiem apetytu na ryzyko na światowych rynkach finansowych. Czynniki niesprzyjającymi wejściu złotego w trwalszy trend aprecjacji będą spodziewane utrzymywanie się w Polsce ujemnych realnych stóp procentowych oraz kształtowanie się krajowej inflacji powyżej wartości ze strefy euro, USA, Wielkiej Brytanii, Szwajcarii czy krajów regionu.

Do końca roku prognozowany jest dalszy spadek stóp procentowych o 0,25-0,50 punktu procentowego, a w efekcie dalsze zmniejszenie dysparytetu pomiędzy krajowymi stopami procentowymi a stopami w strefie euro i w USA, co może niekorzystnie wpływać na złotego.

Po okresie sprawozdawczym

Po dokonaniu przez Radę Polityki Pieniężnej w dniu 05 października 2023 roku obniżki podstawowych stóp procentowych polska waluta ustabilizowała się, a następnie w II połowie miesiąca wyraźnie zyskała na wartości.

54. Stopy procentowe

Od III kwartału 2022 roku krajowe stopy procentowe utrzymywały się na niezmiennym poziomie 6,75%. Na początku września 2023 roku Rada Polityki Pieniężnej zaskoczyła rynki finansowe obniżką stóp procentowych do poziomu 6,00%. W uzasadnieniu decyzji wskazano na obserwowany od marca 2023 roku spadek inflacji.

W USA, w kolejnych miesiącach 2023 roku, wysoce prawdopodobna jest stabilizacja stóp procentowych, ewentualnie możliwa jest jeszcze jedna podwyżka o 0,25 punktu procentowego. Obniżki stóp prognozowane są w I półroczu 2024 roku, pod warunkiem spadku inflacji do poziomu celu 2%, a gospodarka znalazłaby się w fazie oziębienia lub recesji.

We wrześniu 2023 roku w strefie euro nastąpiła zapowiadana i prawdopodobnie ostatnia podwyżka stóp procentowych o 0,25 punktu procentowego do 4,5% (stopa refinansowa). Do końca roku przewidywana jest ich stabilizacja na obecnym poziomie.

Realne stopy procentowe dla polskiej waluty pozostaną przypuszczalnie nadal ujemne ze względu na utrzymującą się, pomimo spadku, na podwyższonym poziomie inflację krajową oraz obniżki stóp procentowych.

Po okresie sprawozdawczym

W październiku bieżącego roku Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała cykl obniżek podstawowych stóp procentowych i 05 października dokonała kolejnej obniżki, tym razem o 0,25 punktu procentowego, do poziomu 5,75%. Rynki finansowe do końca 2023 roku oczekują dalszej obniżki stóp procentowych o 0,25-0,50 punktu procentowego.

55. Produkcja

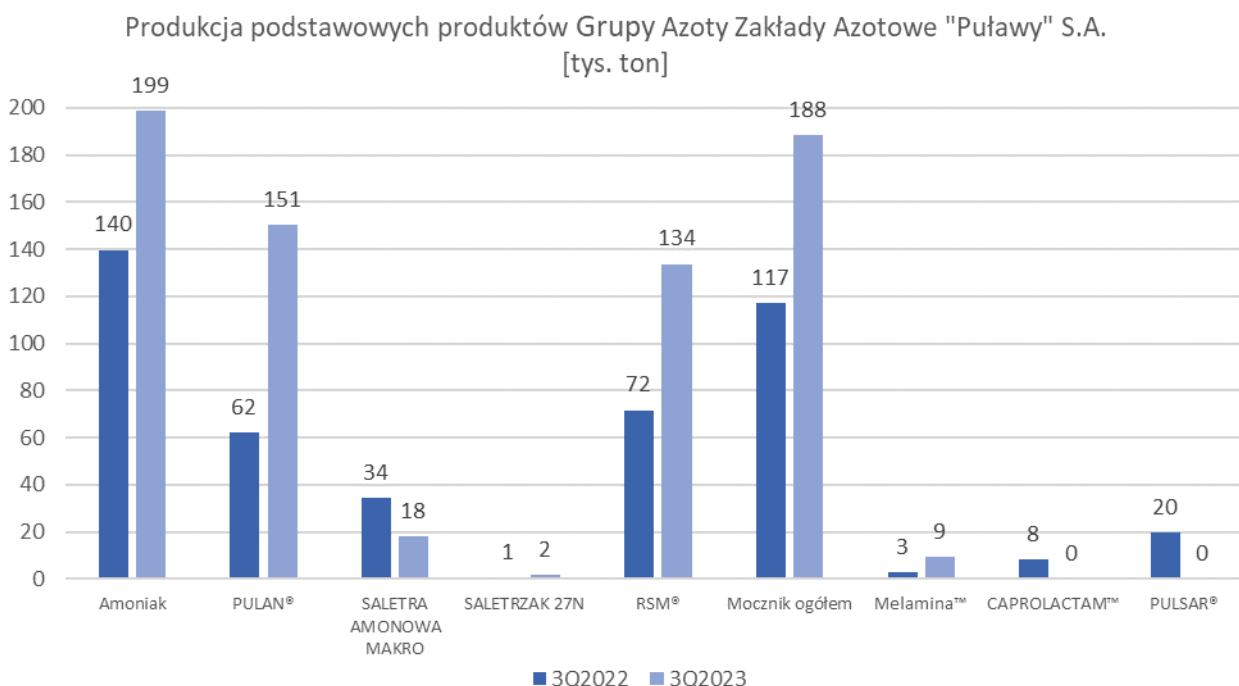
W okresie od 01 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku poziom produkcji głównych instalacji w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. dostosowany był do bieżącej sytuacji popytowo-podażowej.

Dynamika produkcji głównych produktów

Nazwa Spółki	Produkt	01.07.2023 r. - 30.09.2023 r. vs. 01.07.2022 r. - 30.09.2022 r.
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	• amoniak	142%
	• nawozy azotowe w przeliczeniu na czysty składnik „N”	160%
	• kaprolaktam	brak produkcji w bieżącym okresie
	• melamina	344%
	• nadtlenuk wodoru	124%
	• NOXy®	83%
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	• nawozy fosforowe CSP * w przeliczeniu na P ₂ O ₅	45%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na N	164%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na P ₂ O ₅	135%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na K ₂ O	117%
	• kwas siarkowy w przeliczeniu na 100% stężenie	88%
	• wodorosiarczyn sodu	115%
	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	• roztwór saletry wapniowej
• saletra potasowa		50%
• mieszanki nawozowe		0%

* CSP - nawozy jednoskładnikowe, superfosfaty

Ze względu na sytuację popytowo-podażową, produkcja kaprolaktamu w III kwartale 2023 roku była wstrzymana.



Wolumeny produkcji podstawowych grup asortymentowych Grupy Kapitałowej w tys. ton

Wyszczególnienie	III Q 2023	III Q 2022	zmiana	zmiana %
Segment Agro				
Nawozy azotowe	318	212	106	49,8%
Nawozy wieloskładnikowe	21	15	6	40,2%
Mocznik	188	117	71	61,0%
Segment Tworzywa				
Kaprolaktam	0	8	-8	-100,0%

Źródło: Opracowanie własne

56. Inwestycje

W III kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie blisko 191 milionów złotych (z uwzględnieniem korekt i wyłączeń konsolidacyjnych).

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 180,7 miliona złotych (bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych).

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

W raportowanym okresie największe nakłady poniesiono na projekty: „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”, „Dostosowanie Instalacji Odsiarczania Spalin (IOS) do konkluzji BAT” oraz „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego”.

Realizacja najważniejszych projektów inwestycyjnych

Nazwa inwestycji	Budżet inwestycji (w tys. zł)	Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł)	Poniesione nakłady w 3 Q 2023 r.* (w tys. zł)	Opis inwestycji	Planowany termin zakończenia
Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe**	1 230 000	1 063 975	52 111	Celem projektu jest dostosowanie energetycznych instalacji wytwórczych Spółki do najnowszych wymagań środowiskowych, przy jednoczesnym zwiększeniu udziału w zużyciu energii elektrycznej wytworzonej w zakładowej elektrociepłowni 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	459 661	4 154	Celem projektu jest zwiększenie efektywności produkcji kwasu azotowego oraz poprawa ekonomiki wytwarzanych na jego bazie nawozów. Nadwyżka kwasu azotowego będzie przetwarzana na nowe nawozy bazujące na kwasie azotowym.	2028 r.
Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx	145 000	145 114	3 506	Realizacja projektu podyktowana jest koniecznością przystosowania kotła do nowych norm emisji NOx oraz koniecznością odtworzenia stanu technicznego kotła, który wraz z kotłami nr 4 i 5 będzie stanowił podstawowe jednostki wytwórcze w zakładowej elektrociepłowni.	Projekt zakończony w III kwartale 2023 r.
Modernizacja instalacji Mocznik 2 - zmniejszenie wskaźników zużycia amoniaku oraz pary technologicznej	139 396	411	0	Projekt ma na celu poprawę energochłonności produkcji mocznika, obniżenie śladu węglowego oraz obniżenie kosztów surowcowych.	2026 r.

Dostosowanie IOS do konkluzji BAT – modernizacja instalacji	75 000	30 327	25 538	Projekt polega na modernizacji wężła absorpcji będącego częścią instalacji odsiarczania spalin. Realizacja projektu pozwoli na dotrzymanie limitów emisji zanieczyszczeń gazowych do atmosfery.	2024 r.
Rozbudowa stacji dekarbonizacji	43 830	1 721	6	Projekt polega na rozbudowie instalacji dekarbonizacji wody o wydajności 2 x 400 m ³ /h wraz z budową stacji przeróbki osadów	2024 r.
Wzmocnienie potencjału GA Puławy w zakresie prowadzenia działalności B+I+R	41 134	20 173	1 717	Realizacja projektu stanowi element wdrożenia strategii rozwoju Spółki w zakresie prowadzenia prac badawczych i rozwojowych zarówno we własnym zakresie, jak i we współpracy z jednostkami badawczo-rozwojowymi.	2023 r.
Zakup i zabudowa kompresora gazu syntezowego nr 7 – KS7	24 400	19 418	11	Realizacja projektu 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

Decyzje organów statutowych

W III kwartale 2023 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie podjęto uchwał w sprawie zatwierdzenia do realizacji projektów inwestycyjnych.

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

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne za okres 01.07.2023 r. - 30.09.2023 r. (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	8 358
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	16 614
Inwestycje mandatowe	86 259
Zakupy gotowych dóbr (w tym oprogramowanie)	1 016
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	68 483
Łączne wydatki inwestycyjne	180 730

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

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

W III kwartale 2023 roku spółki zależne Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosły łącznie nakłady inwestycyjne (bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych) w wysokości około 18,6 miliona złotych.

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

Realizacja najważniejszych projektów inwestycyjnych w spółkach zależnych

Nazwa inwestycji	Budżet inwestycji (w tys. zł)	Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł)	Poniesione nakłady w 3 Q 2023 r.* (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	16 136	3 502	Zadanie polega na wymianie wyeksploatowanej suszarni obrotowej na Wydziale Produkcji Nawozów, w celu umożliwienia dalszej produkcji nawozów (głównie amofosek), ograniczenia strat związanych z przestojami całej instalacji oraz obniżenia kosztów remontów.	Projekt zakończony w III kwartale 2023 r.
Gazyfikacja przedsiębiorstwa	10 346	5 425	3 111	Zadanie polega na wymianie węzłów spalania zasilanych nie ekologicznym mazutem na ciągach technologicznych X i Y i zastąpienie ich piecami do spalania gazu ziemnego, co przetoży się na zmniejszenie emisji tlenków siarki, ograniczy koszty remontów oraz zmniejszy straty spowodowane przestojami produkcyjnymi.	2024 r.

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

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

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne za okres 01.07.2023 r. - 30.09.2023 r. (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	4 091
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	12 793
Inwestycje mandatowe	0
Zakupy gotowych dóbr	1 756
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	0
Łączne wydatki inwestycyjne	18 640

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

57. Rynek surowców strategicznych

Gaz ziemny

Na koniec września 2023 roku cena gazu ziemnego kształtowała się praktycznie na takim samym poziomie, jak na początku lipca, tj. w okolicach 37 EUR/MWh. W trakcie III kwartału 2023 roku jej wysokość zmieniała się w przedziale od 25 do 45 EUR/MWh. Początkowo ceny spadały w obliczu stałej podaży i wysokiej produkcji energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii (OZE) i rekordowo wysokim poziomem wypełnienia magazynów w krajach Unii Europejskiej, który zbliżał się do poziomu 80%. W dniu 10 sierpnia 2023 roku ceny spot gazu gwałtownie wzrosły do prawie 40 EUR/MWh. Reakcja rynku była efektem informacji o ryzyku wybuchu strajków w Australii, która odpowiada za prawie 10% światowego eksportu LNG, a zakłócenia w dostawach gazu z tego kierunku spowodowałyby konkurencję cenową o spotowe LNG pomiędzy Europą i Azją. Osiągnięcie porozumienia spowodowało spadek cen do poziomu 32 EUR/MWh.

Przyczyną kolejnej fluktuacji cen były przedłużane prace remontowe na największym norweskim polu gazowym Troll, co zmniejszyło dostawy do Europy oraz przerwy w pracach instalacji skraplających gaz w USA.

Wysokie zapasy gazu ziemnego w krajach UE, które przekroczyły poziom 95%, prognozy pogodowe wskazujące na wyższe od norm sezonowych temperatury, wysoka produkcja energii elektrycznej z elektrowni wiatrowych w październiku oraz utrzymujące się niskie zapotrzebowanie na gaz ze strony przemysłu wpływały na obniżki cen tego surowca.

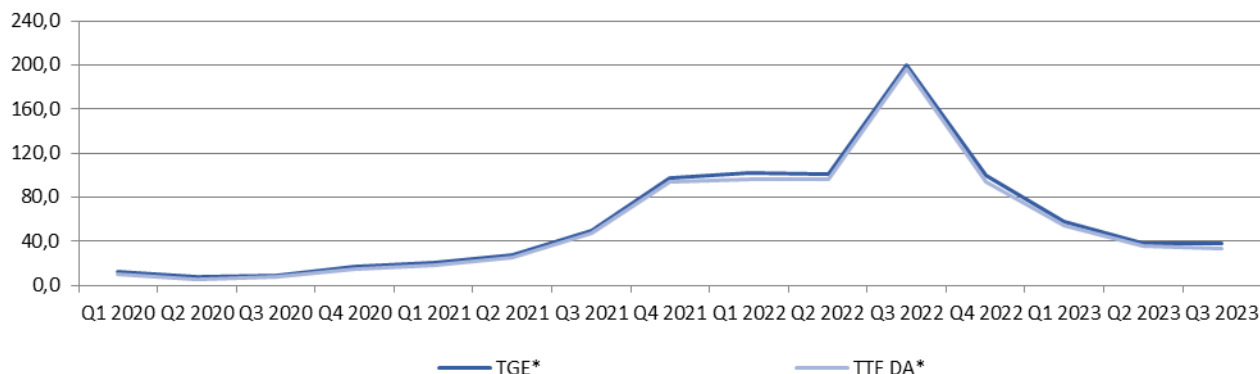
Pomimo pełnych magazynów gazu ziemnego rynek nie jest stabilny. Należy zakładać, że ceny tego surowca będą w dalszym ciągu zmienne i wrażliwe na pogodę oraz zakłócenia w podaży.

Po okresie sprawozdawczym

Początek października zaczął się od konfliktu pomiędzy Hamasem i Izraelem, co nie wpłynęło na podaż surowca, ale wywołało niepewność o jej najbliższą przyszłość, w przypadku eskalacji konfliktu na cały Bliski Wschód. Spowodowało to skokowy wzrost cen ropy i gazu.

Po opublikowaniu informacji o uszkodzeniu rurociągu do Estonii, co w kontekście zbliżającego się sezonu grzewczego wzbudziło obawy przed sabotażem w europejską infrastrukturę energetyczną, ceny gazu ziemnego przekroczyły 50 EUR/MWh, najwyższy poziom od sześciu miesięcy.

Notowania cen gazu ziemnego [EUR/MWh]



* bez przesyłu

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

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

W III kwartale 2023 roku głównym dostawcą gazu ziemnego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. był ORLEN S.A. Zakup gazu ziemnego od głównego dostawcy odbywał się w oparciu o zapisy Umowy Ramowej i Kontraktu Indywidualnego. Formuła cenowa oparta jest o notowania giełdy zachodnioeuropejskiej. Umowa zawarta jest na okres do 30 września 2027 roku.

W III kwartale 2023 roku ceny gazu ziemnego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego niższe o 81%, natomiast w relacji do poprzedniego kwartału były niższe o 9%.

