

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za I kwartał 2021 roku

SPIS TREŚCI

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 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
Dodatkowe informacje i objaśnienia	13
8. Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	13
8.1. Opis Grupy Kapitałowej	13
8.2. Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej	14
8.3. Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności	14
8.4. Przedmiot działalności podmiotów Grupy	15
9. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	16
10. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	16
11. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
12. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
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
15.1. Istotność informacji	18
15.2. Profesjonalny osąd	18
15.3. Niepewność szacunków	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	28
19. Podatek dochodowy	29
20. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	30
21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	31
22. Rezerwy	32
22.1. Rezerwy związane z ochroną środowiska	33
22.2. Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania	33
22.3. Inne rezerwy	34
23. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	34
24. Zobowiązania inwestycyjne	36
25. Instrumenty finansowe	37
26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	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. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	41
31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje	43
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 roku	44
32. Informacje ogólne	45
33. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	46
34. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	47
35. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	48
36. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	49
Dodatkowe informacje i objaśnienia	50
37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	50
38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	50
39. Zasady rachunkowości	50
40. Kategorie przychodów z umów z klientami	51
41. Objasnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	52

42.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	54
43.	Rezerwy	55
44.	Zobowiązania inwestycyjne	55
45.	Instrumenty finansowe	56
46.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	56
47.	Objaśnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	58
48.	Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	59
49.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje	59
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY”		
SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 roku		60
50.	Wyniki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	61
51.	Komentarz makroekonomiczny	64
52.	Kurs walutowy	65
53.	Stopy procentowe	65
54.	Produkcja	66
55.	Inwestycje	67
56.	Rynek surowców strategicznych	70
57.	Komentarz segmentowy	78
57.1.	Segment Agro	78
57.2.	Segment Tworzywa	91
57.3.	Segment Energetyka	95
57.4.	Segment Pozostała Działalność	96
58.	Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	97
59.	Informacja o udzielonych przez Grupę Kapitałową poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach	97
60.	Inne informacje, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	100
60.1.	Sytuacja finansowa	100
60.2.	Umowy ubezpieczeniowe	100
60.3.	Umowy kredytowe i pożyczki	103
60.4.	Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających	103
60.5.	Akredytywy	106
60.6.	Środki unijne i inne fundusze pomocowe	106
60.7.	Umowy znaczące	106
60.8.	Polityka personalna i wynagrodzeń	107
60.9.	Pozostałe informacje	108
61.	Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	111

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	1 011 829	953 715	221 305	216 936
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	168 498	234 601	36 854	53 363
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	41 909	99 512	9 166	22 635
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	33 449	80 794	7 316	18 378
Zysk/(strata) netto za okres	33 449	80 794	7 316	18 378
Całkowity dochód za okres	33 449	80 794	7 316	18 378
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	33 456	80 933	7 317	18 409
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	33 456	80 933	7 317	18 409
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)	1,75	4,23	0,38	0,96
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(59 027)	26 376	(12 910)	5 999
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(300 735)	113	(65 776)	26
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(37 394)	(31 352)	(8 179)	(7 131)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(397 156)	(4 863)	(86 865)	(1 106)
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	4 008 579	3 800 341	860 155	823 512
Aktywa obrotowe	1 613 904	1 718 502	346 309	372 389
Aktywa razem	5 622 483	5 518 843	1 206 464	1 195 901
Zobowiązania długoterminowe	583 956	579 133	125 305	125 495
Zobowiązania krótkoterminowe	1 428 616	1 363 223	306 550	295 402
Kapitał własny	3 609 911	3 576 487	774 609	775 004

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 2021r. do 31 marca 2021r. 4,5721
za okres od 1 stycznia 2020r. do 31 marca 2020r. 4,3963

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

31 marca 2021r. 4,6603
31 grudnia 2020r. 4,6148

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	862 323	827 089	188 605	188 133
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	140 469	215 085	30 723	48 924
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	32 813	97 001	7 177	22 064
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	26 679	79 226	5 835	18 021
Zysk/(strata) netto za okres	26 679	79 226	5 835	18 021
Całkowity dochód za okres	26 679	79 226	5 835	18 021
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)	1,40	4,14	0,31	0,94
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(72 638)	37 536	(15 887)	8 538
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(298 456)	(6 073)	(65 278)	(1 381)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(37 527)	(39 495)	(8 208)	(8 984)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(408 621)	(8 032)	(89 373)	(1 827)

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	4 045 313	3 834 890	868 037	830 998
Aktywa obrotowe	1 371 047	1 511 299	294 197	327 490
Aktywa razem	5 416 360	5 346 189	1 162 234	1 158 488
Zobowiązania długoterminowe	530 718	526 647	113 881	114 121
Zobowiązania krótkoterminowe	1 293 967	1 254 546	277 657	271 853
Kapitał własny	3 591 675	3 564 996	770 696	772 514

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 2021r. do 31 marca 2021r.	4,5721
za okres od 1 stycznia 2020r. do 31 marca 2020r.	4,3963

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

31 marca 2021r.	4,6603
31 grudnia 2020r.	4,6148

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 roku

3. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 miesiące, kończący się 31 marca 2021 roku. Na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe składają się:

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

Waluta funkcjonalna i prezentacji

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

Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zyski i straty			
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	18.1	934 744	885 071
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18.1	77 085	68 644
Przychody ze sprzedaży		1 011 829	953 715
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.2	(771 508)	(652 744)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18.2	(71 823)	(66 370)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(843 331)	(719 114)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		168 498	234 601
Koszty sprzedaży, w tym:	18.2	(69 443)	(74 395)
- oczekiwane straty kredytowe		110	(1 287)
Koszty ogólnego zarządu	18.2	(51 925)	(52 668)
Pozostałe przychody operacyjne	18.3	4 226	6 290
Pozostałe koszty operacyjne	18.3	(6 364)	(4 637)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		44 992	109 191
Przychody finansowe, w tym:	18.4	3 199	8 788
- odsetki		603	2 527
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych		1 919	331
Koszty finansowe, w tym:	18.4	(5 915)	(18 508)
- oczekiwane straty kredytowe		(206)	(4 587)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(367)	41
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		41 909	99 512
Podatek dochodowy	19	(8 460)	(18 718)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		33 449	80 794
Zysk/(strata) netto za okres		33 449	80 794
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		33 449	80 794

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zysk/(strata) netto przypadający/a na:	33 449	80 794
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	33 456	80 933
udziałowców niekontrolujących	(7)	(139)
Całkowity dochód przypadający na:	33 449	80 794
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	33 456	80 933
udziałowców niekontrolujących	(7)	(139)
Ilość akcji w szt.	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej:		
– podstawowy za okres	1,75	4,23
– podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej	1,75	4,23
– rozwodniony za okres	1,75	4,23
– rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej	1,75	4,23

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2021	31.12.2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	20	3 629 267	3 399 845
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		241 607	247 569
Nieruchomości inwestycyjne		25 057	25 129
Wartości niematerialne		63 136	59 158
Wartość firmy		933	933
Udziały i akcje		1 064	1 064
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		27 529	27 896
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	10 717	30 034
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		9 269	8 713
Aktywa trwałe razem		4 008 579	3 800 341
Aktywa obrotowe			
Zapasy		402 914	396 631
Prawa majątkowe	20	391 094	242 340
Pochodne instrumenty finansowe	25	-	9
Należności z tytułu podatku dochodowego		271	129
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	669 406	531 494
Aktywa z tytułu umów		4 676	2 384
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	145 543	545 515
Aktywa obrotowe razem		1 613 904	1 718 502
SUMA AKTYWÓW		5 622 483	5 518 843
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		3 181 840	3 148 434
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		3 610 640	3 577 234
Udziały niekontrolujące		(729)	(747)
Kapitał własny razem		3 609 911	3 576 487
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20	22 635	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	172 307	178 643
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		193 933	194 342
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	13 094	12 815
Rezerwy	22	20 875	20 946
Dotacje		94 507	95 503
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		66 605	76 884
Zobowiązania długoterminowe razem		583 956	579 133
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20	67 282	59 465
Pochodne instrumenty finansowe	25	4 868	2 752
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	31 639	60 831
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		20 988	23 951
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		17 569	12 092
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	1 237 550	1 163 594
Zobowiązania z tytułu umów		30 244	24 816
Rezerwy	22	12 331	9 540
Dotacje		6 145	6 182
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 428 616	1 363 223
Zobowiązania razem		2 012 572	1 942 356
SUMA PASYWÓW		5 622 483	5 518 843

6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		41 909	99 512
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		367	(41)
Amortyzacja		62 693	60 244
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		5 910	6 804
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		385	39
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	30	(138 805)	(113 659)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(6 283)	47 165
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych		(148 754)	(271 293)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	30	138 964	28 471
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	30	(1 296)	157 103
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	30	(652)	(3 221)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	30	(13 960)	(85)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		2 125	10 960
Pozostałe		(1 630)	4 377
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(59 027)	26 376
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		123	167
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	30	(300 876)	(94 611)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		-	173 000
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	(80 000)
Dywidendy i odsetki otrzymane		18	1 632
Pozostałe wpływy/(wydatki) inwestycyjne		-	(75)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(300 735)	113
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(7 152)	(7 213)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		33 726	10 117
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(3 371)	-
Odsetki zapłacone, w tym:		(5 117)	(4 088)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(2)	-
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(55 480)	(30 168)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(37 394)	(31 352)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(397 156)	(4 863)
w tym różnice kursowe netto		(2 766)	1 228
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		542 495	558 318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	145 339	553 455

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 2020r.	191 150	237 650	3 041 932	3 470 732	(3 033)	3 467 699
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	80 933	80 933	(139)	80 794
- wynik bieżącego okresu	-	-	80 933	80 933	(139)	80 794
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	83	83	(17)	66
- zmiany w grupie	-	-	83	83	(17)	66
Na dzień 31 marca 2020r.	191 150	237 650	3 122 948	3 551 748	(3 189)	3 548 559
Na dzień 1 stycznia 2020r.	191 150	237 650	3 041 932	3 470 732	(3 033)	3 467 699
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	213 098	213 098	(38)	213 060
- wynik bieżącego okresu	-	-	215 853	215 853	5	215 858
- inne całkowite dochody	-	-	(2 755)	(2 755)	(43)	(2 798)
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	(106 596)	(106 596)	2 324	(104 272)
- wypłata dywidendy	-	-	(104 177)	(104 177)	(88)	(104 265)
- zmiany w grupie	-	-	(2 419)	(2 419)	2 412	(7)
Na dzień 31 grudnia 2020r.	191 150	237 650	3 148 434	3 577 234	(747)	3 576 487
Na dzień 1 stycznia 2021r.	191 150	237 650	3 148 434	3 577 234	(747)	3 576 487
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	33 456	33 456	(7)	33 449
- wynik bieżącego okresu	-	-	33 456	33 456	(7)	33 449
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	(50)	(50)	25	(25)
- zmiany w grupie	-	-	(50)	(50)	25	(25)
Na dzień 31 marca 2021r.	191 150	237 650	3 181 840	3 610 640	(729)	3 609 911