Stawki opłat za transport/przesył gazu określały:

- w krajowym systemie przesyłowym - „Taryfa dla usług przesyłania paliw gazowych nr 16” Gaz-System S.A. wprowadzona od 01 stycznia 2023 roku;
- dla gazociągu jamalskiego - „Taryfa dla przesyłania paliw gazowych polskiego odcinka systemu gazociągów tranzytowych Jamał-Europa nr 1/2023” wprowadzona od 01 stycznia 2023 roku.

Węgiel

III kwartał 2023 roku charakteryzował się wzrostami cen węgla zarówno w Europie, jak i na świecie. Było to następstwem redukcji zapasów oraz wzrostami notowań cen innych nośników energii, szczególnie gazu ziemnego, na którego wzrost cen wpływ miało widmo ograniczenia podaży z Australii (na skutek strajków) i Norwegii (prace konserwacyjne na instalacjach). Niemniej jednak poziom cen węgla był wciąż niższy od tegorocznych maksimum z początku roku i o około 63% niższy od poziomów cen z III kwartału 2022 roku. W Chinach wystąpiła fala upałów, co wraz ze znacznym spadkiem produkcji energii elektrycznej w elektrowniach wodnych spowodowało konieczność zwiększenia produkcji w elektrowniach węglowych. Jednocześnie wystąpiły zakłócenia po stronie podaży surowca, w Indiach z powodu problemów logistycznych, a w Chinach z powodu kontroli bezpieczeństwa w kopalniach węgla. Przeprowadzane kontrole spowodowały zamknięcie lub wstrzymanie pracy niektórych kopalń, co z kolei wymusiło import węgla, zwłaszcza australijskiego. Przyczyniło się to do niedoboru surowca w elektrowniach w Szanghaju, podczas gdy zapotrzebowanie na energię elektryczną z sektora przemysłowego rośnie.

Dla uczestników rynku europejskiego ważną informacją wspierającą wzrosty cen były utrzymujące się zakłócenia dostaw węgla z Kolumbii. Pomimo rekordowych generacji energii elektrycznej z OZE, to są to źródła pogodozależne i często występowała konieczność bilansowania jej produkcji energią pochodzącą m.in. z węgla.

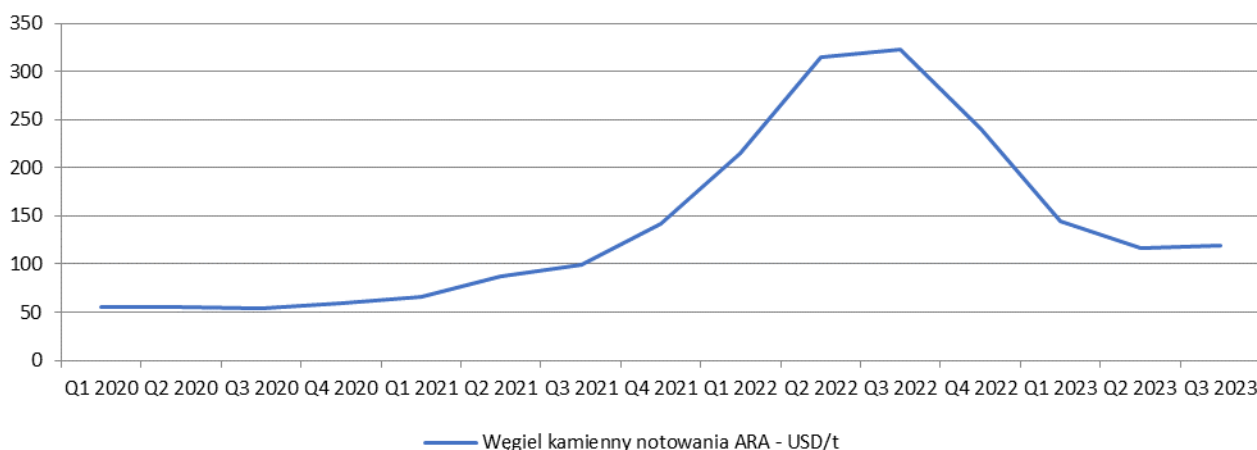
W najbliższym okresie zapotrzebowanie na węgiel będzie w dużej mierze zależne od temperatur, długości trwania zimy 2023/2024 na obu półkulach oraz rozwoju sytuacji na Bliskim Wschodzie. Pomimo niemal całkowitego wypełnienia magazynów gazu w Europie, zaspokajają one tylko około 30% zużycia. Surowa zima zmusi kraje do uruchamiania elektrowni węglowych, co pociągnie za sobą wzrost ceny surowca.

Kolejnym ważnym czynnikiem jest wsparcie gospodarki przez rząd Chin. Może to spowodować zwiększenie aktywności gospodarczej, a przez to popyt na energię. Zakłady energetyczne w Północnych Chinach zazwyczaj zaczynają gromadzić zapasy węgla na zimowy sezon grzewczy pod koniec października. Konserwacja kolei Daqin, głównej sieci transportowej przewożącej węgiel w Chinach, może potencjalnie spowodować, że chińscy nabywcy zwrócą się w stronę węgla przewożonego drogą morską, co może zwiększyć ceny przewozów suchych ładunków masowych w IV kwartale 2023 roku.

Po okresie sprawozdawczym

Rozpoczęta 07 października 2023 roku wojna między Izraelem a Hamasem spowodowała wzrost cen węgla.

Notowania cen węgla kamiennego [USD/tona]



Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

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

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

Dodatkowo w III kwartale bieżącego roku realizowane były zaległe, z 2022 roku, dostawy węgla z kopalń śląskich, według obowiązujących wówczas warunków umownych.

W okresie sprawozdawczym ceny węgla dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. były o 82% wyższe w relacji do analogicznego okresu ubiegłego roku.

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 (zmienionego rozporządzeniem Ministra Klimatu i Środowiska z 24 października 2022 roku w sprawie zapasów paliw w przedsiębiorstwach energetycznych). W przypadku niedotrzymania tego obowiązku i braku jego uzupełnienia w określonym czasie, Prezes URE może wymierzyć Spółce karę w wysokości nieprzekraczającej 15% przychodu wynikającego z działalności koncesjonowanej, osiągniętego w poprzednim roku podatkowym. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. spełnia warunki ww. rozporządzenia w tym zakresie.

Energia elektryczna

W Polsce III kwartał 2023 roku charakteryzował się spadkiem produkcji i zapotrzebowania na energię elektryczną w relacji do III kwartału 2022 roku. Wynikało to głównie z mniejszego zapotrzebowania ze strony przemysłu. Kolejnym zauważalnym trendem jest zmniejszenie udziałów węgla w ogólnym „miksie” surowców do produkcji energii. W lipcu spadł on do poziomu 60%, czyli najniższego w historii.

W III kwartale 2023 roku ceny energii elektrycznej w Polsce ulegały stosunkowo niewielkim zmianom, natomiast w stosunku do III kwartału 2022 roku nastąpił ich znaczny spadek. Było to efektem spadku cen

gazu ziemnego, ogólnego spadku zapotrzebowania na energię elektryczną oraz wzrostu produkcji energii elektrycznej z OZE. Należy zauważyć, że cena energii w Polsce w stosunku do referencyjnych krajów z podobnej strefy klimatycznej była wyższa, ponieważ kraje te mają wyższe udziały energii elektrycznej pochodzących z OZE, niższe udziały węgla, niższy poziom monopolizacji i większe otwarcie na rynek energii oraz wymianę międzynarodową. W lipcu 2023 roku w Polsce były najwyższe ceny hurtowe w Europie. Produkcja energii elektrycznej z gazu ziemnego jest tańsza w porównaniu np. do energii produkowanej z węgla, z uwagi na jej niższą emisyjność. Kolejną przyczyną jest znacznie tańszy węgiel w stosunku do jego cen w Polsce. Dodatkowo ceny uprawnień do emisji CO₂ od szczytu półtora roku temu poruszają się w trendzie bocznym i w okresie sprawozdawczym ich średnia cena wyniosła około 85 EUR/tona.

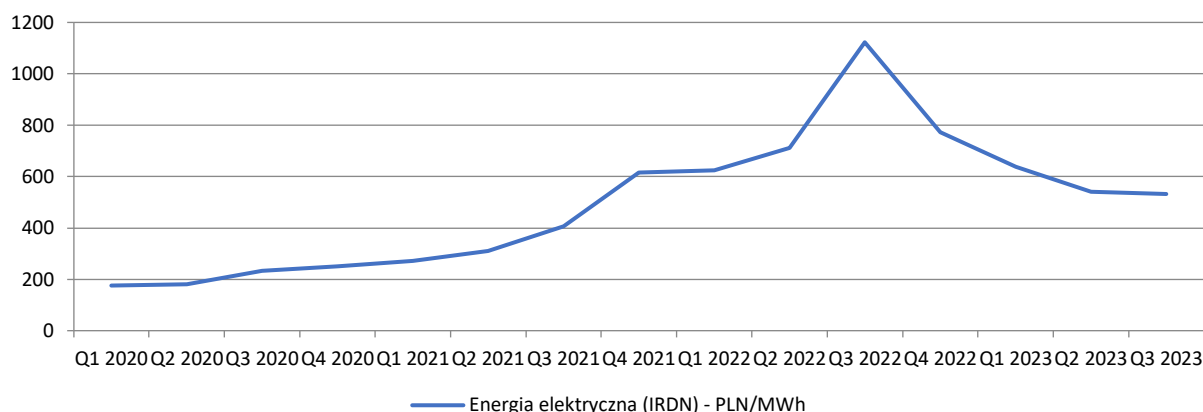
Efektom różnej struktury produkcji energii elektrycznej jest duża dostępność taniej energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych (Hiszpania, Włochy, Francja i Portugalia odnotowały w sierpniu rekordowe wielkości produkcji energii fotowoltaicznej i wiatrowej). Energia elektryczna ze źródeł OZE stanowiła 70% w lipcu i około 61% w sierpniu niemieckiej generacji energii elektrycznej. Powoduje to sytuację nadpodaży prądu na rynku i spadek cen do wartości ujemnych. W Polsce też obserwujemy to zjawisko (głównie za sprawą 1,2 mln domów wyposażonych w fotowoltaikę), ale w znacznie mniejszym stopniu widać to na giełdzie. Bilans energetyczny częściej uzupełniają wysokoemisyjne elektrownie węglowe o niskiej sprawności, co sprawia, że cena energii po uwzględnieniu kosztów CO₂ jest wyższa. Istotnym wydarzeniem było podpisanie umowy na zaprojektowanie pierwszej elektrowni jądrowej w Polsce.

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.

W III kwartale 2023 roku średniomiesięczne ceny energii elektrycznej na rynku SPOT były znacznie niższe od cen energii elektrycznej w analogicznym okresie roku ubiegłego. W raportowanym okresie średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT ukształtowała się na poziomie 533,11 PLN/MWh wobec 1 123,93 PLN/MWh w roku poprzednim, co stanowi spadek cen energii elektrycznej o około 52,6% rok do roku, a także spadek o około 2% w stosunku do poprzedniego kwartału.

W najbliższym okresie na ceny energii będą miały wpływ temperatury w zimie 2023/24 i długość jej trwania. Kolejnym czynnikiem jest potencjalny wpływ chińskiego ożywienia gospodarczego i wzrost zapotrzebowania na energię, co może zwiększyć zapotrzebowanie na węgiel. Istotna będzie również cena gazu. Jej znaczny wzrost spowoduje, że część państw z Azji zacznie używać węgla do bilansowania swoich potrzeb w zakresie wytwarzania energii. Eskalacja konfliktu pomiędzy Hamasem a Izraelem może spowodować znaczne zawirowania na rynku energii, zwłaszcza w przypadku mroźnej zimy i spadku produkcji energii z OZE, co może spowodować wzrost cen gazu ziemnego i węgla.

Notowania cen energii elektrycznej [PLN/MWh]



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

Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

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

W III kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowała umowy 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 analizowanym okresie 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 III kwartale 2023 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. różnice pomiędzy zużyciem energii elektrycznej w godzinach szczytowych i pozaszczytowych w niektórych dekadach przekraczały 5%, z tego powodu Spółka nie we wszystkich okresach mogła skorzystać z ulgi w opłacie mocowej w maksymalnej wysokości 83%.

W związku ze wzrostem stawek opłat przesyłowych obowiązujących w 2023 roku oraz z brakiem maksymalnej ulgi w opłacie mocowej w niektórych dekadach, w III kwartale 2023 roku koszt przesyłu energii elektrycznej dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. był wyższy o około 88% w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Nowe regulacje prawne w energetyce

Ustawa z dnia 28 lipca 2023 roku wprowadza zmiany w ustawie Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako przedsiębiorstwo energetyczne posiadające koncesję na obrót i dystrybucję energii elektrycznej zobowiązana jest do zastosowania zmian wprowadzonych powyższą ustawą w zakresie odpisu na fundusz wypłaty różnicy ceny przez przedsiębiorstwa będące spółkami obrotu oraz odbiorcami przemysłowymi, którzy zostali umieszczeni w wykazie odbiorców przemysłowych w art. 52 ust. 4 ustawy o OZE.

Ustawa z dnia 16 sierpnia 2023 roku o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz niektórych innych ustaw wprowadziła m.in.:

- zwiększenie podstawowego limitu zużycia energii objętego zamrożeniem cen na poziomie z 2022 roku z 2 MWh do 3 MWh dla ogółu odbiorców zużywających energię na potrzeby prowadzenia gospodarstw domowych;
- obniżenie ceny maksymalnej energii elektrycznej w IV kwartale 2023 roku z 785 zł/MWh do 693 zł/MWh. Ta zmiana ma na celu dodatkowe wsparcie firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), samorządów, jednostek użyteczności publicznej i innych podmiotów wrażliwych objętych do tej pory mechanizmem ceny maksymalnej w wysokości 785 zł/MWh;
- zmiany w sposobie obliczania odpisu na fundusz wypłaty różnicy ceny.

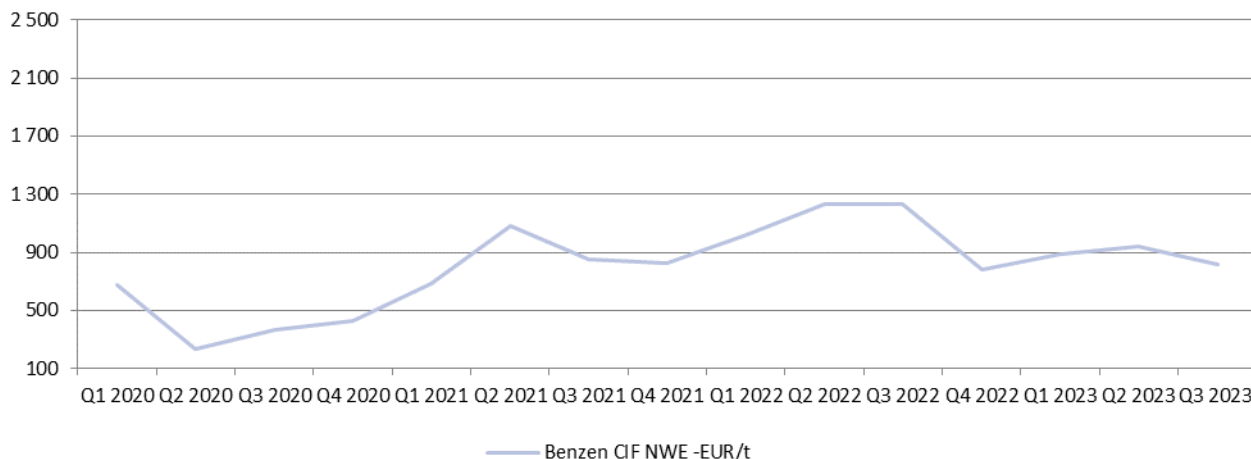
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako przedsiębiorstwo energetyczne posiadające koncesję na obrót i dystrybucję energii elektrycznej zobowiązana jest do zastosowania zmian wprowadzonych powyższą ustawą w odniesieniu do odbiorców uprawnionych wskazanych w ustawie. Ze względu na odbiorców, którym Spółka dostarcza energię wpływ powyższych zmian na Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jest niewielki.

Benzen

Europejskie ceny kontraktowe benzenu w lipcu i sierpniu 2023 roku utrzymywały trend spadkowy, we wrześniu notowania cen umocniły się w wyniku wzrostu notowań ropy naftowej oraz cen na rynku globalnym. Zapotrzebowanie na benzen ze strony lokalnych przetwórców, podobnie, jak w poprzednich kwartałach, pozostawało na niskim poziomie, przy ograniczeniach podaży. Obserwowany we wrześniu nieznaczny regionalny wzrost popytu był efektem uzupełniania zapasów po zastoju wakacyjnym oraz wznowienia produkcji przez niektóre instalacje.

Średnia cena kontraktowa benzenu (CIF North Western Europe) w III kwartale 2023 roku ukształtowała się na poziomie niższym o 33% rok do roku i o 13% kwartał do kwartału.

Notowania cen benzenu [EUR/tona]



Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

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

Z uwagi na wstrzymaną produkcję kaprolaktamu zakupy benzenu w III kwartale 2023 roku nie były realizowane.

Siarka i kwas siarkowy

Średnia wartość benchmarku cenowego siarki w III kwartale 2023 roku wyniosła 89 USD/tona FOB Vancouver, co oznaczało spadek o 36% rok do roku i wzrost o 5% kwartał do kwartału. Dla siarki płynnej Delivered Benelux, rozliczanej umowami kwartalnymi, cena wyniosła 95 USD/tona i tym samym odnotowała spadek o 74% rok do roku i 30% kwartał do kwartału.

W III kwartale 2023 roku światowy rynek siarki umocnił się. Od lipca do połowy września ceny nieprzerwanie znajdowały się w tendencji wzrostowej. Wśród czynników napędzających rynek w tym czasie wymienia się aprecjację cen nawozów fosforowych oraz większe zapotrzebowanie na surowiec w związku z wyższą produkcją.

W Europie zapotrzebowanie nabywców przemysłowych na siarkę w III kwartale 2023 roku było niskie.

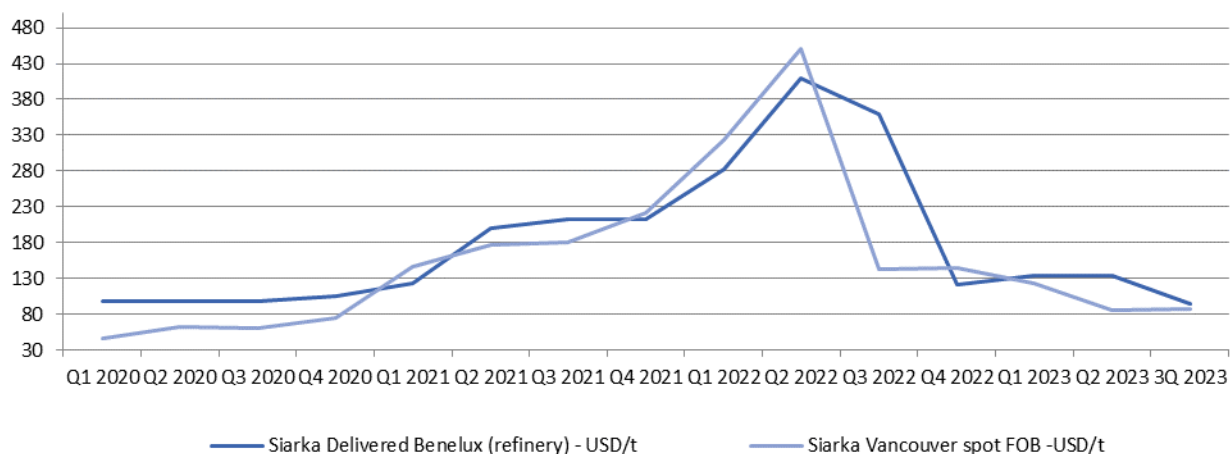
Na początku IV kwartału bieżącego roku przewiduje się nieznaczny wzrost cen siarki związany ze wzrostem popytu wśród głównych nabywców.

W III kwartale 2023 roku ceny kwasu siarkowego wzrosły. Średnia cena wynosiła 25 USD/tona i w porównaniu do II kwartału 2023 roku była wyższa o 20 USD/tonę, a w relacji do III kwartału 2022 roku spadła o 153 USD/tonę.

Sytuacja ta jest odzwierciedleniem wzrostu popytu na kwas siarkowy przy jednoczesnym ograniczeniu podaży. Duże firmy produkujące nawozy wznowiły produkcję z jednoczesnym zwiększeniem zapotrzebowania na kwas siarkowy. Na rynku krajowym odnotowano spadek ceny sprzedaży kwasu siarkowego, co wynika ze spadku cen siarki.

Przewiduje się, że w IV kwartale 2023 roku średnia cena kwasu na rynkach światowych może się utrzymać lub nieznacznie wzrosnąć.

Notowania cen siarki [USD/tona]



Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

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

W III kwartale 2023 roku zakupów siarki dokonywała Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.

Fosforyty i kwas fosforowy

Ceny fosforytów i kwasu fosforowego są w dużym stopniu związane z sytuacją na rynku nawozowym, w szczególności cenami pozycjonowanych do nich produktów typu DAP i MAP.

Średnie ceny kwasu fosforowego w III kwartale 2023 roku według „Argus Phosphates - CFR Western Europe” szacowane były w przedziale 1 000-1 077 USD/tonę i były niższe o około 51% od średnich cen notowań z III kwartału ubiegłego roku. Cena kwasu fosforowego w notowaniach dla Europy Zachodniej spadła o 43% rok do roku i 10% kwartał do kwartału.

W kolejnym kwartale 2023 roku prognozuje się nieznaczny spadek cen transakcyjnych kwasu fosforowego. Podaż produktu jest skoncentrowana u jednego producenta z Maroka, który wyznacza ceny dla rynku europejskiego.

Dostawy fosforytów realizowane są głównie z rejonu Afryki Północnej oraz Afryki Zachodniej.

Sól potasowa (chlorek potasu)

Średnia wartość benchmarku cenowego soli potasowej dla Europy w III kwartale 2023 roku spadła o 59% rok do roku i 20% kwartał do kwartału.

Światowe rynki soli potasowej praktycznie od połowy 2022 roku są w trendzie spadkowym z uwagi na zdecydowane zmniejszenie popytu na nawozy wieloskładnikowe.

Na początku III kwartału 2023 roku uwaga uczestników rynku skoncentrowana była przede wszystkim na sytuacji w Kanadzie, gdzie trwał strajk portowy. Doprowadził on do kilkunastodniowego zatrzymania lub ograniczenia przepływu towarów, w tym soli potasowej. Po nałożeniu sankcji na Rosję i Białoruś, które w ubiegłych latach były głównymi eksporterami tego surowca do krajów regionu, w tym do Polski, Kanada jest obecnie jednym z kluczowych dostawców tego surowca do Europy.

Europejscy kupujący, po sezonowym spadku aktywności, zdecydowali się na nieco wcześniejszy powrót na rynek ze względu na obawy o podaż i wzrost cen. Pomimo spadku cen kwartał do kwartału wycena surowca w Europie pozostawała jedną z najwyższych na świecie.

W IV kwartale bieżącego roku prognozuje się stabilizację, bądź nieznaczny wzrost ceny z uwagi na ograniczoną podaż surowca na rynek europejski.

Uprawnienia do emisji CO₂

Średnia cena praw do emisji CO₂ na giełdzie The ICE za III kwartał 2023 roku wyniosła 85,85 EUR, przy czym maksymalna cena notowana w tym okresie to 98,68 EUR, natomiast minimalna to 80,84 EUR.

Cena rynkowa uprawnień do emisji CO₂ (cena zamknięcia na giełdzie The ICE) na dzień 29 września 2023 roku wyniosła 81,67 EUR.

Sytuacja na rynku CO₂ w III kwartale 2023 roku nie miała wpływu na wyniki Spółki. Spółka ma pełne pokrycie zapotrzebowania w zawartych kontraktach.

W sierpniu 2023 roku Komisja Europejska opublikowała rozporządzenie wykonawcze, w którym określono zasady dotyczące wdrożenia CBAM, czyli mechanizmu dostosowywania cen na granicach, z uwzględnieniem fazy przejściowej. Grupa analizuje wpływ regulacji CBAM na działalność i wyniki.

We wrześniu w 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zwróciła na rachunek unijny nadmiarowo wydane uprawnienia w ilości 129 549 EUA, nadwyżka powstała po ponownym wyliczeniu bezpłatnych uprawnień na podstawie rzeczywistej produkcji za 2022 rok. Zwrot uprawnień nie miał wpływu na sytuację finansową Spółki.

Świadectwa pochodzenia (certyfikaty) energii elektrycznej

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2023 roku w celu realizacji obowiązku umarzenia świadectw pochodzenia energii elektrycznej za 2023 rok realizowała na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) transakcje zakupu świadectw/certyfikatów:

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

Średnie ceny rynkowe praw majątkowych w III kwartale 2023 roku kształtowały się następująco:

- certyfikaty zielone PMOZE_A¹ – średnia cena wyniosła 121,57 PLN/MWh i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o około 20%;
- certyfikaty błękitne PMOZE-BIO² – średnia cena wyniosła 300,51 PLN/MWh i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była wyższa o około 0,1%;
- certyfikaty białe PMEF³ – średnia cena wyniosła 2 074,64 PLN/toe i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o około 0,5%.

Do końca III kwartału 2023 roku do Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie wpłynęły decyzje dotyczące umorzenia świadectw efektywności energetycznej w związku ze złożonymi w I półroczu 2023 roku: deklaracją dotyczącą świadectw efektywności od zakupu energii elektrycznej i gazu ziemnego oraz wnioskiem przedłożonym Prezesowi URE dotyczącym rozliczenia świadectw efektywności energetycznej od sprzedaży energii elektrycznej, gazu ziemnego i ciepła.

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

¹ PMOZE_A tzw. certyfikaty zielone - prawa majątkowe do świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wyprodukowanej w OZE, której określony w świadectwie pochodzenia okres produkcji rozpoczął się do 28 lutego 2009 roku.

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

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

58. Komentarz segmentowy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej

01.01.2023 - 31.03.2023	01.04.2023 - 30.06.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
2 607 175	1 607 431	1 631 748	3 815 319	-57,2%	Przychody segmentów, w tym:	5 846 354	12 448 342	-53,0%
1 229 414	1 166 107	1 007 771	2 124 735	-52,6%	Sprzedaż zewnętrzna	3 403 292	7 043 316	-51,7%
1 377 761	441 324	623 977	1 690 584	-63,1%	Obroty wewnętrzne między segmentami	2 443 062	5 405 026	-54,8%
(2 922 182)	(1 834 539)	(1 760 646)	(3 877 375)	-54,6%	Koszty segmentów, w tym:	(6 517 367)	(11 561 996)	-43,6%
(1 466 714)	(1 276 415)	(995 771)	(2 066 132)	-51,8%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(3 738 900)	(5 732 243)	-34,8%
(1 377 761)	(441 324)	(623 977)	(1 690 584)	-63,1%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(2 443 062)	(5 405 026)	-54,8%
(68 692)	(52 154)	(72 579)	(61 594)	17,8%	Koszty sprzedaży	(193 425)	(228 565)	-15,4%
(72 296)	(60 998)	(61 831)	(60 558)	2,1%	Koszty ogólnego zarządu	(195 125)	(196 606)	-0,8%
63 281	(3 648)	(6 488)	1 493	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	53 145	444	11869,6%
(315 007)	(227 108)	(128 898)	(62 056)	107,7%	Zysk/(strata) segmentów	(671 013)	886 346	-
				-	<i>w tym:</i>			-
(209 449)	(349 418)	(119 676)	(85 651)	39,7%	SEGMENT AGRO	(678 543)	817 089	-
(56 341)	(22 315)	(16 865)	(28 581)	-41,0%	SEGMENT TWORZYWA	(95 521)	3 885	-
(48 619)	156 734	14 526	57 574	-74,8%	SEGMENT ENERGETYKA	122 641	59 268	106,9%
(598)	(12 109)	(6 883)	(5 398)	27,5%	DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA	(19 590)	6 104	-
2 339	1 783	(1 668)	(2 132)	-21,8%	Przychody/koszty nieprzypisane	2 454	1 329	84,7%
(312 668)	(225 325)	(130 566)	(64 188)	103,4%	Zysk/(strata) operacyjny [EBIT]	(668 559)	887 675	-
59 422	66 087	67 935	62 997	7,8%	Amortyzacja	193 444	184 321	4,9%
-	3 211	2 021	(326)	-	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	5 232	(373)	-
(253 246)	(162 449)	(64 652)	(865)	7374,2%	EBITDA*	(480 347)	1 072 369	-
(8 419)	(30 641)	(14 193)	232	-	Przychody/koszty finansowe netto	(53 253)	6 515	-
495	980	384	274	40,1%	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 859	678	174,2%
38 413	8 445	14 058	14 121	-0,4%	Podatek dochodowy	60 916	(91 619)	-
(282 179)	(246 541)	(130 317)	(49 561)	162,9%	Zysk/(strata) netto za okres	(659 037)	803 249	-
72 448	100 226	190 926	126 195	51,3%	CAPEX	363 600	254 088	43,1%

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

Przychody zewnętrzne Grupy Kapitałowej według Segmentów

Wyszczególnienie	01.07.2023-30.09.2023		01.07.2022-30.09.2022		Zmiana
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=(2-4)/4
AGRO	952 108	94,5%	1 823 845	85,8%	52,2%
TWORZYWA	8	0,0%	128 347	6,1%	0,0%
ENERGETYKA	32 053	3,2%	130 299	6,1%	24,6%
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	23 602	2,3%	42 244	2,0%	55,9%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	1 007 771	100,0%	2 124 735	100,0%	47,4%

W III kwartale 2023 roku największy udział w przychodach ze sprzedaży zewnętrznej, tj. 94,5%, stanowiły przychody ze sprzedaży Segmentu Agro (wobec 85,8% w analogicznym okresie roku poprzedniego). Wyniosły one 952,1 miliona złotych, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza spadek o 871,7 miliona złotych (tj. o 47,8%). Główną przyczyną spadku przychodów były niższe ceny sprzedaży większości produktów tego Segmentu.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Segmentu Tworzywa wyniosły 8 tysięcy złotych, ze względu na wstrzymanie produkcji kaprolaktamu w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. od dnia 10 marca 2023 roku.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Segmentu Energetyka stanowiły 3,2% przychodów Grupy Kapitałowej (wobec 6,1% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 32,1 miliona złotych. W relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpił spadek przychodów o 98,2 miliona złotych. Spadek ten wynikał głównie ze zmniejszenia wolumenów sprzedaży energii elektrycznej.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Segmentu Pozostała Działalność stanowiły 2,3% przychodów Grupy Kapitałowej (wobec 2,0% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 23,6 miliona złotych. W relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpił spadek przychodów o 18,6 miliona złotych. Spadek ten wynikał głównie ze spadku cen sprzedaży kwasu siarkowego.

58.1. Segment Agro

Koniunktura w rolnictwie

Po trzech kwartałach pogarszania się koniunktury w polskim rolnictwie nastąpiła jej poprawa. W III kwartale 2023 roku wartość wskaźnika koniunktury rolnej (IRGAGR) wzrosła kwartał do kwartału o 4,7 punktu do poziomu minus 21,6 punktu. W ujęciu rok do roku jest ona nadal niższa o 4,7 punktu. Wzrost wartości wskaźnika wynika z poprawy nastrojów rolników oraz wzrostu wartości wskaźnika wyrównanych przychodów gospodarstw rolnych i jest związany z rocznym cyklem produkcji rolnej. Na tle poprzednich lat obecna poprawa koniunktury, w skali kwartału, jest słabsza od przeciętnej. Wynika to głównie ze znacznie mniejszego niż zwykle o tej porze roku wzrostu przychodów gospodarstw rolnych na skutek utrzymujących się niekorzystnych uwarunkowań ekonomicznych produkcji rolnej.

Krajowy rynek zbóż

Notowania cen podstawowych płodów rolnych w kraju są, obok kosztów wytwarzania, głównym determinantem sytuacji ekonomicznej gospodarstw rolnych wpływającym na dochodowość produkcji. Ceny płodów rolnych na rynku krajowym odzwierciedlają trendy światowe i są następstwem tego, co dzieje się na rynkach globalnych.

W III kwartale 2023 roku notowania płodów rolnych w Polsce kształtowały się na niższym poziomie względem analogicznego okresu roku poprzedniego. W relacji kwartał do kwartału również odnotowano spadek cen płodów rolnych, jednak dynamika spadków była mniejsza, głównie za sprawą wzrostu poziomu notowań we wrześniu. Średnie ceny pszenicy, żyta, kukurydzy i rzepaku, w III kwartale bieżącego roku, wyniosły odpowiednio 962 PLN/tona, tj. spadek o 38% rok do roku, 674 PLN/tona, tj. spadek o 46% rok do roku, 949 PLN/tona, tj. spadek o 33% rok do roku oraz 1 997 PLN/tona, tj. spadek o 40% rok do roku.