Dodatkowe informacje i objaśnienia

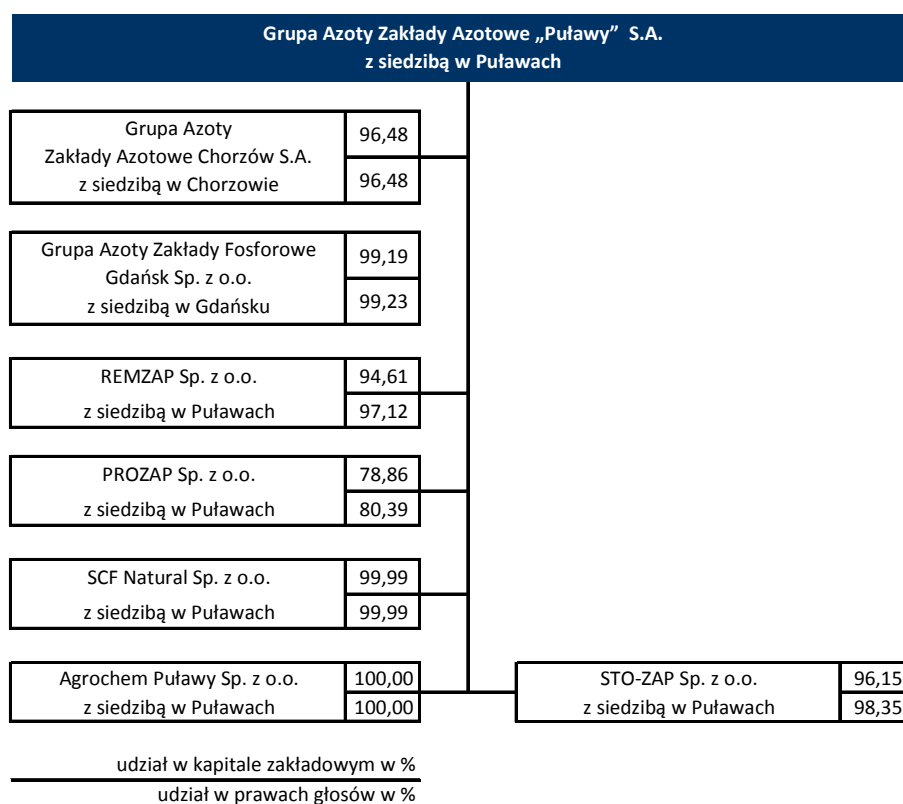
8. Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

8.1. Opis Grupy Kapitałowej

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

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

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



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

- Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (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%;
- TECHNOCHEMSERVICE S.A. z siedzibą w Moskwie, udział w kapitale zakładowym 25,00% (brak kontroli, inwestycja w spółkę objęta w całości odpisem aktualizującym).

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

Zmiany w Grupie Kapitałowej

W dniu 09 lutego 2021 roku zostały umorzone 2 udziały PROZAP Sp. z o.o. byłych pracowników Spółki. W wyniku umorzenia procentowy udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników Spółki zwiększył się z 80,3% do 80,39%.

W dniu 29 marca 2021 roku zostało umorzone 18 udziałów REMZAP Sp. z o.o. byłych pracowników Spółki. W wyniku umorzenia procentowy udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników Spółki zwiększył się z 97,5% do 97,12%.

8.2. Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej

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

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

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

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

Struktura akcjonariatu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 31 marca 2021 roku

Akcyonariusz	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 (15 kwietnia 2021 roku) do momentu publikacji niniejszego raportu, w strukturze własności nie nastąpiły zmiany znacznych pakietów akcji spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. W okresie 3 miesięcy 2021 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna nie nabywała akcji własnych, jak również żaden z podmiotów zależnych i stowarzyszonych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie był w posiadaniu akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

8.3. Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności

Konsolidacją metodą pełną objęto spółki:

- Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. (dalej: GA FOSFOR);
- 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, nie skonsolidowano spółki STO-ZAP Sp. z o.o. Uregulowania te zezwalają na odstąpienie od zasad zawartych w MSSF UE, w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny.

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

8.4. Przedmiot działalności podmiotów Grupy

GA PUŁAWY prowadzi działalność w zakresie:

- produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, wyrobów z tworzyw sztucznych;
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych;
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej;
- produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody);
- pobór i uzdatnianie wody, rozprowadzanie wody;
- gospodarowanie ściekami i odpadami, działalność związana z rekultywacją;
- handel hurtowy i detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

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 z wykorzystaniem posiadanych terminali i nabrzeży do obsługi statków;
- handlu.

GA CHORZÓW prowadzi działalność w zakresie:

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

REMZAP 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:

- kontraktacji, skupu i przerobu chmielu, produkcji granulatów i ekstraktów chmielowych;
- sprzedaży ekstraktów roślinnych.

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:

- przewozy kolejowe towarów;
- wynajem lokomotyw spalinowych;
- obsługa ekspedycyjna przesyłek kolejowych;
- remonty taboru kolejowego;
- obsługa bocznik kolejowych.

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

9. Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 11 maja 2021 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

10. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 11 maja 2021 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 26 lutego 2021 roku Pan Wiktor Cwynar złożył rezygnację z dniem 28 lutego 2021 roku z funkcji członka 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 11 maja 2021 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 Grupy w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej, poza ujawnionymi w sprawozdaniu.

Przy ocenie okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności podmiotów Grupy wzięto pod uwagę rozwój wydarzeń w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19. Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania, sytuacja wynikająca z epidemii choroby COVID-19 nie zagraża kontynuacji działalności

podmiotów tworzących Grupę. Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby COVID-19 na sytuację Grupy przedstawiono w nocy 31 oraz w komentarzu wyników kwartalnych Grupy Kapitałowej.

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 miesięcy kończący się 31 marca 2021 roku.

W stosownych przypadkach w pakietach konsolidacyjnych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe podmioty Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 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 2020 roku, z wyjątkiem zmiany prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaciągnięcia zobowiązań faktoringowych, zmiany ujmowania i prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych z tytułu odsetek oraz zmiany ujmowania i prezentacji opłat za znak korporacyjny w ramach kosztów rodzajowych.

Dotychczas zaciągnięcia zobowiązań faktoringowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych prezentowane były w działalności operacyjnej w pozycji „Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej”. Obecnie zaciągnięcia tych zobowiązań uwzględniane są i prezentowane w pozycji „Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań”. W I kwartale 2020 roku Grupa nie zaciągała zobowiązań faktoringowych, w związku z powyższym nie ma konieczności przekształcania danych za rok ubiegły.

Zmiany wysokości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotychczas odnoszone były w całości w koszty działalności operacyjnej. Obecnie, zmiany z tytułu odsetek odnoszone są w koszty działalności finansowej. Zmiany wartości w/w zobowiązań tytułu odsetek ujmowane są na koniec II i IV kwartału, w związku z powyższym wprowadzona zmiana nie ma wpływu na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu.

Zmiana ujmowania i prezentacji opłat za znak korporacyjny polega na zmianie ich klasyfikacji z kosztów podatków i opłat, wg dotychczasowych zasad, do pozostałych kosztów rodzajowych, wg nowych zasad. Zmiana zasad powoduje zmiany w kwalifikacji kosztów rodzajowych za 3 miesiące 2020 roku w pozycjach: podatki i opłaty - zmniejszenie kosztów o 1 554 tysiące złotych i pozycji pozostałych kosztów rodzajowych zwiększenie kosztów o 1 554 tysiące złotych.

14. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach

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

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę zaprezentowane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

15.1. Istotność informacji

Za informacje istotne uznawane są informacje same w sobie lub w połączeniu z innymi informacjami, których pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego.

15.2. Profesjonalny osąd

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

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

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

15.3. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na dotychczasowym doświadczeniu oraz racjonalnych, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, czynnikach. Dokonując szacunków Zarząd Jednostki Dominującej opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z powyższym, szacunki dokonane na dzień 31 marca 2021 roku mogą w przyszłości ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy, a rzeczywiste wyniki mogą się różnić od dokonanych szacunków.

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

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

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonane przez Zarząd istotne szacunki oraz oceny źródeł niepewności nie zmieniły się istotnie do dokonanych osądów i szacunków przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

16. Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, za wyjątkiem zmian przedstawionych w nocie 13.

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

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2021	31.12.2020
USD	3,9676	3,7584
EUR	4,6603	4,6148
GBP	5,4679	5,1327
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
EUR	4,5721	4,3963

17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

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

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są:

- nawozy azotowe - PULAN®, PULREA® i PULGRAN® (mocznik), PULGRAN®S (siarczan mocznikowo-amonowy), RSM® i RSM®S (roztwór saletrzano-mocznikowy z siarką), PULSAR® i siarczan amonu z Instalacji Odsiarczania Spalin, PULASKA® (roztwór nawozu azotowego z siarką), NOXY®, PULNOX® (roztwory mocznika), saletra potasowa (azotan potasu), saletra wapniowa nawozowa, saletra wapniowa z borem i mocznik nawozowy płynny;
- melamina;
- nadtlenuk wodoru;
- LIKAM® (woda amoniakalna);
- COOLANT® (suchy lód);
- nawozy fosforowe i mieszanki nawozowe, w tym: amofoski, agrafofki, Holist®, mieszanki na bazie RSM® i RSM®S.

W Segmencie Agro realizowana jest również sprzedaż towarów (nawozy, pasze, zboża, środki ochrony roślin) i materiałów oraz sprzedaż usług tego Segmentu.