W III kwartale 2023 roku warunki atmosferyczne w Polsce były zróżnicowane. W kilku województwach wystąpiła susza rolnicza, powodując straty w plonach. W wielu zaś regionach Polski żniwa zakłócały deszcze, co wpłynęło na jakość ziarna. Według danych Izby Zbożowo-Paszowej większość zebranej w tym roku pszenicy to ziarno o parametrach paszowych. Wielu rolników zdecydowało się na przechowanie zboża o lepszych parametrach jakościowych w oczekiwaniu na wyższe ceny.

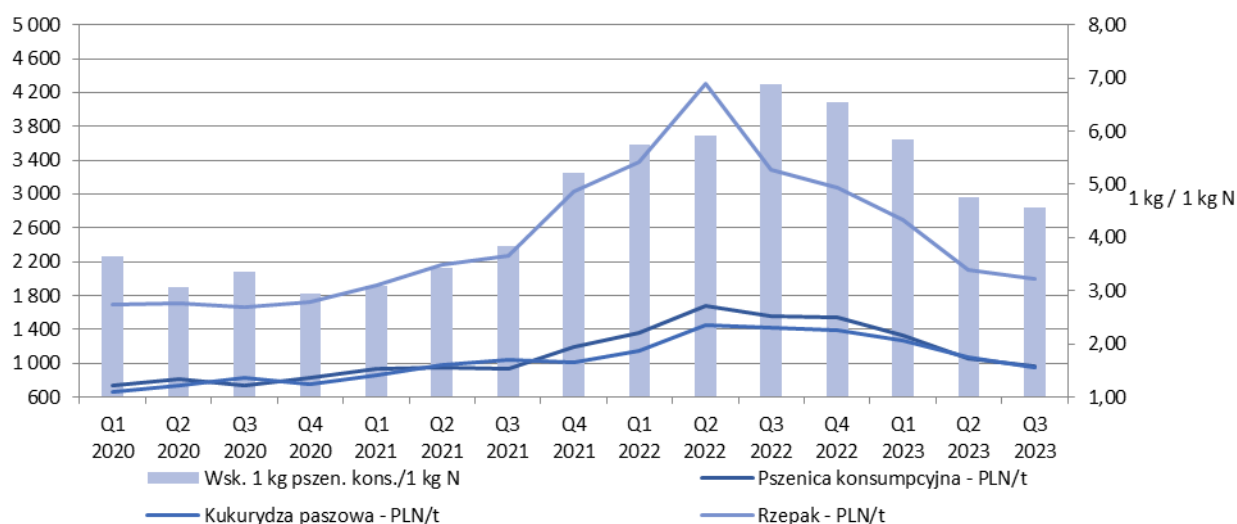
Na niski poziom cen płodów rolnych w Polsce wpływają pozytywne szacunki produkcji zbóż w sezonie 2023/24, zarówno w skali globalnej, jak i krajowej. Według wrześniowego raportu Komisji Europejskiej, produkcja pszenicy i kukurydzy w Polsce przewyższy średnią 5-letnią i wyniesie odpowiednio 12,8 miliona ton, tj. spadek o 4,7% sezon do sezonu oraz 9,3 miliona ton, tj. wzrost o 12,2% sezon do sezonu. Produkcję

jęczmienia oszacowano poniżej poziomu średniej 5-letniej i ma ona wynieść 2,8 miliona ton, tj. mniej o 0,1% sezon do sezonu. Zbiory wszystkich zbóż w Polsce w sezonie 2023/24 mają osiągnąć 35,4 miliona ton, czyli o 0,3% powyżej wielkości z poprzedniego sezonu.

Obok uwarunkowań makroekonomicznych i atmosferycznych, bardzo ważnym determinantem warunków funkcjonowania sektora rolnego pozostaje perspektywa utrzymania dostaw na rynki światowe produktów rolnych z Ukrainy. Dostawy produktów rolnych z Ukrainy wpływają na globalny oraz krajowy bilans zbóż oraz na kształtowanie ich cen i siły nabywczej rolników zarówno w Polsce, jak i na świecie.

16 października 2023 roku Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa rozpoczęła wypłaty zaliczek na poczet płatności bezpośrednich. Całkowita pula środków na płatności bezpośrednie i przejściowe wsparcie krajowe za 2023 rok wyniesie 16,97 miliarda złotych. Jednolita płatność obszarowa w bieżącym roku wyniesie 502,35 PLN/ha względem 518,01 PLN/ha w ubiegłym roku. Wypłata płatności końcowych rozpocznie się na początku grudnia i potrwa do końca czerwca 2024 roku.

Notowania cen pszenicy, kukurydzy i rzepaku [PLN/tona]



Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Rynek nawozów azotowych

Początek III kwartału 2023 roku za sprawą sprzyjającej aury zaznaczył się zwiększoną aktywnością zakupową rolników na rynku europejskim. Ożywienie popytu dzięki poprawie warunków atmosferycznych odnotowano w przypadku CAN w Niemczech i Irlandii, jak również RSM, głównie kupowany na jesienną aplikację. Dodatkowy popyt pojawiał się z innych kierunków, m.in. z Brazylii, gdzie większość popytu zaspokajana była wolumenami rosyjskimi. We wrześniu uczestnicy rynku z uwagą obserwowali sytuację na powiązanim rynku mocznika w związku ze wzrostem cen tego nawozu spowodowanym ograniczeniami eksportowymi w Chinach oraz wcześniejszym niż oczekiwano ogłoszeniem przez Indie przetargu importowego. Na nastroje wpłynęły także ceny gazu.

Niskie ceny mocznika sprawiły, że produkt z importu stał się atrakcyjniejszy niż z produkcji europejskiej. Jednak różnica między cenami mocznika a cenami CAN w Europie Zachodniej w przeliczeniu na czysty składnik nadal faworyzuje CAN, co oznacza, że nabywcy nie są skłonni do przechodzenia na mocznik.

Ceny nawozów saletrzanych podążały za trendem mocznika. W III kwartale 2023 roku kształtowały się one na zdecydowanie wyższym poziomie niż w poprzednim kwartale, za wyjątkiem RSM. Europejski rynek nawozów saletrzanych pozostawał w całym okresie względnie wyciszony. Głównym regulatorem rynku będzie presja na koszty.

Od połowy sierpnia do końca III kwartału na rynku nawozów azotowych dało się odczuć spowolnienie. Sezon stosowania nawozów azotowych w Europie dobiegł końca.

Istotną informacją była decyzja Sądu Europejskiego o zniesieniu ceł antydumpingowych na rosyjską saletrę amonową. Decyzja ta nie jest ostateczna i oczekuje się, że lokalni producenci będą się od niej odwoływać. Cło w wysokości 28,78-32,71 EUR/tona zostało nałożone w grudniu 2020 roku na okres 5 lat. Rosyjscy producenci odwołali się od tej decyzji w lutym 2021 roku.

W perspektywie kolejnego kwartału ceny nawozów saletrzanych powinny utrzymać lekką tendencję wzrostową w ujęciu kwartał do kwartału.

Mocznik

Średnia cena mocznika w III kwartale 2023 roku kształtowała się na poziomie 334 USD/tona FOB Bałtyk, co oznacza spadek o 37% rok do roku oraz wzrost o 27% kwartał do kwartału.

Po I półroczu 2023 roku charakteryzującym się niewielkim popytem, nadpodażowym rynkiem oraz opóźnieniem dokonywania zakupów mocznika, na początku III kwartału 2023 roku nastroje uległy poprawie, a ceny zaczęły się umacniać. Czynnikiem, które znacząco wpłynęły na sytuację na rynku były: indyjski przetarg importowy, wzrost zakupów w Brazylii, stały poziom popytu z Australii, nowe zapytania z Argentyny oraz ograniczona podaż w Chinach, Azji Południowo-Wschodniej i Egipcie. W połowie III kwartału 2023 roku działalność na rynku mocznika koncentrowała się na Indiach, które zakupiły prawie 1,8 miliona ton mocznika, głównie z Chin (1,1 miliona ton produktu). W drugiej połowie III kwartału w związku z letnim spowolnieniem w wielu regionach, ceny mocznika, poza Zatoką Perską, były stosunkowo stabilne. We wrześniu Chin ograniczyły eksport, koncentrując się na budowaniu krajowych zapasów i powstrzymaniu wzrostów cen na rynku wewnętrznym. Wydarzenia w Indiach i Chinach zmieniły nastroje na rynku mocznika. Ceny w kilku regionach wzrosły o 10-25% w ciągu zaledwie kilku dni. Wedle szacunków około 2,5 - 3,0 milionów ton mocznika będą musiały zostać dostarczone do Indii do połowy stycznia 2024 roku, co implikuje ogłoszenie kolejnych przetargów. Kolejnego należy spodziewać się już w grudniu. Po stronie podaży pod znakiem zapytania stoi dostępność mocznika z Chin. Oczekuje się, że chiński eksport nieco wzrośnie w listopadzie i grudniu w efekcie zwiększenia różnicy pomiędzy rosnącymi cenami międzynarodowymi a spadającymi cenami krajowymi. W perspektywie kolejnych kilku miesięcy ceny mocznika powinny ustabilizować się na nieco wyższym poziomie niż obecnie obserwowane

W Europie i USA w trakcie letniego spowolnienia rolnicy skupiali się na zbiorach. W Europie ceny były zgodne z trendem na rynku międzynarodowym, ale popyt pozostawał relatywnie niski. Działalność zakupowa była ograniczona do małych partii z krótkim terminem realizacji. Nadal obserwowane było ostrożne podejście kupujących, którzy skupiali się na obserwowaniu kierunku cen. Produkcja mocznika w Europie była ograniczona i prognozuje się jej dalsze ograniczenia w okresie zimowym. Na dalszą perspektywę rynku będą miały wpływ głównie popyt oraz sytuacja na rynku gazu.

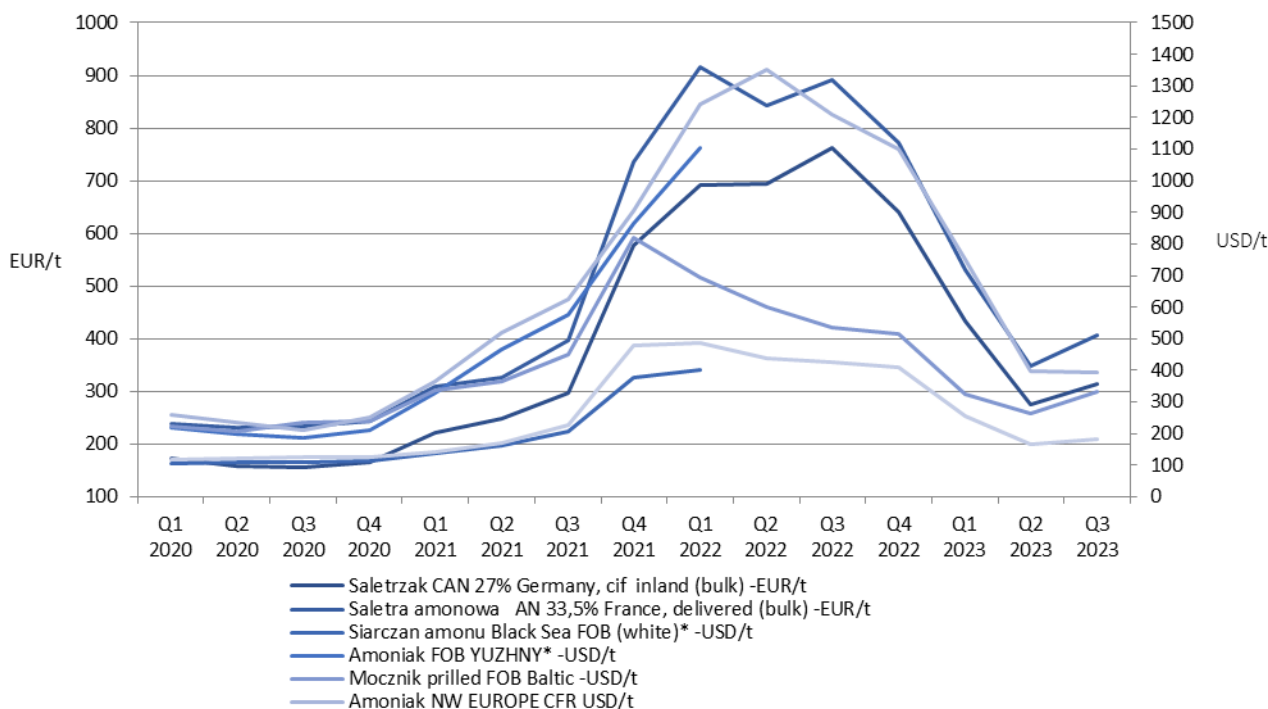
Amoniak

Notowania cen amoniaku w III kwartale 2023 roku były znacznie niższe niż przed rokiem. Średnia cena amoniaku na North Western Europe osiągnęła poziom 395 USD/tona, co oznacza spadek o 67% rok do roku i o 1% kwartał do kwartału.

Utrzymujące się spadki cen amoniaku od początku 2023 roku wyhamowały dopiero na początku III kwartału. Aktywność na rynku w większości regionów była niska, ze względu na sezonowe letnie spowolnienie. Ograniczona podaż amoniaku przez postoje remontowe, szczególnie w rejonie Azji, spowodowała niedobór produktu globalnie, co skutkowało wzrostem cen. Większość producentów, zwłaszcza na Bliskim Wschodzie, w lipcu i sierpniu skupiała się na realizacji dostaw kontraktowych. Popyt ze strony powiązanych rynków chemicznych był spadkowy w skali globalnej. W drugiej połowie III kwartału pomiędzy Algierią a Arabią Saudyjską zawarto transakcję na znacznie wyższych poziomach, co wpłynęło na wzrost cen na rynku globalnym. Rynek europejski pozostawał stłumiony ze względu na niski popyt. W USA rynek amoniaku w końcówce lata był w większości wyciszony. W ostatnim tygodniu września rynek amoniaku notował znaczący wzrost względem miesiąca poprzedniego, co pociągnęło za sobą kolejne wzrosty cen we wszystkich regionach.

W ciągu kilku najbliższych miesięcy prognozuje się nadwyżkę podaży. Zakłada się, że ceny osiągną swój szczyt w grudniu we wszystkich głównych benchmarkach. W I półroczu 2024 roku oczekuje się korekty cen amoniaku, przy czym bardziej znaczący spadek nastąpi w II półroczu 2024 roku, gdy popyt spadnie, a rynek wejdzie w okres nadpodaży.

Notowania cen nawozów azotowych (mocznika, CAN, AN, AS) i amoniaku



* brak notowań od marca 2022 roku w związku z sytuacją w Ukrainie – średnia cena za I kwartał 2023 roku na podstawie stycznia i lutego

Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Rynek nawozów fosforowych i wieloskładnikowych

Średnia wartość benchmarku cen NPK 3x16 w III kwartale 2023 roku wyniosła 366 USD/tona FOB Baltic/Black Sea, co oznacza spadek o 39% rok do roku i o 16% kwartał do kwartału.

Po I półroczu 2023 roku, który charakteryzował się trendem spadkowym cen, słabym popytem i niską płynnością rynku nawozów wieloskładnikowych typu NPK, początek III kwartału 2023 roku cechowała stabilność pomimo wciąż stosunkowo niewielkiej aktywności zakupowej. Zainteresowanie produktami stopniowo wzrastało. Na rynku globalnym sierpień przyniósł ze sobą pozytywne nastroje, a występujący popyt umożliwił wzrost cen. Pod koniec kwartału nastąpiła ponowna stabilizacja. Na rynku europejskim uczestnicy rynku przejawiali ostrożność. Równolegle następowało podwyższanie ofert/cen przez producentów i dostawców NPK.

Na światowych rynkach nawozów wieloskładnikowych typu NPK obserwuje się obecnie wahania importerów i innych kupujących, wynikające z niepewności co do dalszego kierunku cen. Jest to widoczne szczególnie w Europie. Konkurencja o sprzedaż (lokowanie produktu), kupujący uparcie opierający się wyższym cenom, a także gotowość niektórych dostawców do sprzedaży taniej prawdopodobnie przyczynią się do stabilizacji rynku w najbliższych tygodniach. Jednak wraz ze wzrostem popytu na niektórych kluczowych rynkach, w tym w Europie, sprzedawcy ponownie zaczną naciskać na podwyżki, a ich wysiłki wspierane będą przez ograniczoną dostępność produktów, przez co prognozowany jest wzrost cen w listopadzie, a następnie ich stabilizacja w grudniu.

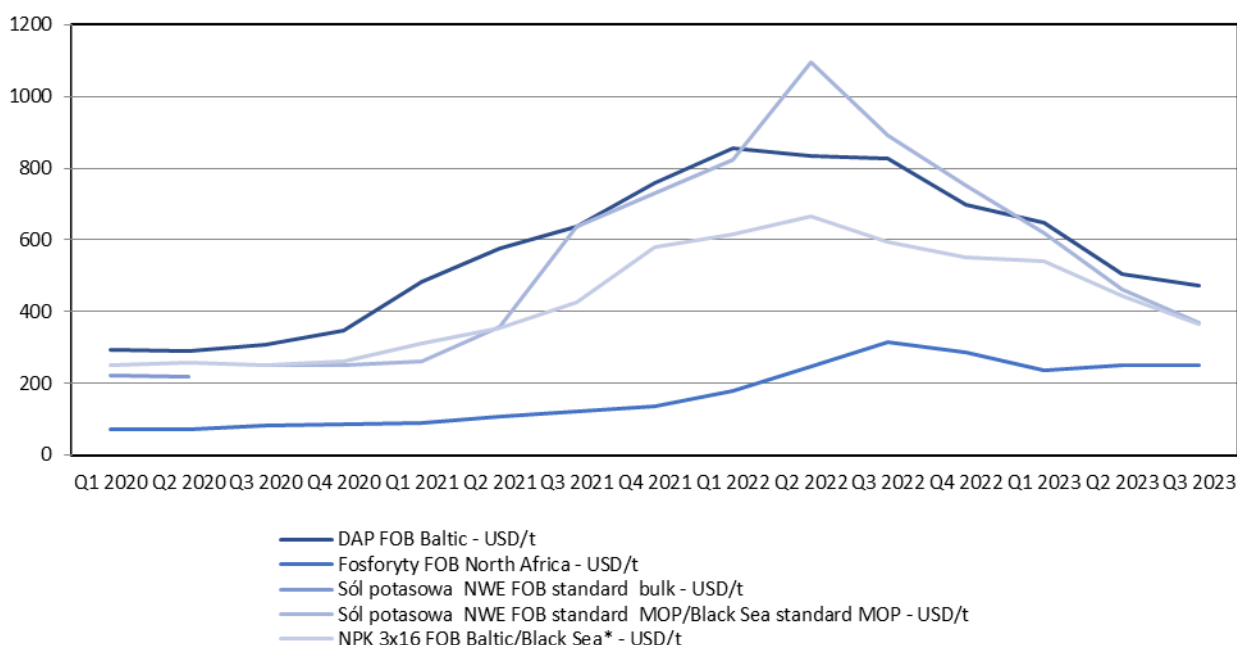
Średnia wartość benchmarku cen fosforanu dwuamonowego (DAP) w III kwartale 2023 roku wyniosła 472 USD/tona FOB Baltic, co oznacza spadek o 43% rok do roku i o 6% kwartał do kwartału.

Po intensywnych wzrostach cen nawozów fosforowych w I półroczu 2022 roku, nastąpiło znaczne osłabienie popytu, któremu towarzyszył spadek cen. Trend ten utrzymywał się jeszcze w I półroczu 2023 roku. Lipiec upłynął pod znakiem ograniczonej podaży oraz utrzymującego się popytu. Doszło wówczas do przełamania trendu spadkowego, a ceny znalazły się w tendencji wzrostowej, która utrzymała się do końca III kwartału.

Wzrost zapotrzebowania na nawozy fosforowe w Brazylii oraz na rynkach azjatyckich wpłynął na wyższe ceny nawozów fosforowych w pozostałych regionach globu, przy jednoczesnej poprawie lokalnego popytu, co przyczyniło się do wzrostu cen tych nawozów w Europie.

Prognozowany jest wzrost cen nawozów fosforowych do listopada włącznie, wspierany zakupami rynków azjatyckich. Kluczową rolę odgrywają w tej kwestii Indie, które pozyskują ostatnie dostawy na okres upraw ozimych. W grudniu w ślad za osłabieniem globalnego popytu oraz wynikającą z tego tytułu poprawą dostępności produktów oczekiwany jest spadek cen do poziomu zbliżonego do września bieżącego roku.

Notowania cen nawozów wieloskładnikowych (DAP,NPK), soli potasowej, fosforatów [USD/tona]



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

Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Rynek melaminy

W III kwartale 2023 roku sytuacja na rynku melaminy nie poprawiła się znacząco w relacji do poprzednich okresów, a wskaźniki operacyjne europejskich producentów pozostawały na obniżonych poziomach ze względu na niski popyt. Ze względu na okres wakacyjny zapotrzebowanie na produkt było słabe, a perspektywy na IV kwartał pozostawały niepewne. We wrześniu pojawiały się pewne nadzieje na poprawę popytu. W opinii niektórych uczestników rynku popyt był niższy niż rok wcześniej nawet o 30%.

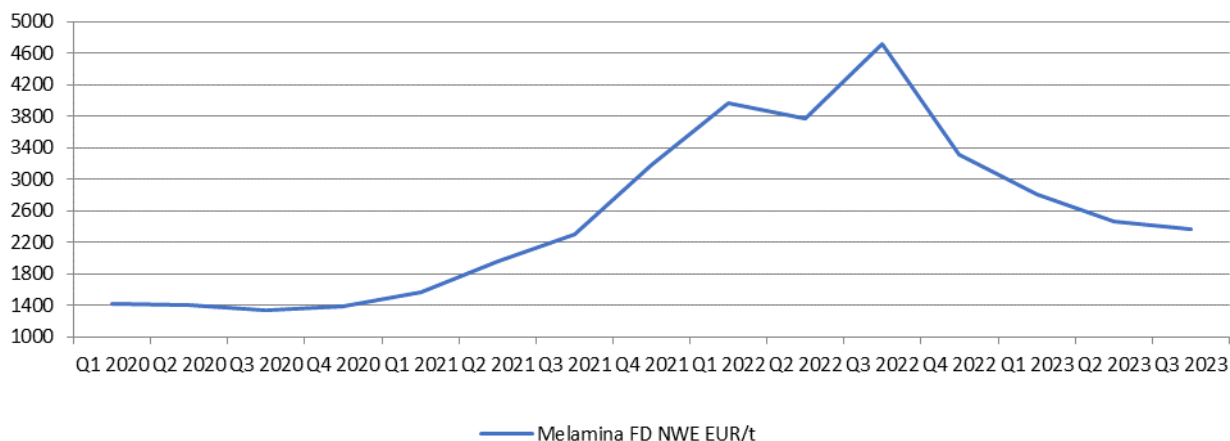
Negocjacje miesięcznych cen kontraktowych w całym kwartale zdominowane były obawami dostawców przed wysokimi kosztami produkcji, co w efekcie przyniosło zmianę trendu cenowego melaminy europejskiej. Jeszcze w lipcu notowania spadły w relacji do czerwca, jednak już w sierpniu spadek cen został wyhamowany, a we wrześniu nastąpił nienotowany od wielu miesięcy wzrost cen kontraktowych. Niestety nie stały za tym uwarunkowania makroekonomiczne i lepsza sytuacja w sektorach zastosowań końcowych (motoryzacja, budownictwo), a jedynie próba poprawy marż producentów z powodu rosnących cen surowców, głównie gazu, ale również amoniaku i mocznika.

Ceny kontraktowe z uwagi na niestabilną sytuację makroekonomiczną i rynkową ustalane były nadal w ujęciu miesięcznym i na koniec III kwartału 2023 roku zostały ustalone retrospektywnie, odzwierciedlając skumulowaną sumę trzymiesięcznych zmian kontraktów, które można było potwierdzić. Ostatecznie cena kontraktowa melaminy w III kwartale 2023 roku została ustalona na poziomie od 2 150 do 2 580 EUR/tona FD North Western Europe, co oznaczało spadek o 50% w relacji rok do roku i 4% kwartał do kwartału.

Pod koniec września rozpoczęły się negocjacje cen kontraktowych na październik, determinowane głównie wysokimi kosztami produkcji i niskimi wskaźnikami wykorzystania europejskich zdolności produkcyjnych melaminy, przy względnie niskich poziomach popytu z sektora downstream (rafinacja ropy naftowej, przetwarzanie i oczyszczanie surowego gazu ziemnego, marketing i dystrybucja produktów pochodzących z ropy naftowej i gazu ziemnego).

W perspektywie najbliższych kilku miesięcy producenci i dostawcy melaminy będą nadal musieli zmierzyć się z wyzwaniami związanymi z wysokimi cenami gazu ziemnego oraz pozostałych nośników energii wpływającymi na koszty produkcji melaminy. Popyt do końca roku pozostanie na niskim poziomie, natomiast ewentualne podwyżki cen kontraktowych w kolejnych miesiącach będą głównie związane z kosztami produkcji, a nie zmianą popytową na rynkach. Trudne środowisko makroekonomiczne i słabe perspektywy głównych światowych gospodarek będą niekorzystnie wpływać na przyszły popyt na melaminę.

Notowania cen melaminy [EUR/tona]



Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Regulacje prawne w międzynarodowym handlu melaminą

14 września 2023 roku Rozporządzeniem Wykonawczym nr 2023/1776 Komisja Europejska przedłużyła do dnia 16 września 2028 roku cła antydumpingowe na przywóz do Europy melaminy z Chin.

Rynek nadtlenu wodoru

W III kwartale 2023 roku ceny nadtlenu wodoru w Europie spadły o 10 EUR/tona, tj. spadek o 1,2% wobec poprzedniego kwartału, a w relacji do analogicznego kwartału roku poprzedniego wzrosły o 120 EUR/tona, tj. o 16%.

W umowach kontraktowych na 2023 rok, podobnie jak w ubiegłym roku, stosowano mechanizm ceny bazowej plus dopłata – ustalana indywidualnie, mająca zrekomensować producentom rosnące koszty produkcji, wynikające z wysokich cen gazu ziemnego. W lipcu i sierpniu ceny gazu ziemnego, stanowiące główny benchmark dla rynku nadtlenu wodoru wzrosły, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście dopłat. We wrześniu nie odnotowano zmian w cenach bazowych, zarówno w przypadku Europy kontynentalnej (815–885 EUR/tona), jak i państw skandynawskich (810–850 EUR/tona), zanotowano natomiast niewielkie spadki cen gazu ziemnego, które wpłynęły na stabilizację poziomów dopłat.

W raportowanym okresie popyt na nadtlenek wodoru utrzymywał się na względnie stabilnym poziomie i na przestrzeni kolejnych miesięcy kwartału nie notowano większych zmian. Wynikało to ze stagnacji utrzymującej się w głównych sektorach: pulp i papieru oraz w produkcji środków dezynfekujących. Niewielki wzrost odnotowano w mniej znaczących sektorach: elektronicznym oraz olejów epoksydowanych.

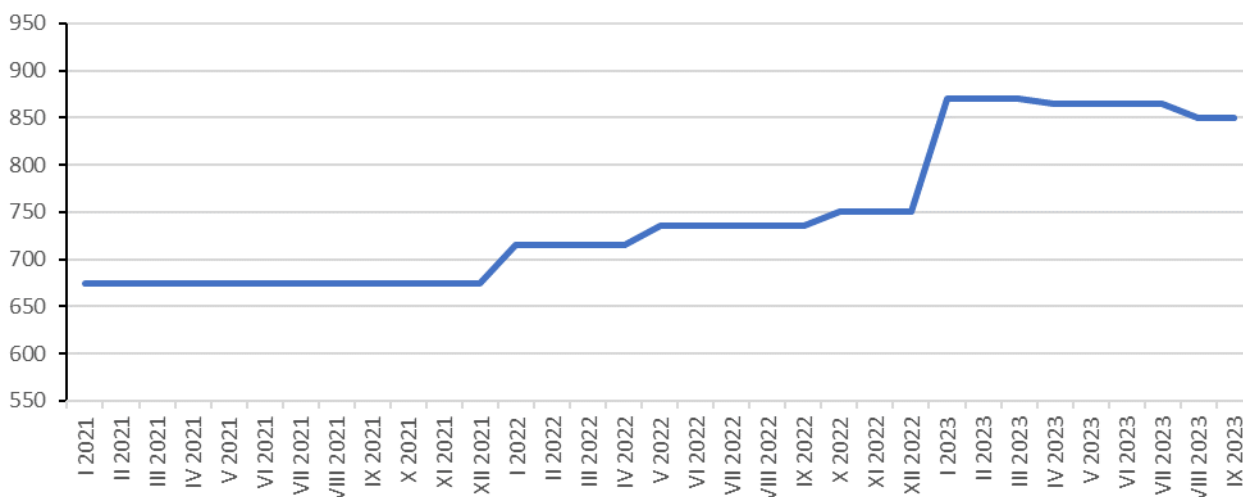
Niższe ceny gazu ziemnego przełożyły się na niższe koszty produkcji nadtlenu wodoru, aczkolwiek w ujęciu historycznym nadal utrzymują się na wysokim poziomie. Według analityków koszt produkcji nadtlenu wodoru w krajach nordyckich w 2023 roku będzie o około 50% niższy (średniomiesięcznie) niż w 2022 roku i o około 8% niższy niż w 2021 roku. Natomiast w porównaniu do średniej z 2020 roku będzie to nadal prawie dwukrotnie więcej.

Zapotrzebowanie na produkt z Europy jest w dalszym ciągu pod presją, z uwagi na ograniczony popyt na głównym rynku nadtlenu wodoru, tj. w przemyśle tekstylnym (co wynika z utrzymującej się wysokiej inflacji).

Według analiz rynkowych, w Europie Zachodniej wykorzystanie mocy produkcyjnych nadtlenu wodoru będzie w 2023 roku niższe o około 7% w porównaniu do 2022 roku.

W kolejnym roku spodziewany jest początek stopniowego ożywienia, jednak osiągnięcie poziomu wykorzystania 85% mocy produkcyjnych nastąpi prawdopodobnie nie wcześniej niż w 2026 roku.

Notowania cen nadtlenu wodoru Continental Europe Pulp&Paper [EUR/tona]



Źródło: Opracowanie własne

Rynek reduktantów (w tym: AdBlue®)

Na rynku reduktantów okres III kwartału 2023 roku był kontynuacją rozpoczętej w I półroczu bieżącego roku stabilizacji rynkowej. W okresie sprawozdawczym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. odnotowała blisko 15% spadek realizowanych wolumenów reduktantów w relacji do analogicznego okresu 2022 roku.

Realizowane w III kwartale 2023 roku wolumeny w segmencie NOx[®] na rynku krajowym, jak i zagranicznym, pozostawały pod presją konkurującej oferty produktów Adblue[®] z blendowni (z mocznika niepowlekanego), dostępnych w niskich cenach. Jednocześnie główny konsument Adblue[®] jakim są firmy transportowe wciąż pozostawał w kryzysie, co determinowało zakupy produktu po możliwie najniższych cenach.

W przypadku produktów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.: Likam® i Pulnox®, niższe wolumeny sprzedaży w III kwartale 2023 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, związane były z niższym zapotrzebowaniem na reduktanty:

- ze strony energetyki prądowej i cieplnej, w związku z korzystnymi warunkami pogodowymi, umożliwiającymi produkcję prądu ze źródeł odnawialnych i wyłączenia lub ograniczenia produkcji prądu w kotłach węglowych;
- w segmentach związanych z budowlanką, tj. cementownie, huty szkła, związane ze spowolnieniem prac i inwestycji budowlanych (dotyczy głównie Pulnox®);
- konkurencyjne oferty krajowych i zagranicznych producentów produkujących zarówno wodę amoniakalną, jak i roztwory mocznika, także z taniego mocznika zakupionego z importu.

Jednakże w relacji do poprzedniego kwartału Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. odnotowała wzrost wolumenu sprzedaży NOxY® o 22% oraz Likam® i Pulnox® o 25%. Wzrost ten wynikał z postojów remontowych i awarii, które miały miejsce w okresie od lipca do września bieżącego roku w spółkach Grupy Azoty S.A., tj. w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz w Grupie Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. Spółka realizowała dodatkowe dostawy za te podmioty.

W IV kwartale należy spodziewać się stabilizacji popytu na NOxY® na poziomie zbliżonym do poprzednich kwartałów. W zakresie cen oczekiwana jest stabilizacja bądź niewielkie obniżki. Wzrost kosztów głównego surowca może jednak wymusić konieczność podniesienia cen, co może wpłynąć na konkurencyjność oferty i utratę wolumenów na rzecz firm blendujących importowany mocznik.

W zakresie Likam® i Pulnox® w IV kwartale należy spodziewać się większego zapotrzebowania ze względu na sezonowość związaną z produkcją ciepła i prądu w elektrowniach węglowych, natomiast ceny ze względu na zawarte formuły cenowe będą naśladowały ruchy cen gazu.