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

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

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

Segment Pozostała Działalność obejmuje:

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

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

01.01.2021 - 31.03.2021	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829	-	1 011 829
Obroty wewnętrzne między segmentami	73 178	21 528	497 920	20 855	613 481	(613 481)	-
Przychody segmentu ogółem	934 949	120 404	527 013	42 944	1 625 310	(613 481)	1 011 829
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(686 621)	(111 238)	(28 215)	(17 257)	(843 331)	-	(843 331)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(72 753)	(21 973)	(497 920)	(20 835)	(613 481)	613 481	-
Koszty segmentu ogółem	(759 374)	(133 211)	(526 135)	(38 092)	(1 456 812)	613 481	(843 331)
Koszty sprzedaży	(65 415)	(2 487)	(8)	(1 533)	(69 443)	-	(69 443)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	90	(2)	-	22	110	-	110
Zysk/(strata) segmentu	110 160	(15 294)	870	3 319	99 055	-	99 055
Koszty ogólnego zarządu	(7 912)	(208)	(990)	(5 559)	(14 669)	-	(14 669)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(37 256)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(498)	(57)	30	(45)	(570)	-	(570)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(241)	-	-	(316)	(557)	-	(557)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(1 568)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	(50)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(2 716)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	(367)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	101 750	(15 559)	(90)	(2 285)	83 816	-	41 909
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(8 460)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	33 449
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	33 449

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku							
Aktywa segmentu	2 610 567	275 883	1 489 085	506 704	4 882 239	-	4 882 239
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	740 244
Aktywa ogółem	2 610 567	275 883	1 489 085	506 704	4 882 239	-	5 622 483
Zobowiązania segmentu	731 577	44 050	731 241	92 898	1 599 766	-	1 599 766
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	412 806
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 609 911
Zobowiązania i kapitały ogółem	731 577	44 050	731 241	92 898	1 599 766	-	5 622 483

Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	48 925	2 919	215 028	9 811	276 683	-	276 683
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	12 812
Amortyzacja	36 613	4 995	10 944	7 100	59 652	-	59 652
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	3 041

01.01.2020 - 31.03.2020	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	820 062	95 493	21 424	16 736	953 715	-	953 715
Obroty wewnętrzne między segmentami	51 457	17 665	373 954	18 235	461 311	(461 311)	-
Przychody segmentu ogółem	871 519	113 158	395 378	34 971	1 415 026	(461 311)	953 715
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(582 240)	(98 733)	(23 191)	(13 949)	(718 113)	-	(718 113)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(1 001)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(50 885)	(18 249)	(373 954)	(18 223)	(461 311)	461 311	-
Koszty segmentu ogółem	(633 125)	(116 982)	(397 145)	(32 172)	(1 179 424)	461 311	(719 114)
Koszty sprzedaży	(70 440)	(2 502)	(8)	(1 445)	(74 395)	-	(74 395)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(909)	(29)	-	(349)	(1 287)	-	(1 287)
Zysk/(strata) segmentu	167 954	(6 326)	(1 775)	1 354	161 207	-	160 206
Koszty ogólnego zarządu	(7 490)	(195)	(1 027)	(6 021)	(14 733)	-	(14 733)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(37 935)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(102)	8	1 415	405	1 726	-	1 726
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(73)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(9 720)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	41
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	160 362	(6 513)	(1 387)	(4 262)	148 200	-	99 512
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(18 718)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	80 794
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	80 794

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 31 marca 2020 roku							
Aktywa segmentu	2 165 382	269 260	711 731	353 854	3 500 227	-	3 500 227
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 816 730
Aktywa ogółem	2 165 382	269 260	711 731	353 854	3 500 227	-	5 316 957
Zobowiązania segmentu	904 854	42 027	431 933	72 756	1 451 570	-	1 451 570
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	316 828
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 548 559
Zobowiązania i kapitały ogółem	904 854	42 027	431 933	72 756	1 451 570	-	5 316 957
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	66 310	6 917	15 956	2 729	91 912	-	91 912
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	465
Amortyzacja	36 768	5 559	10 532	4 855	57 714	-	57 714
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	2 530

Na dzień 31 marca 2021 roku nieprzypisane do segmentów aktywa w kwocie 740 244 tysięcy złotych stanowią:

- niefinansowy majątek trwały w kwocie 170 749 tysięcy złotych;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 145 543 tysięcy złotych;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 232 414 tysięcy złotych;
- zapasy, w tym prawa majątkowe w kwocie 152 471 tysięcy złotych;
- udziały i akcje w kwocie 28 593 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 10 474 tysięcy złotych.

Na dzień 31 marca 2021 roku nieprzypisane do segmentów zobowiązania w kwocie 412 806 tysięcy złotych stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 234 886 tysięcy złotych;
- rezerwy, w tym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 71 303 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 43 774 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie 17 568 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 45 275 tysięcy złotych.

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

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Polska	735 321	670 047
Zagranica, w tym:	276 508	283 668
Europa, w tym:	270 441	274 993
Niemcy	68 633	62 295
Wielka Brytania	41 535	40 110
Francja	33 264	12 787
Włochy	12 188	11 193
Słowacja	20 898	21 077
Austria	10 836	9 217
Rumunia	10 870	11 644
Hiszpania	6 334	26 015
Ukraina	27 765	38 832
Azja	5 496	8 480
Ameryka Północna	25	-
Ameryka Południowa	52	-
Afryka	494	195
Razem	1 011 829	953 715

Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych są zlokalizowane w kraju, w którym jednostki tworzące Grupę mają siedzibę, tj. w Polsce.

Przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem nie stanowią więcej niż 10% łącznych przychodów Grupy.

18. Przychody i koszty

18.1. Przychody ze sprzedaży

01.01.2021 - 31.03.2021	Segment Agro	Działalność kontynuowana Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów	798 985	98 876	9 055	10 538	917 454
Przychody ze sprzedaży usług	1 360	-	6 337	5 113	12 810
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	4 480	4 480
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i praw majątkowych	61 426	-	13 701	1 958	77 085
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Rejony geograficzne					
Polska	644 763	42 504	29 093	18 961	735 321
Niemcy	22 570	45 976	-	87	68 633
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	122 388	7 230	-	146	129 764
Wielka Brytania	41 535	-	-	-	41 535
Ukraina	27 765	-	-	-	27 765
Pozostałe kraje	2 750	3 166	-	2 895	8 811
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	853 589	98 876	29 089	22 029	1 003 583
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	8 182	-	4	60	8 246
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	383 587	98 876	27 609	7 273	517 345
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	464 585	-	294	12 041	476 920
Pozostałe	13 599	-	1 190	2 775	17 564
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	9 905	-	27 869	6 878	44 652
Umowy krótkoterminowe	851 866	98 876	1 224	15 211	967 177
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	861 771	98 876	29 093	17 918	1 007 658
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	4 171	4 171
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	355 524	98 318	29 093	18 663	501 598
Sprzedaż przez pośredników	506 247	558	-	3 426	510 231
Przychody z umów z klientami razem	861 771	98 876	29 093	22 089	1 011 829

01.01.2020 - 31.03.2020	Segment Agro	Segment Tworzywa	Segment Energetyka	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów	759 300	95 493	6 515	6 309	867 617
Przychody ze sprzedaży usług	1 946	-	5 717	6 969	14 632
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	2 822	2 822
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i praw majątkowych	58 816	-	9 192	636	68 644
Przychody z umów z klientami razem	820 062	95 493	21 424	16 736	953 715
Rejony geograficzne					
Polska	596 735	35 880	21 424	16 008	670 047
Niemcy	18 511	43 523	-	261	62 295
Wielka Brytania	40 110	-	-	-	40 110
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	123 327	7 489	-	394	131 210
Ukraina	38 704	121	-	7	38 832
Pozostałe kraje	2 675	8 480	-	66	11 221
Przychody z umów z klientami razem	820 062	95 493	21 424	16 736	953 715
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	810 367	95 493	21 420	16 100	943 380
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	9 695	-	4	636	10 335
Przychody z umów z klientami razem	820 062	95 493	21 424	16 736	953 715
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	378 186	95 493	20 258	6 591	500 528
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	428 172	-	286	7 406	435 864
Pozostałe	13 704	-	880	2 739	17 323
Przychody z umów z klientami razem	820 062	95 493	21 424	16 736	953 715
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	10 706	-	21 394	6 432	38 532
Umowy krótkoterminowe	809 356	95 493	30	10 304	915 183
Przychody z umów z klientami razem	820 062	95 493	21 424	16 736	953 715
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	820 062	95 493	21 424	14 978	951 957
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	1 758	1 758
Przychody z umów z klientami razem	820 062	95 493	21 424	16 736	953 715
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	324 883	94 738	21 424	15 715	456 760
Sprzedaż przez pośredników	495 179	755	-	1 021	496 955
Przychody z umów z klientami razem	820 062	95 493	21 424	16 736	953 715

18.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<i>przekształcone*</i>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(62 462)	(60 002)
Koszty świadczeń pracowniczych	(126 393)	(125 677)
Zużycie materiałów i energii	(555 701)	(418 901)
Usługi obce, w tym:	(86 431)	(90 014)
- koszty prac badawczych	(298)	(41)
- związane z ochroną środowiska	(1 564)	(1 100)
Podatki i opłaty	(82 579)	(56 430)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(3 391)	(2 692)
Pozostałe koszty, w tym:	(7 395)	(8 828)
- opłaty za korzystanie ze znaku	(2 320)	(1 554)
- koszty reprezentacji i reklamy	(4 082)	(4 692)
Razem koszty rodzajowe	(924 352)	(762 544)

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

Zmiana kosztów rodzajowych w okresie 3 miesięcy 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika głównie:

- w obszarze kosztów zużycia materiałów i energii, z wyższych kosztów zużycia gazu ziemnego (z uwagi na niższe zużycie i wyższe ceny surowca);
- w obszarze usług, z niższych kosztów usług transportowych oraz usług najmu i dzierżawy;
- w obszarze kosztów podatków i opłat, z wyższych kosztów praw do emisji CO₂.

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Koszty rodzajowe	(924 352)	(762 544)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	12 219	(33 040)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	19 257	15 777
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(71 823)	(66 370)
Razem koszt własny sprzedaży	(964 699)	(846 177)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(771 508)	(652 744)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(71 823)	(66 370)
Koszty sprzedaży	(69 443)	(74 395)
Koszty ogólnego zarządu	(51 925)	(52 668)
Razem koszt własny sprzedaży	(964 699)	(846 177)

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

18.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	991	1 059
Dotacje	1 552	1 647
Rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania	75	2 403
Inne	1 608	1 181
Razem pozostałe przychody operacyjne	4 226	6 290

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Strata netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	(1 556)	(1 548)
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(517)	(446)
- koszty amortyzacji	(216)	(205)
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	(2 675)	(1 183)
Darowizny przekazane	(341)	(306)
Inne	(1 275)	(1 154)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(6 364)	(4 637)

18.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	603	2 527
- z tytułu należności handlowych	404	230
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe	-	421
- z pozostałych tytułów	199	1 876
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	5 042
Pozostałe	2 596	1 219
Razem przychody finansowe	3 199	8 788

Koszty finansowe	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(2 360)	(2 651)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(745)	(636)
- z tytułu leasingu finansowego	(1 545)	(1 608)
- z pozostałych tytułów	(70)	(407)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	(206)	(209)
Straty z tytułu różnic kursowych	(893)	-
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	(2 126)	(11 089)
Oszacowane straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	-	(4 378)
Pozostałe	(330)	(181)
Razem koszty finansowe	(5 915)	(18 508)

Spadek przychodów i kosztów finansowych wynika z sytuacji na rynkach finansowych (zmiana wartości polskiej waluty, spadek stóp procentowych) oraz spadku stanu posiadanych nadwyżek finansowych.

19. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zyski i straty		
Bieżący podatek dochodowy	(19 295)	(19 568)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(19 295)	(19 568)
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	10 835	850
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	10 835	850
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanych zyskach i stratach	(8 460)	(18 718)

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

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	41 909	99 512
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	41 909	99 512
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(7 963)	(18 907)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	41 909	99 512
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(1 961)	(4 747)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 300	6 060
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	645	1 283
Rozliczenie straty podatkowej, z tytułu której nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	(4 098)	-
Zmiana podatku odroczonego z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE - dyskonto	-	(2 085)
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	1 960	1 115
Pozostałe	(1 229)	(2 624)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	44 526	98 514
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanych zyskach i stratach	(8 460)	(18 718)
Efektywna stawka podatkowa	20%	19%

20. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2020 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 629 267	3 399 845	229 422
Prawa majątkowe	391 094	242 340	148 754
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	680 123	561 528	118 595
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	145 543	545 515	(399 972)
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	203 946	239 474	(35 528)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 250 644	1 176 409	74 235
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	89 917	59 465	30 452

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

- budowy bloku energetycznego w kwocie 200,6 miliona złotych;
- modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego w kwocie 27,7 miliona złotych;
- wymiany turbosespołu w kwocie 6,4 miliona złotych;
- budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej w kwocie 12,7 miliona złotych;
- modernizacji kotła parowego w kwocie 6,1 miliona złotych.

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

Wzrost wydatków inwestycyjnych wynikający z realizacji przez Spółkę szerokiego programu inwestycyjnego przyczynił się do obniżenia stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz konieczności korzystania z zewnętrznych źródeł finansowania – zaciągnięcia zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

W związku z występującymi na dzień 31 marca 2021 roku przesłankami utraty wartości dotyczącymi kształtowania się notowanych na GPW cen akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniżej wartości księgowej oraz wzrostu cen niektórych surowców strategicznych (gazu ziemnego oraz benzenu), Spółka dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom;
- przewidywane wykonanie wyników finansowych, w szczególności na poziomie EBITDA kształtuje się powyżej wartości przyjętych dla analogicznego okresu w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Powyższe okoliczności oraz wyniki Spółki w odniesieniu do planu na rok 2021, przyjętego do testów na 31 grudnia 2020 roku wskazują, że na dzień 31 marca 2021 roku prognozy pozostają zasadniczo aktualne w dłuższej perspektywie czasowej, w szczególności nie występują okoliczności wskazujące na możliwość wystąpienia w przyszłości znaczących strat. W związku z tym, Spółka nie dokonała szczegółowej aktualizacji testów na utratę wartości uznając, że wyniki testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku pozostają aktualne na dzień 31 marca 2021 roku.

W pozostałych Spółkach Grupy przeanalizowano aktualność założeń przyjętych do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz potwierdzono aktualność, na dzień 31 marca 2021 roku, szacunków wartości odzyskiwalnej aktywów wynikających z testów.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020, nota 23.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem głównie nabycia praw do emisji CO₂ o wartości 148,4 miliona złotych.

Wzrost wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika głównie z ujęcia należnych nieodpłatnie praw do emisji CO₂ oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych, głównie z tytułu odpisu na ZFŚS.

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

Wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika głównie ze wzrostu zobowiązań wobec ZFŚS z tytułu odpisu oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych biernych, głównie z tytułu praw do emisji CO₂. Wzrosty zobowiązań z powyższych tytułów skorygował spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług, w tym z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych.

21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	(136 357)	(154 091)
Zawiazanie odpisów aktualizujących	(291)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	18
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	(136 648)	(154 073)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	(3 450)	(3 653)
Zawiazanie odpisów aktualizujących	(316)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	2
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	(3 766)	(3 651)
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(69)	(69)
Zawiazanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(69)	(69)
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(60 363)	(57 179)
Zawiazanie odpisów aktualizujących	(976)	(2 405)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 164	734
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	23	562
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(60 152)	(58 288)

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu	(24 536)	(25 611)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(892)	(1 079)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3	1 281
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	441	3 399
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu	(24 984)	(22 010)
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	-	(50)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	24
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	-	(26)
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(121)	(127)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	90	2
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(31)	(125)

W okresie 3 miesięcy 2021 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów na kwotę 2 475 tysięcy złotych. Utworzone odpisy dotyczą głównie należności i zapasów.

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

Rozwiązane odpisy aktualizujące, w kwocie 1 257 tysięcy złotych, dotyczą głównie odpisów aktualizujących wartość należności, w związku z ustaniem przyczyn, dla których je utworzono.

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

22. Rezerwy

01.01.2021 - 31.03.2021	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	13 047	16 932	507	30 486
Utworzenie	39	2 800	212	3 051
Rozwiązanie	(88)	(75)	(147)	(310)
Wykorzystanie	(71)	-	-	(71)
Rozwinięcie dyskonta	50	-	-	50
Stan na koniec okresu	12 977	19 657	572	33 206

01.01.2020 - 31.03.2020	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	12 192	13 852	3 739	29 783
Utworzenie	187	1 236	661	2 084
Rozwiązanie	(67)	(2 363)	(495)	(2 925)
Wykorzystanie	-	-	(493)	(493)
Rozwinięcie dyskonta	(174)	-	-	(174)
Stan na koniec okresu	12 138	12 725	3 412	28 275

Struktura czasowa rezerw	31.03.2021	31.12.2020
część długoterminowa	20 875	20 946
część krótkoterminowa	12 331	9 540
Razem rezerwy	33 206	30 486

22.1. Rezerwy związane z ochroną środowiska

Rezerwy te obejmują głównie:

- rezerwę na zobowiązania związane z rekultywacją i monitoringiem składowisk odpadów;
- rezerwę na zobowiązania związane z wycofaniem z 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. Ponieważ mają one dłuższy horyzont czasowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach zdyskontowanych do wartości bieżącej.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów w Jednostce Dominującej przyjęto 17,25 letni okres dalszego użytkowania, za wyjątkiem komory nr 1, dla której przyjęto okres 7,75 lat, oraz 30 letni monitorowania zamkniętego składowiska odpadów. Natomiast w odniesieniu do zamkniętego składowiska fosfogipsu w Wiślince przyjęto okres monitoringu do 2039 roku. Obowiązek rekultywacji i monitorowania składowisk odpadów wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej wycofania z używania wyrobów zawierających azbest w Jednostce Dominującej przyjęto proporcjonalne ponoszenie kosztów w 11,25 letnim okresie ich wycofywania, natomiast w GA FOSFORY przyjęto, że proces usuwania azbestu zostanie zakończony w 2025 roku. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 17,25 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

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

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań z tytułu toczących się spraw spornych z uwzględnieniem naliczonych odsetek, kosztów sądowych oraz kar. Główną pozycję tych rezerw stanowią rezerwa na kary za przekroczenie emisji zanieczyszczeń do powietrza w latach 2017-2021 oraz zobowiązania z obcego powództwa.

Rezerwy te w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

22.3. Inne rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania innych przyszłych zobowiązań, w tym na zobowiązania gwarancyjne.

Rezerwy te mają charakter krótkoterminowy, stąd w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

23. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	31.03.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych	3 172	5 429
Udzielone poręczenia	2 170 688	2 166 395
Sporne sprawy sądowe	31 956	31 701
Pozostałe	61 456	51 430
Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	2 267 272	2 254 955

Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych

Zobowiązania warunkowe wynikające z udzielonych gwarancji dobrego wykonania umów handlowych dotyczą głównie usług budowlano-montażowych oraz projektowych. Maksymalny termin ich rozliczenia przypada na 2025 rok.

Poręczenia udzielone stronom trzecim

Poręczenia udzielone stronom trzecim dotyczą złożenia przez Jednostkę Dominującą zabezpieczenia umów kredytowych zawartych przez Grupę Azoty S.A. skorygowane o oczekiwane straty kredytowe w kwocie 1 216 tysięcy złotych, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe. Kwota 536 tysięcy złotych dotyczy poręczenia przez podmiot zależny kredytu bankowego osobie fizycznej.

Sporne sprawy sądowe

W pozycji spornych spraw sądowych wykazano złożony w dniu 12 lutego 2013 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku pozew Ciech S.A. o zasądzenie od 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 31 674 tysiące złotych. Sprawa jest w toku. W ocenie Zarządu powództwo jest niezasadne, niemniej Zarząd nie wyklucza możliwości ugodowego rozstrzygnięcia sprawy.

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

Pozostałe

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

Zobowiązania z tytułu umów dofinansowania w kwocie 6 002 tysięcy złotych dotyczą:

- umowy Nr POIR.01.02.00-00-0042/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie procesu otrzymywania ̵-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 (1 716 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 30 wrzesień 2026 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 (161 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 (968 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 30 czerwiec 2026 rok;
- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0061/17-00) dotyczącej projektu "Opracowanie technologii otrzymywania tiosiarczanu potasu z wykorzystaniem gazów wydmuchowych z instalacji produkcji kwasu siarkowego oraz wieloskładnikowych nawozów płynnych na jego bazie" - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 178 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 28 luty 2027 rok;
- umowy nr: POIR.04.01.04-00-0012/17-00) dotyczącej 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 (1 008 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 styczeń 2027 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-0476/18-00), dotyczącej 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 (290 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 sierpień 2028 rok;
- umowy nr: RPLU.01.03.00-06-0011/18-00), dotyczącej projektu "Rozwój Laboratorium Badawczego Grupy Azoty Puławy" - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na GA PUŁAWY ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (527 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 09 wrzesień 2026 rok;
- pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – 154 tysiące złotych z terminem rozliczenia w okresie od czerwca 2021 roku do września 2028 roku.

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

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

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 46 264 tysięcy złotych stanowią:

- umowy najmu i dzierżawy, nie spełniające warunków zaliczenia ich do umów leasingu wg MSSF 16, na podstawie których Grupa użytkuje obcy majątek o wartości wynosi około 1 060 tysięcy złotych;
- umowy, na podstawie których Grupa magazynuje powierzone materiały o wartości około 45 204 tysięcy złotych.

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

Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	31.03.2021	31.12.2020
Sporne sprawy budżetowe	10 717	10 709
Sporne sprawy sądowe	18 864	18 864
Inne pozycje pozabilansowe	187 521	174 190
Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	217 102	203 763

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.

W pozycji pozostałe wykazano między innymi wartość potencjalnego limitu pomocy publicznej, obliczonego w oparciu o nakłady inwestycyjne poniesione do dnia bilansowego, w postaci ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych przysługującą GA PUŁAWY w związku z prowadzoną działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w kwocie nominalnej (nominalna wartość podatku możliwa do zwolnienia na dzień bilansowy) około 187 014 tysięcy złotych.

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

24. Zobowiązania inwestycyjne

W 2021 roku Grupa planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w kwocie 996,9 miliona złotych, w tym na ochronę środowiska 157,7 miliona złotych.

Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 31 marca 2021 roku wynosi około 756,8 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów: budowy bloku energetycznego, budowy instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji kotła parowego.

25. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

31.03.2021

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:		-	15
udziały i akcje	-	-	15
instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe, w tym:		4 868	-
instrumenty pochodne	-	4 868	-

31.12.2020

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:		9	15
udziały i akcje	-	-	15
instrumenty pochodne	-	9	-
Zobowiązania finansowe, w tym:		2 752	-
instrumenty pochodne	-	2 752	-

Przyjęta w powyższej tabeli hierarchia oznacza:

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

Aktywa i zobowiązania zakwalifikowane do Poziomu II to pochodne instrumenty finansowe, których wycena opiera się na wyliczeniach instytucji finansowych, z którymi zawarto transakcje.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zawierane były wyłącznie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę USD i EUR. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiadała otwarte transakcje dotyczące instrumentów pochodnych, natomiast nie zidentyfikowała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna w walucie (w tys.)	Średnioważony kurs	Okres zapadalności/okres ujęcia wpływu na wynik	31.03.2021				31.12.2020			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward											
- EUR	13 991	4,4870	II kwartał 2021r.	-	-	2 370	-	-	-	1 662	-
	4 213	4,3679	II kwartał 2021r.	-	-	309	-	-	-	-	-
	9 777	4,5022	III kwartał 2021r.	-	-	1 574	-	9	-	1 078	-
	3 164	4,3644	III kwartał 2021r.	-	-	333	-	-	-	-	-
	415	4,5570	IV kwartał 2021r.	-	-	44	-	-	-	12	-
	760	4,5492	IV kwartał 2021r.	-	-	97	-	-	-	-	-
- USD	3 350	3,9206	II kwartał 2021r.	-	-	141	-	-	-	-	-
Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych				-	-	4 868	-	9	-	2 752	-

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody stanowią posiadane przez Grupę udziały w spółce MEDICAL Sp. z o.o. W ocenie Grupy wartość godziwa posiadanych udziałów nie różni się istotnie od ceny ich nabycia. W związku z powyższym na dzień 31 marca 2021 roku nie dokonano korekty ich wartości.

Kontrakty na zakup praw do emisji CO₂

Na Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ciąży obowiązek prawny w zakresie zapewnienia posiadania na dzień rozliczenia odpowiedniej do rzeczywistej emisji, ilości praw do emisji CO₂. Z uwagi na to, że spodziewana ilość praw przyznanych nieodpłatnie będzie niewystarczająca dla pokrycia pełnej emisji, w celu zabezpieczenia realizacji obowiązku, w bieżącym roku oraz w latach następnych, na część brakującej ilości zawarto kontrakty na zakup uprawnień w ilości 1 158 tysięcy ton o wartości kontraktowej 27,2 miliona Euro.

26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 31.03.2021				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	42 736	-	815	18	-
Jednostki zależne	48	11	-	14	-
Wspólne przedsięwzięcia	442	26	-	149	-
Pozostałe jednostki powiązane	57 960	-	-	245	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	101 186	37	815	426	-

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2020 - 31.03.2020				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	41 380	-	2 488	12	-
Jednostki zależne	41	12	-	14	-
Wspólne przedsięwzięcia	413	24	-	145	-
Pozostałe jednostki powiązane	50 972	3	-	223	1
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	92 806	39	2 488	394	1

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 31.03.2021				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	3 138	5 326	-	675	-
Jednostki zależne	1 705	98	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	4 668	867	-	-	775
Pozostałe jednostki powiązane	340	21 017	93	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	9 851	27 308	93	675	775

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2020 - 31.03.2020				
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	2 292	5 839	-	1 068	-
Jednostki zależne	1 605	153	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	4 909	2 185	-	-	772
Pozostałe jednostki powiązane	401	13 828	-	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	9 207	22 005	-	1 068	772

Należności od jednostek powiązanych	31.03.2021	31.12.2020
Jednostka dominująca	21 475	16 013
Jednostki zależne	33	28
Wspólne przedsięwzięcia	257	260
Pozostałe jednostki powiązane	36 212	46 854
Razem należności od jednostek	57 977	63 155

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	(6)	(13)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(1)	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	2	9
Wykorzystanie	-	1
Stan na koniec okresu	(5)	(3)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31.03.2021	31.12.2020
Jednostka dominująca	9 101	3 676
Jednostki zależne	587	634
Wspólne przedsięwzięcia	22 763	24 771
Pozostałe jednostki powiązane	5 962	9 151
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	38 413	38 232

Udzielone gwarancje i poręczenia	31.03.2021	31.12.2020
Jednostka dominująca	2 171 781	2 167 602
Pozostałe podmioty powiązane	-	2 426
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	2 171 781	2 170 028

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
GK PGNiG		
zakup gazu ziemnego	260 117	152 775
sprzedaż produktów	857	916
GK PGE		
zakup energii elektrycznej	25 668	61 892
sprzedaż produktów	647	1 007
GK PKN ORLEN		
zakup surowców (benzen, siarka)	30 729	30 799
pozostałe zakupy	927	506
sprzedaż produktów	1 577	1 873
GK ENEA		
zakupy surowców (energia elektryczna, węgiel)	73 822	48 351
zakupy inwestycyjne	200 083	2 320
sprzedaż produktów	3 186	2 850
GK LOTOS		
zakup surowców (siarka, olej opałowy)	2 354	2 466
pozostałe zakupy	187	114
sprzedaż produktów	200	316
GK PZU		
składki przypadające na okres sprawozdawczy	2 987	1 676
składki na PPE	109	121
zakupy praw majątkowych	19 441	-
pozostałe zakupy	314	380
GK PKO		
składki na PPK	976	701
zakupy praw majątkowych	29 852	-
pozostałe zakupy	110	113
Gaz-System S.A.		
usługi przesyłu	6 079	3 954
PSE S.A.		
usługi przesyłu	11 276	6 330

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku podmioty Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi 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, zależna 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 sezonowości konsumpcji nawozów na wyniki, 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 w/w 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.

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

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

29. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

W dniu 05 maja 2021 roku Zarząd Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podjął uchwałę w przedmiocie wystąpienia do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z rekomendacją wyłączenia od podziału pomiędzy akcjonariuszy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. całości zysku za rok obrotowy 2020, tj. braku wypłaty dywidendy.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za rok obrotowy 2020 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

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	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(118 595)	(102 973)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(2 292)	(428)
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	-	(3 197)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	(17 918)	(7 061)
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(138 805)	(113 659)

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Bilansowa zmiana dotacji	(1 033)	157 103
Wpływ dotacji	(263)	-
Zmiana stanu dotacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 296)	157 103

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	74 235	10 180
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	5 428	8 996
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	29 301	9 295
Sfinansowanie zobowiązań faktoringiem	30 000	-
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	138 964	28 471

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(19 295)	(19 568)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	5 477	7 763
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(142)	8 523
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	-	3 197
Podatek dochodowy zapłacony	(13 960)	(85)

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(289 495)	(92 377)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(29 301)	(9 295)
Zmiana stanu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	17 918	7 061
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	2	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(300 876)	(94 611)

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

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych. Największe nakłady w okresie 3 miesięcy 2021 roku Grupa poniosła na budowę bloku energetycznego, realizację projektu modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji, na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej, wymianę turbozespołu oraz modernizację kotła parowego.

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	145 543	545 515
Naliczone różnice kursowe	(181)	(2 946)
Naliczone odsetki	(54)	(195)
Oczekiwane straty kredytowe	31	121
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	145 339	542 495

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

31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniach 19 i 20 kwietnia 2021 roku nastąpiło umorzenie praw do emisji CO₂ za 2020 rok w ilości 3 407 tysięcy ton o wartości ponad 344, 2 miliona złotych.

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

Zarządy Spółek na bieżąco monitorują rozwój wydarzeń w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19 oraz oceniają wpływ epidemii na działalność poszczególnych spółek. Szczególna uwaga przywiązywana jest do identyfikacji ryzyk związanych z epidemią, aby wyprzedzająco podejmować działania zapobiegawcze. Obszary ryzyka szczegółowo zostały opisane w nocie 51 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

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

W okresie I kwartału 2021 roku nie odnotowano istotnych ograniczeń popytu na rynku nawozów azotowych, wynikających z pandemii.

W przypadku melaminy rynek ustabilizował się. W I kwartale 2021 roku przychody ze sprzedaży melaminy były o około 11,9 % wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Rynek NOx[®] kształtuje się na poziomie analogicznego okresu roku ubiegłego.

W obszarze kaprolaktamu, w I kwartale 2021 roku przychody ze sprzedaży były wyższe o ok. 3% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W obszarze usług remontowych i projektowych nie odnotowano istotnego wpływu pandemii.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania dostawy surowców odbywają się na bieżąco, zapewniając ciągłość produkcji.

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

Grupa posiada niski poziom zadłużenia oraz dostępne limity kredytowe zapewniające utrzymanie płynności. Występujące opóźnienia w regulowaniu przez kontrahentów płatności za dostarczony towar mają charakter incydentalny i krótkotrwały, a skala tego zjawiska w I kwartale 2021 roku nie była znacząca. Biorąc pod uwagę ekspozycję walutową Grupy ocenia się, iż w najbliższym czasie wpływ zmian kursów walutowych na wyniki i sytuację finansową Grupy nie będzie znaczący.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 roku

32. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 miesiące, kończący się 31 marca 2021 roku. Na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe składają się:

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

Waluta funkcjonalna i prezentacji

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

Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 roku.

33. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zyski i straty		
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	846 454	813 591
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 869	13 498
Przychody ze sprzedaży	862 323	827 089
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(707 480)	(598 175)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(14 374)	(13 829)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(721 854)	(612 004)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	140 469	215 085
Koszty sprzedaży, w tym:	(61 246)	(65 930)
- oczekiwane straty kredytowe	26	(279)
Koszty ogólnego zarządu	(42 564)	(43 039)
Pozostałe przychody operacyjne	2 824	5 827
Pozostałe koszty operacyjne	(4 752)	(4 338)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	34 731	107 605
Przychody finansowe, w tym:	3 117	8 934
- odsetki	421	2 489
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych	2 021	316
Koszty finansowe, w tym:	(5 035)	(19 538)
- oczekiwane straty kredytowe	(197)	(6 485)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	32 813	97 001
Podatek dochodowy	(6 134)	(17 775)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	26 679	79 226
Zysk/(strata) netto za okres	26 679	79 226
Inne całkowite dochody		
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	26 679	79 226
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:		
- podstawowy z zysku za okres	1,40	4,14
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	1,40	4,14
- rozwodniony z zysku za okres	1,40	4,14
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	1,40	4,14

34. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2021	31.12.2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	41	3 490 220	3 263 206
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		169 367	175 329
Nieruchomości inwestycyjne		19 884	19 910
Wartości niematerialne		55 949	51 562
Udziały i akcje		272 628	273 050
Pozostałe aktywa finansowe		26 242	21 433
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	11 023	30 400
Aktywa trwałe razem		4 045 313	3 834 890
Aktywa obrotowe			
Zapasy	41	310 915	299 330
Prawa majątkowe	41	391 094	242 340
Pochodne instrumenty finansowe		-	9
Pozostałe aktywa finansowe		3 863	8 536
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	593 838	478 472
Aktywa z tytułu umów		138	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47	71 199	482 593
Aktywa obrotowe razem		1 371 047	1 511 299
AKTYWA RAZEM		5 416 360	5 346 189
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Zyski zatrzymane		3 162 875	3 136 196
Kapitał własny razem		3 591 675	3 564 996
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41	22 635	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	136 718	142 375
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		178 933	179 238
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	12 577	12 270
Rezerwy	43	17 694	17 731
Dotacje		94 507	95 503
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		67 654	79 530
Zobowiązania długoterminowe razem		530 718	526 647
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41	5 675	-
Pochodne instrumenty finansowe		4 868	2 750
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	31 117	59 645
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		20 004	22 673
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		17 267	11 565
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	1 170 884	1 125 263
Zobowiązania z tytułu umów		27 496	17 889
Rezerwy	43	10 511	8 579
Dotacje		6 145	6 182
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 293 967	1 254 546
Zobowiązania razem		1 824 685	1 781 193
PASYWA RAZEM		5 416 360	5 346 189

35. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		32 813	97 001
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		59 843	56 772
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		5 219	6 287
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		122	1 871
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	47	(114 087)	(91 638)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(11 585)	37 368
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych		(148 754)	(271 293)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	47	117 964	31 539
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	47	(1 296)	157 103
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	47	(1 079)	(3 471)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	47	(12 308)	660
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		2 127	10 960
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej		(1 617)	4 377
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(72 638)	37 536
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		114	4
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	47	(298 659)	(94 479)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		-	170 000
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	(80 000)
Dywidendy i odsetki otrzymane		89	1 702
Udzielenie pożyczek		-	(3 300)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(298 456)	(6 073)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(7 075)	(5 963)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		28 241	-
Odsetki zapłacone, w tym:		(3 238)	(3 365)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(2)	-
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(55 455)	(30 167)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(37 527)	(39 495)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(408 621)	(8 032)
w tym różnice kursowe netto		(2 716)	1 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		479 700	511 961
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	47	71 079	503 929

36. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2020r.	191 150	237 650	3 020 677	3 449 477
łączne całkowite dochody,	-	-	79 226	79 226
w tym:				
- wynik bieżącego okresu	-	-	79 226	79 226
Na dzień 31 marca 2020r.	191 150	237 650	3 099 903	3 528 703
Na dzień 1 stycznia 2020r.	191 150	237 650	3 020 677	3 449 477
łączne całkowite dochody,	-	-	219 696	219 696
w tym:				
- wynik bieżącego okresu	-	-	221 967	221 967
- inne całkowite dochody	-	-	(2 271)	(2 271)
Transakcje z właścicielami,	-	-	(104 177)	(104 177)
w tym:				
- wypłata dywidendy	-	-	(104 177)	(104 177)
Na dzień 31 grudnia 2020r.	191 150	237 650	3 136 196	3 564 996
Na dzień 1 stycznia 2021r.	191 150	237 650	3 136 196	3 564 996
łączne całkowite dochody,	-	-	26 679	26 679
w tym:				
- wynik bieżącego okresu	-	-	26 679	26 679
Na dzień 31 marca 2021r.	191 150	237 650	3 162 875	3 591 675

Dodatkowe informacje i objaśnienia

37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 11 maja 2021 roku.

38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zmiany prezentacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaciągnięcia zobowiązań faktoringowych, zmiany ujmowania i prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych z tytułu odsetek oraz zmiany ujmowania i prezentacji opłat za znak korporacyjny w ramach kosztów rodzajowych.

Dotychczas zaciągnięcia zobowiązań faktoringowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych prezentowane były w działalności operacyjnej w pozycji „Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej”. Obecnie zaciągnięcia tych zobowiązań uwzględniane są i prezentowane w pozycji „Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań”. W I kwartale 2020 roku Spółka nie zaciągała zobowiązań faktoringowych, w związku z powyższym nie ma konieczności przekształcania danych za rok ubiegły.

Zmiany wysokości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotychczas odnoszone były w całości w koszty działalności operacyjnej. Obecnie, zmiany z tytułu odsetek odnoszone są w koszty działalności finansowej. Zmiany wartości w/w zobowiązań tytułu odsetek ujmowane są na koniec II i IV kwartału, w związku z powyższym wprowadzona zmiana nie ma wpływu na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu.

Zmiana ujmowania i prezentacji opłat za znak korporacyjny polega na zmianie ich klasyfikacji z kosztów podatków i opłat, wg dotychczasowych zasad, do pozostałych kosztów rodzajowych, wg nowych zasad. Ze względu na zakres danych prezentowanych w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, zmiana ta nie ma wpływu na dane w nim prezentowane.

39. Zasady rachunkowości

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

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

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

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, za wyjątkiem zmian przedstawionych w nocie 38.

Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień	31.03.2021	31.12.2020
USD	3,9676	3,7584
EUR	4,6603	4,6148
GBP	5,4679	5,1327
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
EUR	4,5721	4,3963

40. Kategorie przychodów z umów z klientami

01.01.2021 - 31.03.2021	Segment Agro	Działalność kontynuowana Segment Towarzysta	Segment Energetyka	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży produktów	726 757	98 876	9 250	3 134	838 017
Przychody ze sprzedaży usług	1 443	-	5 456	1 538	8 437
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	551	-	13 600	1 718	15 869
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Rejony geograficzne					
Polska	523 179	42 504	28 306	6 260	600 249
Niemcy	18 126	45 976	-	59	64 161
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	118 081	7 230	-	71	125 382
Wielka Brytania	41 510	-	-	-	41 510
Ukraina	25 220	-	-	-	25 220
Pozostałe kraje	2 635	3 166	-	-	5 801
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	728 740	98 876	28 302	6 363	862 281
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	11	-	4	27	42
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	266 083	98 876	28 012	5 755	398 726
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	461 225	-	294	32	461 551
Pozostałe	1 443	-	-	603	2 046
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	9 905	-	28 272	889	39 066
Umowy krótkoterminowe	718 846	98 876	34	5 501	823 257
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	728 751	98 876	28 306	5 902	861 835
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	488	488
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	231 771	98 318	28 306	6 390	364 785
Sprzedaż przez pośredników	496 980	558	-	-	497 538
Przychody z umów z klientami razem	728 751	98 876	28 306	6 390	862 323

01.01.2020 - 31.03.2020	Segment Agro	Działalność kontynuowana Segment Towarzysta	Segment Energetyka	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży produktów	700 797	95 493	6 663	1 423	804 376
Przychody ze sprzedaży usług	2 195	-	5 118	1 902	9 215
Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i praw majątkowych	4 356	-	9 077	65	13 498
Przychody z umów z klientami razem	707 348	95 493	20 858	3 390	827 089
Rejony geograficzne					
Polska	489 782	35 880	20 858	3 107	549 627
Niemcy	17 433	43 523	-	183	61 139
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	120 583	7 489	-	100	128 172
Wielka Brytania	40 110	-	-	-	40 110
Ukraina	36 881	121	-	-	37 002
Kraje Azji	-	8 480	-	-	8 480
Pozostałe kraje	2 559	-	-	-	2 559
Przychody z umów z klientami razem	707 348	95 493	20 858	3 390	827 089
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	707 300	95 493	20 854	2 793	826 440
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	48	-	4	597	649
Przychody z umów z klientami razem	707 348	95 493	20 858	3 390	827 089
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	270 476	95 493	20 572	3 144	389 685
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	434 677	-	286	26	434 989
Pozostałe	2 195	-	-	220	2 415
Przychody z umów z klientami razem	707 348	95 493	20 858	3 390	827 089
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	10 706	-	20 828	1 049	32 583
Umowy krótkoterminowe	696 642	95 493	30	2 341	794 506
Przychody z umów z klientami razem	707 348	95 493	20 858	3 390	827 089
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	707 348	95 493	20 858	2 999	826 698
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	391	391
Przychody z umów z klientami razem	707 348	95 493	20 858	3 390	827 089
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	211 919	94 738	20 858	3 390	330 905
Sprzedaż przez pośredników	495 429	755	-	-	496 184
Przychody z umów z klientami razem	707 348	95 493	20 858	3 390	827 089

41. Objasnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu za 2020 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 490 220	3 263 206	227 014
Zapasy	310 915	299 330	11 585
Prawa majątkowe	391 094	242 340	148 754
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	604 861	508 872	95 989
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71 199	482 593	(411 394)
PASYWA			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28 310	-	28 310
Pozostałe zobowiązania finansowe	167 835	202 020	(34 185)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 183 461	1 137 533	45 928

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

- budowy bloku energetycznego w kwocie 200,6 miliona złotych;
- modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego w kwocie 27,7 miliona złotych;
- budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej w kwocie 12,7 miliona złotych;
- wymiany turbosespołu TG-1 w kwocie 6,4 miliona złotych;
- modernizacji kotła parowego w kwocie 6,1 miliona złotych.

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

Wzrost wydatków inwestycyjnych wynikający z realizacji przez Spółkę szerokiego programu inwestycyjnego przyczynił się do obniżenia stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz konieczności korzystania z zewnętrznych źródeł finansowania – zaciągnięcia zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

W związku z występującymi na dzień 31 marca 2021 roku przesłankami utraty wartości dotyczącymi kształtowania się notowanych na GPW cen akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniżej wartości księgowej oraz wzrostu cen niektórych surowców strategicznych (gazu ziemnego oraz benzenu), Spółka dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku, w wyniku której stwierdzono, że:

- przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy znaczącym zmianom;
- przewidywane wykonanie wyników finansowych, w szczególności na poziomie EBITDA kształtuje się powyżej wartości przyjętych dla analogicznego okresu w testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Powyższe okoliczności oraz wyniki Spółki w odniesieniu do planu na rok 2021 przyjętego do testów na 31 grudnia 2020 roku wskazują, że na dzień 31 marca 2021 roku prognozy pozostają zasadniczo aktualne w dłuższej perspektywie czasowej, w szczególności nie występują okoliczności wskazujące na możliwość wystąpienia w przyszłości znaczących strat. W związku z tym, Spółka nie dokonała szczegółowej aktualizacji testów na utratę wartości uznając, że wyniki testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku pozostają aktualne na dzień 31 marca 2021 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące testów na utratę wartości i ich wyników zamieszczono w sprawozdaniu finansowym za rok 2020, nota 23.

Wzrost wartości zapasów jest wynikiem wyższych zapasów produktów w związku z sezonem sprzedażowym oraz niższych zapasów materiałów, w szczególności surowców i katalizatorów.

Wzrost wartości praw majątkowych jest głównie wynikiem nabycia praw do emisji CO₂ o wartości 148,4 miliona złotych.

Wzrost wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze spadku zaliczek na dostawy niefinansowych aktywów trwałych, ujęcia należnych nieodpłatnie praw do emisji CO₂ oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych, głównie z tytułu odpisu na ZFŚS.

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

Na wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych złożył się wzrost zobowiązań z tytułu umów, głównie z tytułu otrzymanych zaliczek na dostawy, zobowiązanie wobec ZFŚS z tytułu odpisu oraz wzrost rozliczeń międzyokresowych biernych, głównie z tytułu praw do emisji CO₂. Wzrosty

zobowiązań z powyższych tytułów skorygował spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług, w tym z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych.

42. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	(57 984)	(75 227)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(50)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	4
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, PDU oraz nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	(58 034)	(75 223)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	(673)	(876)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	2
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	(672)	(874)
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(100 278)	(98 867)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(422)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(100 700)	(98 867)
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(29 565)	(25 928)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(351)	(992)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	439	325
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	2	554
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(29 475)	(26 041)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na początek okresu	(23 728)	(24 732)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(154)	(1 000)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3	1 281
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	233	3 235
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym praw majątkowych na koniec okresu	(23 646)	(21 216)
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(264)	(180)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(1 908)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	136	23
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(128)	(2 065)
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(91)	(117)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	77	1
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(14)	(116)

W okresie 3 miesięcy 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość posiadanych aktywów. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość posiadanych aktywów finansowych – udziałów w spółkach SCF Natural oraz GA KOLTAR, w związku z generowaniem przez nie ujemnych wyników finansowych, oraz należności wątpliwych.

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

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

43. Rezerwy

01.01.2021 - 31.03.2021	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	9 799	16 290	221	26 310
Utworzenie	-	1 983	147	2 130
Rozwiązanie	(88)	(65)	(134)	(287)
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwinięcie dyskonta	52	-	-	52
Stan na koniec okresu	9 763	18 208	234	28 205

01.01.2020 - 31.03.2020	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	8 309	13 655	3 557	25 521
Utworzenie	187	1 234	343	1 764
Rozwiązanie	(27)	(2 363)	(215)	(2 605)
Wykorzystanie	-	-	(493)	(493)
Rozwinięcie dyskonta	(170)	-	-	(170)
Stan na koniec okresu	8 299	12 526	3 192	24 017

Struktura czasowa rezerw	31.03.2021	31.12.2020
część długoterminowa	17 694	17 731
część krótkoterminowa	10 511	8 579
Razem rezerwy	28 205	26 310

44. Zobowiązania inwestycyjne

W 2021 roku Spółka planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w kwocie 964,7 miliona złotych, w tym na ochronę środowiska w kwocie 155,4 miliona złotych.

Spółka sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 31 marca 2021 roku wynosi około 749,5 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów budowy bloku energetycznego, instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji kotła parowego.

45. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

31.03.2021

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	4 868	-
instrumenty pochodne	-	4 868	-

31.12.2020

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:	-	9	-
instrumenty pochodne	-	9	-
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	2 750	-
instrumenty pochodne	-	2 750	-

Przyjęta w powyższej tabeli hierarchia oznacza:

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

Aktywa i zobowiązania zakwalifikowane do Poziomu II to pochodne instrumenty finansowe, których wycena opiera się na wyliczeniach instytucji finansowych, z którymi zawarto transakcje.

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 powiązanymi

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 31.03.2021				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	42 189	-	757	18	-
Jednostki zależne	37 510	601	89	187	-
Wspólne przedsięwzięcia	440	26	-	149	-
Pozostałe jednostki powiązane	55 116	-	-	245	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	135 255	627	846	599	-

01.01.2020 - 31.03.2020					
Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne	przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	40 472	-	2 325	12	-
Jednostki zależne	43 125	2 089	179	371	-
Wspólne przedsięwzięcia	413	24	-	145	-
Pozostałe jednostki powiązane	50 195	3	-	223	1
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	134 205	2 116	2 504	751	1

01.01.2021 - 31.03.2021					
Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	2 814	102	-	592	-
Jednostki zależne	5 764	459	12 885	-	679
Wspólne przedsięwzięcia	4 646	824	-	-	775
Pozostałe jednostki powiązane	328	6 233	93	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	13 552	7 618	12 978	592	1 454

01.01.2020 - 31.03.2020					
Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy aktywów trwałych	zakupy usług finansowych	płatności z umów objętych MSSF 16
Jednostka dominująca	2 184	1	-	632	-
Jednostki zależne	5 513	199	11 421	-	781
Wspólne przedsięwzięcia	4 895	2 120	-	-	772
Pozostałe jednostki powiązane	343	2 080	-	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	12 935	4 400	11 421	632	1 553

Należności od jednostek powiązanych	31.03.2021	31.12.2020
Jednostka dominująca	20 996	14 011
Jednostki zależne	40 304	40 125
Wspólne przedsięwzięcia	256	259
Pozostałe jednostki powiązane	32 180	40 604
Razem należności od jednostek powiązanych	93 736	94 999

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	(267)	(145)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	-	(1 909)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	138	11
Wykorzystanie	-	1
Stan na koniec okresu	(129)	(2 042)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31.03.2021	31.12.2020
Jednostka dominująca	8 502	2 154
Jednostki zależne	21 875	31 795
Wspólne przedsięwzięcia	22 763	24 729
Pozostałe jednostki powiązane	3 597	6 234
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	56 737	64 912

Udzielone gwarancje i poręczenia	31.03.2021	31.12.2020
Jednostce dominującej	2 169 081	2 164 902
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	2 169 081	2 164 902

47. Objasnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(95 989)	(81 291)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(119)	(46)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	(17 979)	(7 104)
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	-	(3 197)
Zmiana stanu należności w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(114 087)	(91 638)

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	45 928	13 149
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	9 607	10 960
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32 429	7 430
Sfinansowanie zobowiązań faktoringiem	30 000	-
Zmiana stanu zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	117 964	31 539

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Bilansowa zmiana dotacji	(1 033)	157 103
Wpływy dotacji	(263)	-
Zmiana stanu dotacji w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 296)	157 103

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(18 010)	(19 225)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	5 702	7 917
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-	8 771
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	-	3 197
Podatek dochodowy zapłacony	(12 308)	660

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(284 211)	(94 153)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	17 979	7 104
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(32 429)	(7 430)
Odsetki dotyczące finansowania nakładów	2	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(298 659)	(94 479)

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

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z poniesionych wydatków na realizację projektów inwestycyjnych. Największe nakłady w okresie 3 miesięcy 2021 roku Spółka poniosła na realizację projektu budowy bloku energetycznego, modernizację instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego, na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej, wymianę turbozespołu oraz modernizację kotła.

Przepływy z działalności finansowej stanowią spłata zobowiązań faktoringowych i leasingowych, koszty obsługi finansowania zewnętrznego oraz wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki.

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	71 199	482 593
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	(112)	(2 828)
Naliczone odsetki	(22)	(156)
Oczekiwane straty kredytowe	14	91
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	71 079	479 700

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

48. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

W dniu 05 maja 2021 roku Zarząd Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podjął uchwałę w przedmiocie wystąpienia do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z rekomendacją wyłączenia od podziału pomiędzy akcjonariuszy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. całości zysku za rok obrotowy 2020, tj. braku wypłaty dywidendy.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za rok obrotowy 2020 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

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

W dniach 19 i 20 kwietnia 2021 roku nastąpiło umorzenie praw do emisji CO₂ za 2020 rok w ilości 3 407 tysięcy ton o wartości ponad 344, 2 miliona złotych.

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNIKÓW
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 roku

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. osiągnęła:

- Przychody ze sprzedaży produktów: 1 011,8 mln zł;
- EBITDA: 107,7 mln zł;
- Wynik netto: 33,4 mln zł.

Tabela 1: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody ze sprzedaży produktów	934 744	885 071	5,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	77 085	68 644	12,3%
Przychody ze sprzedaży	1 011 829	953 715	6,1%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(771 508)	(652 744)	18,2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(71 823)	(66 370)	8,2%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(843 331)	(719 114)	17,3%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	168 498	234 601	-28,2%
Koszty sprzedaży	(69 443)	(74 395)	-6,7%
Koszty ogólnego zarządu	(51 925)	(52 668)	-1,4%
Pozostałe przychody operacyjne	4 226	6 290	-32,8%
Pozostałe koszty operacyjne	(6 364)	(4 637)	37,2%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	44 992	109 191	-58,8%
Przychody/(koszty) finansowe netto	(2 716)	(9 720)	-72,1%
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(367)	41	-
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	41 909	99 512	-57,9%
Podatek dochodowy	(8 460)	(18 718)	-54,8%
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	33 449	80 794	-58,6%
Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	33 449	80 794	-58,6%
Całkowite dochody Grupy Kapitałowej	33 449	80 794	-58,6%

Tabela 2: Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

BO 01.01.2021	31.03.2021	Zmiana	Wyszczególnienie	31.03.2020	Zmiana
1	2	3=(2-1)/1	4	5	6=(2-5)/5
			Aktywa		
3 800 341	4 008 579	5,5%	Aktywa trwałe (długoterminowe)	3 222 224	24,4%
3 399 845	3 629 267	6,7%	Rzeczowe aktywa trwałe	2 832 179	28,1%
247 569	241 607	-2,4%	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	259 014	-6,7%
25 129	25 057	-0,3%	Nieruchomości inwestycyjne	24 127	3,9%
59 158	63 136	6,7%	Wartości niematerialne	48 491	30,2%
933	933	0,0%	Wartość firmy	933	0,0%
1 064	1 064	0,0%	Udziały i akcje	1 064	0,0%
27 896	27 529	-1,3%	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	27 483	0,2%
30 034	10 717	-64,3%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 237	-49,5%
8 713	9 269	6,4%	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 696	20,4%
1 718 502	1 613 904	-6,1%	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 094 733	-23,0%
396 631	402 914	1,6%	Zapasy	398 196	1,2%
242 340	391 094	61,4%	Prawa majątkowe	529 786	-26,2%

9	-	-100,0%	Pochodne instrumenty finansowe	-	-
-	-	-	Pozostałe aktywa finansowe	80 292	-100,0%
129	271	110,1%	Należności z tytułu podatku dochodowego	588	-53,9%
531 494	669 406	25,9%	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	530 324	26,2%
2 384	4 676	96,1%	Należności z tytułu umów	699	569,0%
545 515	145 543	-73,3%	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	554 848	-73,8%
5 518 843	5 622 483	1,9%	SUMA AKTYWÓW	5 316 957	5,7%