Rynek ONECON / dwutlenek węgla

W III kwartale 2023 roku rynek ONECON charakteryzował się wysoką konsumpcją, wywołaną sezonowymi aplikacjami takimi jak saturacja napojów czy dokarmianie upraw szklarniowych.

Popyt na dwutlenek węgla pozostaje w trendzie rosnącym jednak nie we wszystkich branżach, w których jest wykorzystywany. Niekorzystna sytuacja panuje w przemyśle browarniczym, który boryka się z problemem malejącej konsumpcji i produkcji piwa.

W III kwartale 2023 roku utrzymywały się wysokie ceny dwutlenku węgla.

W kolejnych dwóch kwartałach można spodziewać się sezonowo niższej konsumpcji ONECON oraz stabilizacji poziomu cenowego.

Wyniki Segmentu Agro

W okresie od 01 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku Segment Agro osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)119,7 miliona złotych, wobec (-)85,7 miliona złotych w analogicznym okresie 2022 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Agro

01.01.2023 - 31.03.2023	01.04.2023 - 30.06.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
1 170 321	749 757	997 081	1 992 295	-50,0%	Przychody segmentu, w tym:	2 917 159	6 740 693	-56,7%
1 044 971	719 867	952 108	1 823 845	-47,8%	Sprzedaż zewnętrzna	2 716 946	6 212 778	-56,3%
125 350	29 890	44 973	168 450	-73,3%	Obroty wewnętrzne między segmentami	200 213	527 915	-62,1%
(1 413 128)	(1 053 845)	(1 037 567)	(2 028 431)	-48,8%	Koszty segmentu, w tym:	(3 504 540)	(5 757 485)	-39,1%

(1 225 896)	(974 194)	(923 535)	(1 815 009)	-49,1%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(3 123 625)	(5 012 525)	-37,7%
(121 384)	(29 247)	(44 448)	(154 835)	-71,3%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(195 079)	(526 999)	-63,0%
(65 848)	(50 404)	(69 584)	(58 587)	18,8%	Koszty sprzedaży	(185 836)	(217 961)	-14,7%
(242 807)	(304 088)	(40 486)	(36 136)	12,0%	Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	(587 381)	983 208	-
(44 073)	(45 500)	(65 125)	(50 553)	28,8%	Koszty ogólnego zarządu	(154 698)	(166 314)	-7,0%
77 431	170	(14 065)	1 038	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	63 536	195	32482,6%
(209 449)	(349 418)	(119 676)	(85 651)	39,7%	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(678 543)	817 089	-
38 577	45 941	47 706	43 422	9,9%	Amortyzacja	132 224	125 796	5,1%
-	752	-	60	-100,0%	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	752	25	2908,0%
(170 872)	(304 229)	(71 970)	(42 289)	70,2%	EBITDA*	(547 071)	942 860	-
33 849	54 579	75 626	83 858	-9,8%	CAPEX	164 054	149 542	9,7%

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

Przychody zewnętrzne Segmentu Agro według grup produktowych

Przychody ze sprzedaży	01.07.2023-30.09.2023		01.07.2022-30.09.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
<i>1</i>					
Główne produkty handlowe	832 829	87,5%	1 583 158	86,8%	52,6%
Pozostałe produkty handlowe	41 915	4,4%	68 679	3,8%	61,0%
Inne przychody Segmentu	77 364	8,1%	172 008	9,4%	45,0%
Razem	952 108	100,0%	1 823 845	100,0%	52,2%

W III kwartale 2023 roku w Segmencie Agro:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 952,1 miliona złotych i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były niższe o 871,7 miliona złotych (o 47,8%), głównie ze względu na niższe ceny sprzedaży większości produktów przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 891,5 miliona złotych (o 49,1%) oraz przy kosztach sprzedaży wyższych o 11,0 milionów złotych (o 18,8%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)41,0 milionów złotych i w relacji do III kwartału 2022 roku był wyższy o 8,7 miliona złotych;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)4,3% i w relacji do III kwartału 2022 roku była niższa o 1,6 punktu procentowego.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Agro

Wyszczególnienie	Udział eksportu	
	01.07.2023-30.09.2023	01.07.2022-30.09.2022
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Główne produkty handlowe	23,3%	18,6%
Pozostałe produkty handlowe	11,1%	5,1%
Inne przychody Segmentu	1,4%	0,5%
Przychody ogółem Segmentu	21,0%	16,4%

Udział eksportu w przychodach Segmentu Agro w III kwartale 2023 roku zwiększył się o 4,6 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Agro

W III kwartale 2023 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Agro wyniosły 75,6 miliona złotych i w relacji do III kwartału 2022 roku były mniejsze o 8,3 miliona złotych.

Największe nakłady poniesiono w ramach projektów:

- „Wymiana wnętrza reaktora I jednostki syntezy w Zakładzie Amoniak”;
- „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego”.

58.2. Segment Tworzywa

Rynek kaprolaktamu

Rynek kaprolaktamu w Europie znajdował się pod wpływem słabego popytu konsumpcyjnego. Zapotrzebowanie na kaprolaktam na początku III kwartału 2023 roku, utrzymywało się na niskim poziomie a sezon wakacyjny wpłynął na dalsze obniżenie aktywności kupujących.

We wrześniu nastąpiła zmiana trendów cenowych. Presja spadkowa została zatrzymana, a ceny kaprolaktamu, po raz pierwszy od IV kwartału 2022 roku wzrosły. Jednak był to efekt przede wszystkim podwyżek cen surowców (głównie benzenu), ograniczeń podaży kaprolaktamu w Europie, a nie znaczącym wzrostem popytu. Odnotowana aktywność handlowa była głównie powiązana z uzupełnianiem zapasów po okresie wakacyjnym.

Lokalna podaż w Europie w III kwartale nadal była redukowana wskutek zbilansowania rynku. Ograniczenia podaży w Europie wynikały z przestoju remontowych, w tym ogłoszenia siły wyższej u znaczącego europejskiego producenta na początku września oraz ogólnie niskich wskaźników operacyjnych europejskich instalacji kaprolaktamu dostosowanych, do aktualnych potrzeb rynku.

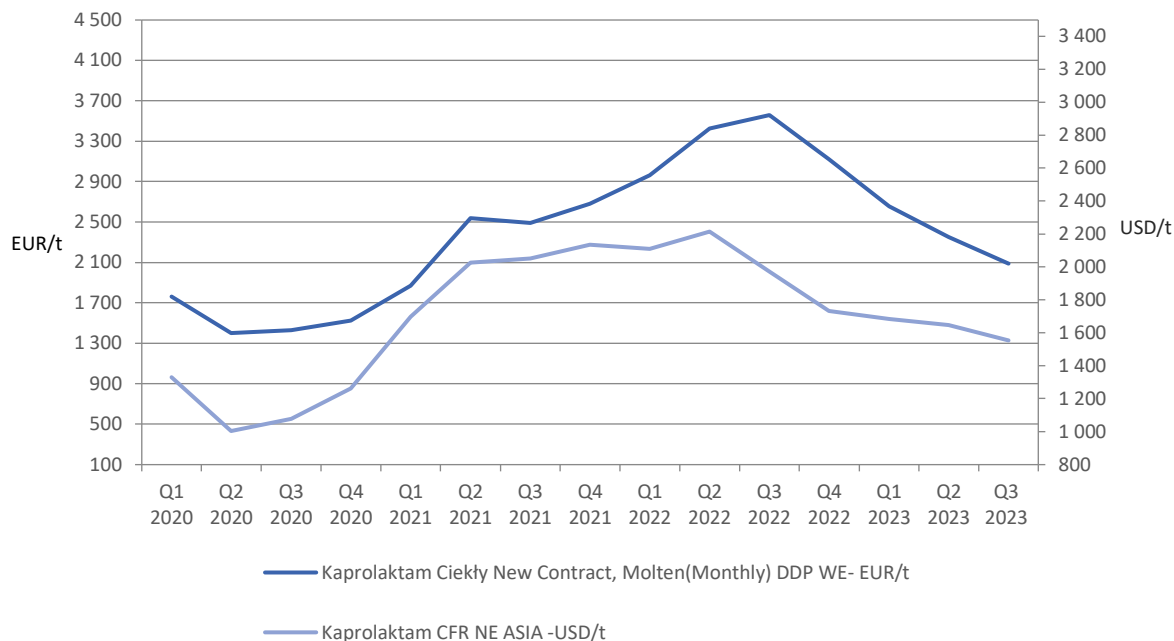
W III kwartale 2023 roku europejska średnia cena kontraktowa kaprolaktamu ciekłego (DDP Western Europe) ukształtowała się na poziomie niższym o ponad 41% rok do roku, a w ujęciu kwartalnym ceny spadły o ponad 11%.

Na rynku azjatyckim ceny kaprolaktamu, po spadku na początku III kwartału, utrzymywały niewielki trend rosnący wskutek wzrostu cen surowców. Popyt na kaprolaktam poza Chinami pozostawał na niskim poziomie, przez co niektórzy producenci z Tajwanu, Korei Południowej czy Japonii nie wznawiali produkcji na swoich instalacjach lub utrzymywali ją na niskich poziomach. W Chinach produkcja kaprolaktamu była prowadzona przy wysokich wskaźnikach operacyjnych z uwagi na utrzymujący się dobry popyt ze strony sektora tekstylnego. Zapotrzebowanie na polimer konstrukcyjny było słabe, głównie przez spowolnienie w sektorze motoryzacyjnym, AGD czy elektroniki użytkowej. Część producentów kaprolaktamu w III kwartale prowadziła (planowe i nieplanowane) prace remontowe.

Pomimo wzrostów cen w sierpniu i we wrześniu średnia kwartalna cena kontraktowa kaprolaktamu na rynku azjatyckim (CFR North-East Asia) obniżyła się o ponad 21% rok do roku, a w ujęciu kwartalnym ceny spadły o blisko 6%.

W IV kwartale 2023 roku kluczowym czynnikiem kształtującym ceny i zapotrzebowanie będzie bilans popytowo-podażowy w sektorach przetwórstwa tworzyw oraz presja ze strony surowcowej. Niekorzystne warunki makroekonomiczne w dalszym ciągu negatywnie wpływają na popyt na tworzywa w Europie. Oczekuje się, że tendencja ta będzie się utrzymywać również w IV kwartale 2023 roku. Biorąc pod uwagę, że zwykle koniec roku jest porą sezonowej likwidacji zapasów oraz spowolnienia produkcji związanej z okresem świątecznym nie zakłada się znaczącej zmiany obecnego bilansu handlowego w Europie.

Notowania cen kaprolaktamu



Źródło: Opracowanie w ramach GK GA

Wyniki Segmentu Tworzywa

W okresie od 01 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku Segment Tworzywa osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)16,9 miliona złotych, wobec (-)28,6 miliona złotych w analogicznym okresie roku 2022.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Tworzywa

01.01.2023 - 31.03.2023	01.04.2023 - 30.06.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
133 475	14 407	7 904	209 878	-96,2%	Przychody segmentu, w tym:	155 786	780 719	-80,0%
84 955	4 878	8	128 347	-100,0%	Sprzedaż zewnętrzna	89 841	518 625	-82,7%
48 520	9 529	7 896	81 531	-90,3%	Obroty wewnętrzne między segmentami	65 945	262 094	-74,8%
(192 117)	(32 180)	(18 846)	(236 549)	-92,0%	Koszty segmentu, w tym:	(243 143)	(769 154)	-68,4%
(138 235)	(21 908)	(10 335)	(139 957)	-92,6%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(170 478)	(499 740)	-65,9%
(52 497)	(10 179)	(8 433)	(95 165)	-91,1%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(71 109)	(263 042)	-73,0%
(1 385)	(93)	(78)	(1 427)	-94,5%	Koszty sprzedaży	(1 556)	(6 372)	-75,6%
(58 642)	(17 773)	(10 942)	(26 671)	-59,0%	Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	(87 357)	11 565	-
(153)	(107)	(119)	(2 170)	-94,5%	Koszty ogólnego zarządu	(379)	(7 733)	-95,1%
2 454	(4 435)	(5 804)	260	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(7 785)	53	-
(56 341)	(22 315)	(16 865)	(28 581)	-41,0%	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(95 521)	3 885	-
2 213	1 334	1 330	1 589	-16,3%	Amortyzacja	4 877	5 900	-17,3%
-	-	-	10	-100,0%	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	10	-100,0%

(54 128)	(20 981)	(15 535)	(27 002)	-42,5%	EBITDA*	(90 644)	9 775	-
1 416	3 416	9 698	8 459	14,6%	CAPEX	14 530	12 988	11,9%

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

Przychody zewnętrzne Segmentu Tworzywa według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.07.2023-30.09.2023		01.07.2022-30.09.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	8	100,0%	127 584	99,4%	0,0%
Pozostałe produkty handlowe	0	0,0%	763	0,6%	0,0%
Razem	8	100,0%	128 347	100,0%	0,0%

W III kwartale 2023 roku w Segmencie Tworzywa:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 8 tysięcy złotych i wynikały z incydentalnych transakcji sprzedaży zapasu produktu, ze względu na wstrzymanie od dnia 10 marca 2023 roku produkcji kaprolaktamu w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.;
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)10,4 miliona złotych i wynikał głównie z kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych; w relacji do III kwartału 2022 roku wynik na sprzedaży był wyższy o 2,6 miliona złotych.

W III kwartale 2023 roku produkty handlowe Segmentu Tworzywa nie były eksportowane, zaś w III kwartale roku ubiegłego jego udział wynosił 76,9%.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Tworzywa

W III kwartale 2023 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Tworzywa wyniosły 9,7 miliona złotych i w relacji do III kwartału 2022 roku były wyższe o 1,2 miliona złotych. Dotyczyły one głównie remontów cyklicznych instalacji produkcyjnych.

58.3. Segment Energetyka

W okresie od 01 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku Segment Energetyka osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (+)14,5 miliona złotych, wobec (+)57,6 miliona złotych w analogicznym okresie 2022 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Energetyka

01.01.2023 - 31.03.2023	01.04.2023 - 30.06.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
1 250 287	807 358	586 116	1 556 310	-62,3%	Przychody segmentu, w tym:	2 643 761	4 754 673	-44,4%
66 855	417 885	32 053	130 299	-75,4%	Sprzedaż zewnętrzna	516 793	203 699	153,7%
1 183 432	389 473	554 063	1 426 011	-61,1%	Obroty wewnętrzne między segmentami	2 126 968	4 550 974	-53,3%
(1 262 256)	(642 110)	(592 936)	(1 497 194)	-60,4%	Koszty segmentu, w tym:	(2 497 302)	(4 691 700)	-46,8%
(78 777)	(252 626)	(38 841)	(71 174)	-45,4%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(370 244)	(140 710)	163,1%
(1 183 432)	(389 473)	(554 063)	(1 426 011)	-61,1%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(2 126 968)	(4 550 974)	-53,3%
(47)	(11)	(32)	(9)	255,6%	Koszty sprzedaży	(90)	(16)	462,5%
(11 969)	165 248	(6 820)	59 116	-	Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	146 459	62 973	132,6%
(20 469)	(8 927)	9 593	(1 367)	-	Koszty ogólnego zarządu	(19 803)	(3 959)	400,2%

(16 181)	413	11 753	(175)	-	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(4 015)	254	-
(48 619)	156 734	14 526	57 574	-74,8%	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	122 641	59 268	106,9%
9 264	9 080	8 275	10 515	-21,3%	Amortyzacja	26 619	29 963	-11,2%
(39 355)	165 814	22 801	68 089	-66,5%	EBITDA*	149 260	89 231	67,3%
21 820	28 876	93 379	21 436	335,6%	CAPEX	144 075	62 196	131,6%

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

Przychody zewnętrzne Segmentu Energetyka według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.07.2023-30.09.2023		01.07.2022-30.09.2022		Dynamika 6=2/4
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	11 130	34,7%	5 880	4,5%	189,3%
Pozostałe produkty handlowe	366	1,1%	550	0,4%	66,5%
Inne przychody Segmentu	20 557	64,2%	123 869	95,1%	16,6%
Razem	32 053	100,0%	130 299	100,0%	24,6%

W III kwartale 2023 roku w Segmencie Energetyka:

- przychody ze sprzedaży zewnętrznej wyniosły 32,1 miliona złotych i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego były niższe o 98,2 miliona złotych (o 75,4%) ze względu na niższe wolumeny sprzedaży energii elektrycznej (towar), przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 32,3 miliona złotych (o 45,5%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)6,8 miliona złotych i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego był niższy o 65,9 miliona złotych;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)21,3% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego była niższa o 66,7 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Energetyka

W III kwartale 2023 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Energetyka wyniosły 93,4 miliona złotych i w relacji do III kwartału 2022 roku były niższe o 72,0 miliony złotych.

Największe nakłady w Segmencie Energetyka poniesiono na projekty:

- „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”;
- „Dostosowanie Instalacji Odsiarczania Spalin do konkluzji BAT”.

58.4. Segment Pozostała Działalność

W okresie od 01 lipca do 30 września 2023 roku Segment Pozostała Działalność osiągnął wynik operacyjny EBIT w wysokości (-)6,9 miliona złotych (uwzględniający transakcje między segmentami), wobec (-)5,4 miliona złotych w analogicznym okresie 2022 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Pozostała Działalność

01.01.2023 - 31.03.2023	01.04.2023 - 30.06.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022	Zmiana	Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	Zmiana
1	2	3	4	5=(3-4)/4	6	7	8	9=(7-8)/8
53 092	35 909	40 647	56 836	-28,5%	Przychody segmentu, w tym:	129 648	172 257	-24,7%
32 633	23 477	23 602	42 244	-44,1%	Sprzedaż zewnętrzna	79 712	108 214	-26,3%
20 459	12 432	17 045	14 592	16,8%	Obroty wewnętrzne między segmentami	49 936	64 043	-22,0%
(45 666)	(41 758)	(42 978)	(56 136)	-23,4%	Koszty segmentu, w tym:	(130 402)	(147 495)	-11,6%

(23 806)	(27 687)	(23 060)	(39 992)	-42,3%	Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(74 553)	(79 268)	-5,9%
(20 448)	(12 425)	(17 033)	(14 573)	16,9%	Obroty wewnętrzne między segmentami	(49 906)	(64 011)	-22,0%
(1 412)	(1 646)	(2 885)	(1 571)	83,6%	Koszty sprzedaży	(5 943)	(4 216)	41,0%
7 426	(5 849)	(2 331)	700	-	Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	(754)	24 762	-
(7 601)	(6 464)	(6 180)	(6 468)	-4,5%	Koszty ogólnego zarządu	(20 245)	(18 600)	8,8%
(423)	204	1 628	370	340,0%	Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	1 409	(58)	-
(598)	(12 109)	(6 883)	(5 398)	27,5%	Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(19 590)	6 104	-
9 368	9 732	10 624	7 471	42,2%	Amortyzacja	29 724	22 662	31,2%
-	-	1 479	(396)	-	Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	1 479	(408)	-
8 770	(2 377)	2 262	2 469	-8,4%	EBITDA*	8 655	29 174	-70,3%
4 720	4 892	10 017	8 664	15,6%	CAPEX	19 629	22 504	-12,8%

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

Struktura produktowa przychodów zewnętrznych Segmentu Pozostała Działalność

Wyszczególnienie	01.07.2023-30.09.2023		01.07.2022-30.09.2022		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	10 191	43,2%	21 965	52,0%	46,4%
Inne przychody Segmentu	13 411	56,8%	20 279	48,0%	66,1%
Razem	23 602	100,0%	42 244	100,0%	55,9%

W III kwartale 2023 roku w Segmencie Pozostała Działalność:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 23,6 miliona złotych i były niższe od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 18,6 miliona złotych (o 44,1%) głównie ze względu na niższe przychody ze sprzedaży kwasu siarkowego (niższe ceny), przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów niższych o 16,9 miliona złotych (o 42,3%) oraz przy kosztach sprzedaży wyższych o 1,3 miliona złotych (o 83,6%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)2,3 miliona złotych i w relacji do III kwartału 2022 roku był niższy o 3,0 miliony złotych;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)9,9% i w relacji do analogicznego okresu 2022 roku była niższa o 11,5 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Pozostała Działalność

W III kwartale 2023 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Pozostała Działalność wyniosły 10,0 milionów złotych i w relacji do III kwartału 2022 roku były wyższe o 1,32 miliona złotych.

W Segmencie Pozostała Działalność największe nakłady inwestycyjne poniesiono na znaczące remonty.

59. 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 Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako powoda i pozwanego toczących się na dzień 30 września 2023 roku:

Spółka	Wartość spraw - stan na dzień 30.09.2023r.			
	z powództwa Spółki		przeciwko Spółce	
	w tys. zł	w tys. Euro	w tys. zł	w tys. Euro
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	21 595,97*	0,00	4 903,78	0,00
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	323,16	0,78	20 559,87*	0,00
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	298,77	0,00	242,13	0,00
Agrochem Puławy Sp. z o.o.	23 266,38	0,00	0,00	0,00
PROZAP Sp. z o.o.	13,00	0,00	0,00	0,00
REMZAP Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00
SCF Natural Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem:	45 497,28	0,78	25 705,78	0,00

* *Pozew Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przeciwko Ciech S.A. w sprawie zasądzenia kwoty 18 864 tysięcy złotych z tytułu naruszenia przez Ciech S.A. zapewnień wynikających z umowy sprzedaży udziałów Spółki Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. Postępowanie wszczęto 12 listopada 2012 roku i jest nadal w toku. Z przedmiotowym postępowaniem sądowym powiązane jest powództwo Ciech S.A. przeciwko Spółce Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. na kwotę 18 864 tysięcy złotych tytułem naprawienia szkody - postępowanie jest nadal zawieszono do czasu rozstrzygnięcia sprawy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przeciwko Ciech S.A.*

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

Gwarancje i poręczenia obowiązujące w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 września 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, CAIXABank S.A., Santander Bank Polska S.A., ING BŚ S.A.)	1,2 mld PLN	29.06.2018 r.	29.06.2028 r.	Poręczenie udzielone odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie	Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBI	220,0 mln PLN	28.05.2015 r.	28.05.2029 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBOIR	60,0 mln PLN	28.05.2015 r.	Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z Umowy kredytu	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy, EBOIR akcjonariusz Grupy Azoty S.A.	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBI	58,0 mln EUR	25.01.2018 r.	25.05.2031 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu

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

Gwarancje i poręczenia udzielone na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. obowiązujące na dzień 30 września 2023 roku

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
Dyrektor Izby Administracji Skarbowej	552,0 tys. zł	14.12.2022 r.	24.04.2024 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	Zabezpieczenie wypłaty nagród wynikających z loterii audiotekstowej
Enea Ciepło Sp. z o. o	41,0 tys. zł	29.12.2022 r.	30.01.2024 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	Zabezpieczenie Umowy na dostawę wody amoniakalnej
Enea Wytwarzanie Spółka z o. o.	2 293,9 tys. zł	30.12.2022 r.	30.01.2024 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	Zabezpieczenie Umowy na dostawę wody amoniakalnej
PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	163,1 tys. zł	20.02.2023 r.	12.03.2025 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	Zabezpieczenie Umowy na dostawę roztworu mocznika
Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A	1 000,0 tys. zł	01.08.2023 r.	31.07.2024 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	Zabezpieczenie Umowy o świadczeniu usług przesyłania energii elektrycznej
Skarb Państwa-Główny Inspektor Ochrony Środowiska	432,0 tys. zł	25.08.2023 r.	31.12.2024 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	Zabezpieczenie transgranicznego przemieszczania odpadów
Enea Wytwarzanie Spółka z o. o	500,0 tys. zł	14.09.2023 r.	12.01.2024 r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	Zabezpieczenie wadium do przetargu na dostawę wody amoniakalnej

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

Gwarancje i poręczenia obowiązujące na dzień 30 września 2023 roku

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
PROZAP Sp. z o.o.						
Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	82,2 tys. zł	25.03.2021 r.	10.03.2025 r.	Wpłata 100% środków na konto PKO BP	brak	Gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
	1,2 mln zł	24.06.2021 r.	19.01.2024 r.	Oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	brak	Gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
ANWIL S.A.	767,0 tys. zł	24.06.2021 r.	19.01.2024 r.	Oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	brak	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy
	6,4 tys. zł	12.04.2022 r.	19.01.2024 r.	Blokada częściowa środków na rachunku bieżącym BGK	brak	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy
Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	107,0 tys. zł.	19.04.2022 r.	15.03.2025 r.	W ramach alokacji sublimitu	brak	Gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
	454,9 tys. zł	29.07.2022 r.	15.03.2025 r.	W ramach alokacji sublimitu	brak	Gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
GA ZAK SA	98,3 tys. zł	07.02.2023 r.	14.07.2024 r.	W ramach alokacji sublimitu	Podmiot powiązany poprzez Grupę Azoty S.A.	Gwarancja bankowa należytego wykonania umowy

Gwarancje i poręczenia wystawione na zlecenie spółek zależnych Grupy Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. na dzień 30 września 2023 roku

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.						
Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	82,2 tys. zł	25.03.2021 r.	10.03.2025 r.	Wpłata 100% środków na konto PKO BP	brak	Gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
	1,2 mln zł	24.06.2021 r.	19.01.2024 r.	Oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	brak	Gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
ANWIL S.A.	767,0 tys. zł	24.06.2021 r.	19.01.2024 r.	Oprocentowana lokata w BGK - blokada 100% środków	brak	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy
	6,4 tys. zł	12.04.2022 r.	19.01.2024 r.	Blokada częściowa środków na rachunku bieżącym BGK	brak	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy - aneks
Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	107,0 tys. zł.	19.04.2022 r.	15.03.2025 r.	W ramach alokacji sublimitu	brak	Gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu

	454,9 tys. zł	29.07.2022 r.	15.03.2025 r.	W ramach alokacji sublimitu	brak	Gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
GA ZAK SA	98,3 tys. zł	07.02.2023 r.	14.07.2024 r.	W ramach alokacji sublimitu	Podmiot powiązany poprzez Grupę Azoty S.A	Gwarancja bankowa należytego wykonania umowy
REMZAP Sp. z o.o.						
Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o.	77,72 tys. zł	30.09.2021 r.	30.09.2024 r.	Weksel "in blanco"	brak	Gwarancja kontraktowa
ZRE Katowice S.A.	47,13 tys. zł	27.04.2022 r.	31.12.2024 r.	Weksel "in blanco"	brak	Gwarancja kontraktowa
GA ZCH Police S.A.	123,75 tys. zł	20.05.2022 r.	30.11.2025 r.	Weksel "in blanco"	Podmiot powiązany poprzez Grupę Azoty S.A	Gwarancja kontraktowa

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

61.1 Sytuacja finansowa

Podmioty Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. narażone są na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko to wynika z potencjalnego ograniczenia lub braku możliwości pozyskania finansowania.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zarówno w trakcie III kwartału, jak i na dzień 30 września 2023 roku, posiadały płynność finansową oraz terminowo regulowały wszystkie zobowiązania. Poziom wskaźników płynności finansowej pozostawał na bezpiecznym poziomie.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zarządza płynnością poprzez utrzymanie odpowiednich do skali prowadzonej działalności otwartych linii kredytowych, pożyczek oraz limitów faktoringowych.

W III kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadała i korzystała z podpisanych umów stanowiących rezerwę płynności, tj. umowy o finansowanie w formie faktoringu wierzytelności, umowy faktoringu odwrotnego oraz cash pooling.

W III kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadała nadwyżki środków pieniężnych w walucie EUR, które zgromadzone na rachunku w PKO BP były kierowane do wykorzystania w ramach umowy cash pooling. Wysokość oprocentowania środków w ramach umów cash pooling jest zmienna i zależy od stóp EURIBOR1M oraz udziału środków Spółki zaangażowanych do pokrycia ujemnych sald uczestników umowy.

W okresie sprawozdawczym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. była zarówno dodatnim (EUR), jak i ujemnym (PLN), uczestnikiem cash pooling.

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

Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o., PROZAP Sp. z o.o. oraz Remzap Sp. z o.o. w III kwartale 2023 roku, dysponując nadwyżką środków pieniężnych, lokowały je w ramach umowy cash pooling.

Spółka PROZAP Sp. z o.o. dodatkowo lokowała nadwyżkę środków pieniężnych w formie terminowych lokat bankowych. Lokowanie odbywało się na warunkach rynkowych.

W III kwartale 2023 roku spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A., PROZAP Sp. z o.o., SCF Sp. z o.o. i Agrochem Puławy Sp. z o.o. korzystały z umów stanowiących rezerwę płynności, tj. z umowy cash pooling, spółka Agrochem Puławy Sp. z o.o. dodatkowo korzystała z faktoringu wierzytelności.

61.2 Umowy ubezpieczeniowe

Umowy ubezpieczeniowe zawarte w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w III kwartale 2023 roku

Okres ubezpieczenia	Linia ubezpieczenia	Rodzaj ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
Grupa Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A.			
01.07.2023 r. - 30.06.2024 r.	NNW	Ubezpieczenie od następstw nieszczęśliwych wypadków określonych pracowników/ pracowników Agencji Pracy Tymczasowej	50 tys. zł /osobę
01.07.2023 r. - 30.06.2024 r.	KL	Ubezpieczenie w trakcie podróży zagranicznych pracowników	podstawowa 50 tys. zł/osobę na zdarzenie
01.10.2023 r. - 30.09.2025 r.	Kredyt kupiecki	Umowa ubezpieczenia należności handlowych	5 382 mln zł
01.08.2023 r.- 30.09.2024 r.	OC	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności	200 mln zł
17.09.2023 r. - 16.10.2023 r.	D&O	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej członków Władz Spółki - przedłużenie okresu ubezpieczenia do 16.10.2023 r.	250 mln zł
16.09.2023 r. -15.09.2024 r.	EKO	Ubezpieczenie od szkód środowiskowych - Polisa w ramach GK Grupa Azoty	20 mln zł, w tym 5 mln zł dla GA Puławy
01.10.2023 r. - 15.12.2023 r.	CAR/EAR, OC, ALOP	Ubezpieczenie ryzyka budowlano-montażowego projektu „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”	1 198 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.			
	KL	Ubezpieczenie w trakcie podróży zagranicznych pracowników	(zagregowana SU)
01.07.2023 r. - 30.06.2024 r.	CARGO	Ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym	35 mln zł – morski 200 tys. zł - drogowy
	OC spedytora	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu działalności spedycyjnej	8 mln zł
01.08.2023 r. - 30.09.2024 r.	OC	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności i OC za produkt	50 mln zł
17.09.2023 r. - 16.10.2023 r.	D&O	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej członków Władz Spółki - przedłużenie okresu ubezpieczenia do 16.10.2023 r.	250 mln zł
Agrochem Puławy Sp. z o.o.			
01.08.2023 r. - 31.07.2024 r.	OC	Ubezpieczenie OC z tyt. prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadania mienia	50 mln zł
01.09.2023 r. – 31.08.2024 r.	OC	Odpowiedzialność Cywilna Przewoźnika Drogowego	0,1 mln zł
26.08.2023 r. - 25.08.2024 r.	AR, EEI	Ubezpieczenie od wszystkich ryzyk	97,16 mln zł 1,53 mln zł
17.09.2023 r. - 16.10.2023 r.	D&O	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej członków Władz Spółki - przedłużenie okresu ubezpieczenia do 16.10.2023 r.	250 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.			
01.08.2023 r. - 31.07.2024 r.	OC	Ubezpieczenie OC z tyt. prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadania mienia	10 mln zł za jeden i 20 mln zł na wszystkie wypadki w okresie rocznym
01.07.2023 r. - 30.06.2024 r.	KL	Ubezpieczenie w trakcie podróży zagranicznych pracowników	5 mln EURO (zagregowana SU)
26.08.2023 r. - 25.08.2024 r.	AR	Ubezpieczenie all risk 2 szt. nowych wózków widłowych w leasingu	0,24 mln zł
17.09.2023 r. - 16.10.2023 r.	D&O	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej członków Władz Spółki - przedłużenie okresu ubezpieczenia do 16.10.2023 r.	250 mln zł

PROZAP Sp. z o.o.				
01.07.2023 r. - 30.06.2024 r.	AR	Ubezpieczenie od wszystkich ryzyk		2,3 mln zł
	EEL	Ubezpieczenie od wszystkich ryzyk		1,6 mln zł
01.08.2023 r. - 31.07.2024 r.	OC	Ubezpieczenie OC z tyt. prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadania mienia		15 mln zł
17.09.2023 r. - 16.10.2023 r.	D&O	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej członków Władz Spółki - przedłużenie okresu ubezpieczenia do 16.10.2023 r.		150 mln zł
REMZAP Sp. z o.o.				
01.08.2023 r. - 31.07.2024 r.	OC	Ubezpieczenie OC z tyt. prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadania mienia	15 mln zł na jeden wypadek, 30 mln zł na wszystkie wypadki w okresie rocznym	
01.07.2023 r. - 30.06.2024 r.	AR	Ubezpieczenie od wszystkich ryzyk		40,8 mln zł
01.07.2023 r. - 30.06.2024 r.	CARGO	Ubezpieczenie ładunku w transporcie krajowym		0,50 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o.				
01.08.2023 r. - 31.07.2024 r.	OC	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadania mienia		10 mln zł
01.09.2023 r. - 31.08.2024 r.	AR	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk		20,1 mln zł
		Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego		0,4 mln zł
17.09.2023 r. - 16.10.2023 r.	D&O	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej członków Władz Spółki - przedłużenie okresu ubezpieczenia do 16.10.2023 r.		150 n zł

61.3 Umowy kredytowe i pożyczki

Finansowanie wewnątrzgrupowe

W okresie od 01 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. funkcjonowały następujące pożyczki udzielone przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. spółkom zależnym:

Pożyczkobiorca	Kwota udzielonej pożyczki	Data podpisania umowy	Okres spłaty	Stan na dzień 30.09.2023 r.
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	47,0 mln zł	02.04.2014 r. (ostatni aneks: Aneks nr 5 z 05.06.2023 r.)	31.12.2025 r.	23,6 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	5,0 mln zł	08.01.2020 r. (ostatni aneks: Aneks nr 3 z 05.06.2023 r.)	31.05.2024 r.	5,0 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o.	1,0 mln zł	16.01.2017 r. (ostatni aneks: Aneks nr 4 z 19.06.2023 r.)	30.09.2024 r.	0,5 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o.	0,6 mln zł	07.05.2014 r. (ostatni aneks: Aneks nr 6 z 19.06.2023 r.)	31.12.2024 r.	0,4 mln zł

Finansowanie zewnętrzne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Limity kredytowe/ pożyczkowe wg stanu na dzień 30 września 2023 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielonego kredytu/pożyczki	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Data wygaśnięcia umowy	Wykorzystanie na dzień 30.09.2023 r.
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego - LKW	1 mln zł	WIBOR 1 M + marża	23.04.2015 r. (ostatni aneks: Aneks Nr 11 z 31.08.2023 r.)	30.09.2025 r.	40,90 tys. zł*

PEKAO S.A. umowa o limit debetowy o charakterze intra-day	4,0 mln zł	Brak kosztów. Zadłużenie powinno zostać spłacone w dniu jego powstania.	14.05.2010 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 - pożyczka "Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx"	52,5 mln zł	Stopa bazowa KE + marża	12.09.2018 r. (ostatni aneks: Aneks Nr 3 z 30.09.2022r.)	31.03.2031 r.	49,88 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.	4,39 mln zł*
Grupa Azoty S.A. – pożyczka w ramach Umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe	650 mln zł	WIBOR 3 M + marża Kredytu Terminowego + marża Tarnowa	05.02.2021 r. (ostatni aneks: Aneks Nr 2 z 28.02.2023 r.)	29.06.2025 r.	0,0 mln zł

* wykorzystanie w formie gwarancji bankowych

W raportowanym okresie funkcjonowała Umowa o finansowanie wewnątrzgrupowe (UWF) 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 milion złotych. W III kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie korzystała z finansowania w ramach ww. Umowy.

W dniu 31 sierpnia 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 11 do Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego (Umowa LKW). Aneks dotyczy m.in. zmiany marży.

W dniu 31 sierpnia 2023 roku podpisane zostały z instytucjami finansującymi Grupę Kapitałową Grupa Azoty Porozumienia o Waiver. W efekcie podpisania Porozumień o Waiver instytucje finansowe utrzymały dostępne dla Grupy Kapitałowej Grupa Azoty limity finansowania na niezmienionym poziomie, również przyznane podmiotom wchodzącym w skład Grupy sublimity nie zmieniły się. Zakres zobowiązań Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wynikający z udzielonych poręczeń i gwarancji dotyczących umów finansowania nie uległ zmianie.

Umowy faktoringowe

W dniu 17 lipca 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 Aneks nr 5 do Umowy obsługi płatności z dnia 14 grudnia 2018 roku z Banco Santander S.A. oraz Santander Factoring Sp. z o.o. Aneks zmienia m.in. stawkę marży oraz dla USD stawkę LIBOR na SOFR.

Umowy faktoringowe (wykorzystanie na dzień 30 września 2023 roku)

Faktor	Kwota faktoringu zgodnie z umową	Koszty faktoringu	Data podpisania umowy/aneksu	Okres obowiązywania umowy	Wykorzystanie na dzień 30.09.2023 r.
BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. – Umowa Faktoringu wierzycielskości	500 mln PLN (lub równowartość w EUR lub USD)	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M/TERM SOFR 1M + marża	31.05.2021 r. (ostatni aneks: Aneks nr 3 z dn. 18.05.2023 r.)	bezterminowo	0,0 mln zł
Pekao Faktoring Sp. z o.o. -Umowa Faktoringu Odwrotnego	550 mln PLN (lub równowartość EUR, USD)	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M/TERM SOFR 1M + marża	31.05.2021 r. (ostatni aneks: Aneks nr 4 z 07.04.2023 r.)	bezterminowo	288,9 mln zł
Pekao Faktoring Sp. z o.o. - Umowa Faktoringu wierzycielskości	250 mln PLN (lub równowartość EUR)	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M/TERM SOFR 1M + marża	31.05.2021 r. (ostatni aneks: Aneks nr 4 z dn. 07.04.2023 r.)	bezterminowo	20,1 mln zł

CAIXABank S.A. Oddział w Polsce - Umowa Faktoringu Odwrotnego	950 mln PLN (lub równowartość EUR, USD)	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M/TERM SOFR 1M + marża	29.04.2021 r. (ostatni aneks: Aneks nr 3 z dn. 29.06.2023 r.)	bezterminowo	14,3 mln zł
ING Commercial Finance Polska S.A. - Umowa Faktoringu Odwrotnego	800 mln PLN (lub równowartość EUR, USD)	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M/TERM SOFR 1M + marża	29.04.2021 r. (ostatni aneks: Aneks nr 3 z dn. 14.03.2023r.)	bezterminowo	0,0 mln zł
Santander Factoring Sp. z o.o. – Umowa Faktoringu Odwrotnego	122 mln EUR	WIBOR 1 M / EURIBOR 1M/TERM SOFR 1M + marża	14.12.2018 r. (ostatni aneks: Aneks nr 5 z dnia 17.07.2023r.)	bezterminowo	157,8 mln zł

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

Limity kredytowe wg stanu na dzień 30 września 2023 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielonego kredytu/pożyczki	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Okres spłaty	Wykorzystanie na dzień 30.09.2023 r.
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.					
PKO BP SA (cash pooling rzeczywisty)	40 mln PLN	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	31.03.2024 r.	0
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	0	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 11 z 31.08.2023 r.	31.03.2024 r.	0
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	8 mln PLN	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 mln PLN	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	30.09.2025 r.	68,5 mln zł
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	0	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 11 z 31.08.2023 r.	31.03.2024 r.	0
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.					
PKO BP SA (cash pooling rzeczywisty)	18 mln PLN	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	30.09.2025 r.	8,9 mln zł
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	0	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 11 z 31.08.2023 r.	31.03.2024 r.	0
REMZAP Sp. z o.o.					
PKO BP SA (cash pooling rzeczywisty)	0,8 mln PLN	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	30.09.2025 r.	0
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	1,7 mln PLN	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 11 z 31.08.2023 r.	31.03.2024 r.	0
PROZAP Sp. z o.o.					
PKO BP SA (cash pooling rzeczywisty)	0,8 mln PLN	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	30.09.2025 r.	0
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	1,7 mln PLN	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 11 z 31.08.2023 r.	31.03.2024 r.	1,0 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o.					
PKO Bank Polski (cash pooling rzeczywisty)	6,9 mln PLN	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r.	30.09.2025 r.	6,1 mln zł
PKO BP S.A. (sublimit LKW)	0	WIBOR 1M + marża	26.09.2022 r. Aneks nr 11 z 31.08.2023 r.	31.03.2024 r.	0

61.4 Umowy leasingowe

W III kwartale 2023 roku w spółkach Grupy Kapitałowej:

- została zawarta 1 umowa leasingu;
- funkcjonowało 90 umów leasingu;
- nie nastąpił wykup żadnego z przedmiotów leasingu.

W Grupie Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. zawarto umowę na leasing zwrotny dotyczący suszarni obrotowej o wartości 16,1 miliona złotych. Zgodnie z zasadami MSSF umowa jest kwalifikowana i wykazywana jako pożyczka. Stan zadłużenia na dzień 30 września 2023 roku wyniósł 11,7 miliona złotych.

61.5 Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających

W okresie od 01 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła wynik na transakcjach zabezpieczających w wysokości 1 189 tysięcy złotych.

Na dzień 30 września 2023 roku w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie występowały otwarte transakcje zabezpieczające.

61.6 Akredytywy

W III kwartale 2023 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. otworzyła akredytywę na rzecz dostawcy surowca do wysokości 1 miliona złotych, z terminem ważności do 31 grudnia 2023 roku.

61.7 Środki unijne i inne fundusze pomocowe

W III kwartale 2023 roku na rachunek Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wpłynęły dotacje o łącznej wartości 164,6 tysiąca złotych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym podmioty z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie podpisały nowych umów o dofinansowanie.

61.8 Umowy istotne

Zawarcie aneksu do umowy o kompleksową realizację inwestycji pn. „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”

W dniu 13 lipca 2023 roku został podpisany przez konsorcjum w składzie: Polimex-Mostostal S.A., Polimex Energetyka Sp. z o.o. oraz SBB Energy S.A. (generalnym wykonawcą inwestycji) aneks do umowy o kompleksową realizację inwestycji pn. „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”. W wyniku zawarcia aneksu zwiększone zostało wynagrodzenie wykonawcy z tytułu realizacji umowy o kwotę 35 milionów złotych (do kwoty 1 196,7 miliona złotych netto, tj. bez podatku od towarów i usług) oraz wydłużono okres realizacji kontraktu do dnia 3 czerwca 2023 roku. Ze względu na problemy techniczne podczas rozruchu inwestycja nie została zakończona w ww. terminie. Zgodnie z zaktualizowanym harmonogramem przedstawionym przez wykonawcę przekazanie bloku do eksploatacji przewidywane jest na połowę grudnia 2023 roku.

61.9 Polityka personalna i wynagrodzeń

W III kwartale 2023 roku w podmiotach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie wystąpiły istotne zmiany w polityce wynagrodzeń.

61.10 Kontrole zewnętrzne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W III kwartale 2023 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniższe organy przeprowadziły:

- Państwowy Powiatowy Inspektor Sanitarny w Puławach – 1 kontrola;
- Okręgowy Urząd Miar w Warszawie – 1 kontrola;
- Komenda Powiatowa Państwowej Straży Pożarnej w Puławach – 1 kontrola.

W wyniku powyższych kontroli, w stosunku do Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie wydano wystąpień, decyzji ani nakazów.

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

W III kwartale 2023 roku zewnętrzne organy kontrolne nie wydały poleceń pokontrolnych, mających zasadniczy wpływ na sytuację ekonomiczną pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

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

Pozwolenia zintegrowane, działania w zakresie dostosowywania działalności do wymagań prawnych

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. posiada wszystkie wymagane decyzje i pozwolenia środowiskowe, za wyjątkiem poniższych pozwoleń, co do których toczą się postępowania:

- pozwolenia wodnoprawnego na wprowadzanie do urządzeń kanalizacyjnych ścieków zawierających substancje szczególnie szkodliwe dla środowiska wodnego;
- pozwolenia na wytwarzanie odpadów dla instalacji do produkcji inhibitora ureazy.

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

Inwestycje proekologiczne

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

- Modernizacja kotła parowego nr 2 mająca na celu redukcję emisji tlenków azotu;
- Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego;
- Budowa nowego bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe;
- Rozbudowa stacji dekarbonizacji;
- Modernizacja instalacji odsiarczania spalin.

W III kwartale 2023 kontynuowano rozpoczęte na początku 2023 roku prace badawczo-rozwojowe na terenie składowiska fosfogipsu należącego do Grupy Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o., mające na celu opracowanie oceny stateczności hałdy.

61.12 Emisja zanieczyszczeń

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Do dnia 30 września 2023 roku nie zostały wydane decyzje dotyczące przekroczenia dopuszczalnych standardów emisyjnych w zakładowej elektrociepłowni za 2021 i 2022 rok. Szacowana wysokość potencjalnych kar to ponad 13,5 miliona złotych. Z tytułu przekroczenia dopuszczalnych standardów emisyjnych w Zakładzie Elektrociepłowni za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku

na Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. może zostać nałożona administracyjna kara pieniężna w szacowanej wysokości 21,2 miliona złotych (19 milionów złotych za III kwartał 2023 roku). Spółka będzie ubiegała się o odroczenie płatności naliczonych kar, a następnie o zmniejszenie ich wysokości, w związku z realizacją dwóch projektów, tj.: modernizacji instalacji odsiarczania spalin oraz modernizacji kotła Nr 2, których realizacja wyeliminuje przekroczenia dopuszczalnych standardów emisyjnych.

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

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

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

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

Grupie Kapitałowej Grupy Azoty S.A. funkcjonuje powołany w roku ubiegłym zespół ds. koordynacji działań w obliczu zagrożenia bezpieczeństwa funkcjonowania i zachowania ciągłości produkcji. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nowe czynniki, ryzyka czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki.

Dotychczas zdefiniowane obszary ryzyka wynikające z wojny w Ukrainie to:

1. Ryzyko wystąpienia zakłóceń w dostawach gazu ziemnego;
2. Ryzyko dotyczące ceny i dostępności surowców strategicznych w przypadku surowców dostarczanych z terytorium Ukrainy, a także państw objętych sankcjami – Federacji Rosyjskiej i Republiki Białorusi;
3. Ryzyko opóźnień realizacji projektów inwestycyjnych prowadzonych w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z uwagi na możliwe trudności związane z brakiem dostępności pracowników wykonawców, jako skutek zarządzonej w Ukrainie powszechnej mobilizacji;
4. Ryzyko wzrostu kosztów finansowania w wyniku wzrostu stóp procentowych oraz osłabienia kursu PLN wobec EUR i USD.

Trwająca wojna w Ukrainie w III kwartale 2023 roku znacznie wpływała na ponoszone przez Grupę Kapitałową Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. koszty. W obszarze zakupów zauważalne były ograniczenia w dostępności i opóźnienia w dostawach materiałów i towarów, w szczególności stali i opakowań big bag. Konsekwencją napotykanym ograniczeń był wzrost ich cen a także opóźnienia w realizacji umów. W związku z nałożonymi sankcjami na Rosję i Białoruś wystąpiły wyższe koszty zakupu soli potasowej oraz węgla potasu.

Konflikt w Ukrainie wpłynął także na ceny, marże oraz popyt krajowych płodów rolnych. W związku z brakiem cła na zboże z Ukrainy, wystąpił znaczny import ziarna z Ukrainy, w konsekwencji czego zabrakło miejsca magazynowania dla produktów krajowych. Fakt ograniczonego wpływu polskich podmiotów na ceny podstawowych surowców, wpływające na ceny nawozów spowodowały, że nastroje zakupowe dystrybutorów, firm handlowych oraz gospodarstw rolnych były znacznie ograniczone.

Wojna w Ukrainie wpłynęła na ograniczenie lokalnej produkcji nawozów, jak i zmianę kierunków przepływów nawozów. Położenie geograficzne Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., nawiązane już relacje biznesowe oraz doświadczenie we współpracy na rynku ukraińskim przyczyniły się w III kwartale 2023 roku do znaczącego wzrostu sprzedaży nawozów na Ukrainę. W okresie 9 miesięcy 2023 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 116% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

W ocenie Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału istotny wpływ na osiągane przez Grupę Kapitałową Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wyniki będą miały przede wszystkim zmieniające się pod wpływem toczącej się wojny w Ukrainie czynniki geopolityczne i makroekonomiczne, niestabilność cen surowców, głównie gazu ziemnego oraz prognozy gospodarcze dla biznesu melaminy i tworzyw.

Przyjęcie rządowego programu pomocy dla przemysłu energochłonnego

W dniu 13 października 2023 roku została podpisana uchwała Rady Ministrów nr 190/2023 zmieniająca uchwałę w sprawie przyjęcia programu rządowego pod nazwą „Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2023 roku”. Wprowadzone zmiany dostosowują program do decyzji Komisji Europejskiej, potwierdzającej jego zgodność z zasadami pomocy publicznej na wspólnym rynku UE. Ponadto zostały zmienione zasady oraz wysokość przyznawania pomocy przedsiębiorcom w związku z wysokimi cenami gazu i energii elektrycznej oraz przedsiębiorstwom energochłonnym, do których zalicza się Jednostka Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A..

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