BO 01.01.2021	31.03.2021	Zmiana	Wyszczególnienie	31.03.2020	Zmiana
1	2	3=(2-1)/1	4	5	6=(2-5)/5
			Pasywa		
3 576 487	3 609 911	0,9%	Kapitał własny	3 548 559	1,7%
191 150	191 150	0,0%	Kapitał zakładowy	191 150	0,0%
237 650	237 650	0,0%	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	237 650	0,0%
3 148 434	3 181 840	1,1%	Zyski zatrzymane	3 122 948	1,9%
3 577 234	3 610 640	0,9%	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 551 748	1,7%
(747)	(729)	-2,4%	Udziały niekontrolujące	(3 189)	-77,1%
579 133	583 956	0,8%	Zobowiązania długoterminowe	541 821	7,8%
-	22 635	-	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
178 643	172 307	-3,5%	Pozostałe zobowiązania finansowe	191 647	-10,1%
194 342	193 933	-0,2%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	181 158	7,1%
12 815	13 094	2,2%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 518	4,6%
20 946	20 875	-0,3%	Rezerwy	17 295	20,7%
95 503	94 507	-1,0%	Dotacje	92 277	2,4%
76 884	66 605	-13,4%	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 926	41,9%
1 363 223	1 428 616	4,8%	Zobowiązania krótkoterminowe	1 226 577	16,5%
59 465	67 282	13,1%	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	86 633	-22,3%
2 752	4 868	76,9%	Pochodne instrumenty finansowe	8 052	-39,5%
60 831	31 639	-48,0%	Pozostałe zobowiązania finansowe	31 671	-0,1%
23 951	20 988	-12,4%	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20 412	2,8%
12 092	17 569	45,3%	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8 260	112,7%
1 163 594	1 237 550	6,4%	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	866 311	42,9%
24 816	30 244	21,9%	Zobowiązania z tytułu umów	28 229	7,1%
9 540	12 331	29,3%	Rezerwy	10 980	12,3%
6 182	6 145	-0,6%	Dotacje	166 029	-96,3%
1 942 356	2 012 572	3,6%	Stan zobowiązań ogółem	1 768 398	13,8%
5 518 843	5 622 483	1,9%	SUMA PASYWÓW	5 316 957	5,7%

Tabela 3: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	41 909	99 512	-57,9%
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	367	(41)	-
Amortyzacja	62 693	60 244	4,1%

Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	5 910	6 804	-13,1%
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	385	39	887,2%
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(138 805)	(113 659)	22,1%
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(6 283)	47 165	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych	(148 754)	(271 293)	-45,2%
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	138 964	28 471	388,1%
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	(1 296)	157 103	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	(652)	(3 221)	-79,8%
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	(13 960)	(85)	16323,5%
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych	2 125	10 960	-80,6%
Pozostałe wpływy/(wydatki) operacyjne	(1 630)	4 377	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(59 027)	26 376	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	123	167	-26,3%
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(300 876)	(94 611)	218,0%
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	-	173 000	-100,0%
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(80 000)	-100,0%
Dywidendy i odsetki otrzymane	18	1 632	-98,9%
Pozostałe wpływy/(wydatki) inwestycyjne	-	(75)	-100,0%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(300 735)	113	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(7 152)	(7 213)	-0,8%
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	33 726	10 117	233,4%
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(3 371)	-	-
Odsetki zapłacone	(5 117)	(4 088)	25,2%
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	(55 480)	(30 168)	83,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(37 394)	(31 352)	19,3%
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(397 156)	(4 863)	8066,9%
w tym różnice kursowe netto	(2 766)	1 228	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	542 495	558 318	-2,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	145 339	553 455	-73,7%

Struktura wyniku finansowego Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	Dynamika
1	2	3	4=2/3
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	26 679	79 226	33,7%
PROZAP Sp. z o.o.	135	191	70,7%
REMZAP Sp. z o.o.	(116)	(816)	14,2%
SCF Natural Sp. z o.o.	(104)	(41)	253,7%
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	(929)	(1 529)	60,8%
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	3 597	1 121	320,9%
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.	3 497	(261)	-
Zysk/(strata) netto podmiotów Grupy Kapitałowej	32 759	77 891	42,1%
Korekty konsolidacyjne wyniku	690	2 903	23,8%
Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	33 456	80 933	41,3%
Zysk/(strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	(7)	(139)	5,0%
Zysk/(strata) netto Grupy Kapitałowej	33 449	80 794	41,4%

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.01.2021-31.03.2021		01.01.2020-31.03.2020		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Sprzedaż krajowa	735 321	72,7%	670 047	70,3%	109,7%
Sprzedaż za granicę	276 508	27,3%	283 668	29,7%	97,5%
Przychody ze sprzedaży	1 011 829	100,0%	953 715	100,0%	106,1%

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- przychody ze sprzedaży krajowej – zwiększyły się o 65,3 mln zł (tj. o 9,7%), a ich udział w strukturze przychodów zwiększył się o 2,4 punktu procentowego;
- przychody ze sprzedaży za granicę - zmniejszyły się o 7,2 mln zł (tj. o 2,5%), a ich udział w strukturze przychodów zmniejszył się o 2,4 punktu procentowego.

Wartość sprzedaży podstawowych grup produktów Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży	01.01.2021-31.03.2021		01.01.2020-31.03.2020		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Podstawowe produkty Segmentu Agro	784 359	77,5%	739 574	77,6%	106,1%
Podstawowe produkty Segmentu Tworzywa	97 914	9,7%	94 761	9,9%	103,3%
Pozostała sprzedaż Grupy Kapitałowej	129 556	12,8%	119 380	12,5%	108,5%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	1 011 829	100,0%	953 715	100,0%	106,1%

W I kwartale roku obrotowego 2021 w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Agro - były wyższe o 44,8 mln zł (tj. o 6,1%), głównie z tytułu wyższych cen sprzedaży: nawozów, w tym: przede wszystkim saletry amonowej i mocznika, spowodowane wysokim popytem, wysokimi cenami zbóż (pszenicy oraz żyta), niższym importem nawozów oraz wyższymi cenami melaminy;
- przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Segmentu Tworzywa - były wyższe o 3,2 mln zł (tj. o 3,3%), z tytułu wyższych cen sprzedaży kaprolaktamu;
- przychody ze sprzedaży w grupie produktów „pozostała sprzedaż” - były wyższe o 10,2 mln zł (tj. o 8,5%), głównie dzięki wyższym przychodom ze sprzedaży energii (elektrycznej i ciepłej) oraz kwasu siarkowego.

51. Komentarz makroekonomiczny

Polska

Przed nałożeniem nowych obostrzeń (hamujących odbicie gospodarcze w związku z kolejną eskalacją pandemii i trzecią falą COVID-19) większość ekspertów rynku prognozowała tempo wzrostu PKB dla Polski w 2021 roku - na poziomie powyżej 5%. W I kwartale 2021 roku krajowi eksperci zrewidowali w dół swoje prognozy PKB dla Polski w 2021 roku - do poniżej 4%.

Prognozy instytucji światowych (takich jak Bank Światowy czy agencja ratingowa S&P) przewidują tempo wzrostu polskiego PKB w 2021 roku - na poziomie: od 3,3 do 3,4%. Bardziej pesymistyczne prognozy dla Polski przedstawił MFW, który przewiduje dla Polski wzrost gospodarczy w 2021 roku - na poziomie 2,7%.

Jednocześnie analitycy bankowi podtrzymali swoje wcześniejsze przewidywania, że I kwartał 2021 roku będzie ostatnim kwartałem z ujemną roczną dynamiką PKB (wstępne szacunki mówią o poziomie: -1,5%).

Świat

Międzynarodowy Fundusz Walutowy w dniu 23 marca 2021 roku podwyższył prognozę globalnego PKB na 2021 rok (wobec prognozy ze stycznia 2021 roku) - do poziomu 6% (o 0,5 p.p.) oraz na 2022 rok - do poziomu 4,4%. (o 0,2 p.p.), w tym:

- prognoza dla USA została podwyższona: w 2021 roku - do poziomu 6,4% (o 1,3 p.p.) i w 2022 roku - do poziomu 3,5% (o 1 p.p.);
- prognoza dla strefy euro została podwyższona: w 2021 roku - do poziomu 4,4% (o 0,2 p.p.) i w 2022 roku - do poziomu 3,8% (o 0,2 p.p.);
- prognoza dla Niemiec została podwyższona: w 2021 roku - do poziomu 3,6% (o 0,1 p.p.) i w 2022 roku - do poziomu 3,4% (o 0,3 p.p.);
- prognoza dla Chin: w 2021 roku - została podwyższona do poziomu 8,4% (o 0,3 p.p.) i w 2022 roku - pozostała bez zmian (wobec prognoz ze stycznia 2021 roku) - prognozowany poziom PKB to 5,6%.

Perspektywy te obciążone są dużą niepewnością związaną z: przebiegiem pandemii, skutecznością wsparcia politycznego mającego zapewnić pomost do normalizacji napędzanej szczepionką oraz zmianami warunków finansowych.

52. Kurs walutowy

Średni miesięczny kurs walutowy wg danych NBP

Waluta	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020	01.10.2020- 31.12.2020	Zmiana	Zmiana
1	2	3	4	$5=(2-3)/3$	$6=(2-4)/4$
PLN/USD	3,7742	3,9205	3,7804	-3,73%	-0,16%
PLN/EUR	4,5493	4,3226	4,5067	5,24%	0,95%

Źródło: NBP

Prognozowane średnie miesięczne kursy walut na kolejne kwartały

Waluta	01.01.2021- 31.03.2021	01.04.2021- 30.06.2021	01.07.2021- 30.09.2021	Zmiana	Zmiana
1	2	3	4	$5=(3-2)/2$	$6=(4-2)/2$
PLN/USD	3,7742	3,7723	3,7310	-0,05%	-1,14%
PLN/EUR	4,5493	4,5385	4,5122	-0,24%	-0,82%

Źródło: NBP

53. Stopy procentowe

Polska

W I kwartale 2021 roku Rada Polityki Pieniężnej (na ostatnim posiedzeniu w marcu 2021 roku) podjęła decyzję o utrzymaniu stóp procentowych na dotychczasowych poziomach, co było zgodne z oczekiwaniami analityków.

Prezes Narodowego Banku Polskiego (NBP) Adam Glapiński ocenił, że nie ma obecnie przesłanek do podwyżki stóp procentowych, jednak można rozważyć ją w sytuacji, gdyby gospodarka znalazła się na ścieżce szybkiego i ustabilizowanego wzrostu.

Stopy procentowe w Polsce obowiązujące w I kwartale 2021 roku

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

Źródło: NBP

Unia Europejska

W I kwartale 2021 roku:

- stopy procentowe w Unii Europejskiej nie zostały zmienione;
- stopa procentowa podstawowych operacji refinansujących oraz stopy kredytu w banku centralnym i depozytu w banku centralnym pozostały na niezmienionym poziomie, odpowiednio: 0,00%, 0,25% oraz (-)0,50%;

USA

W I kwartale 2021 roku (na ostatnim marcowym posiedzeniu) Amerykańska Rezerwa Federalna (Fed) utrzymała główną stopę procentową w USA w przedziale od 0% do 0,25%.

Z prognoz Fed wynika, że czterech członków Komitetu spodziewa się do 2022 roku - podwyżki stóp procentowych, a 7 na 18 członków Federalnego Komitetu Otwartego Rynku (FOMC) oczekuje do 2023 roku - co najmniej jednej podwyżki stóp procentowych.

W komunikacie podkreślono, że Fed dąży do osiągnięcia maksymalnego zatrudnienia i inflacji w dłuższej perspektywie - na poziomie 2%.

54. Produkcja

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku produkcja głównych instalacji w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. skorelowana była z prowadzoną polityką handlową oraz uwarunkowaniami rynkowymi.

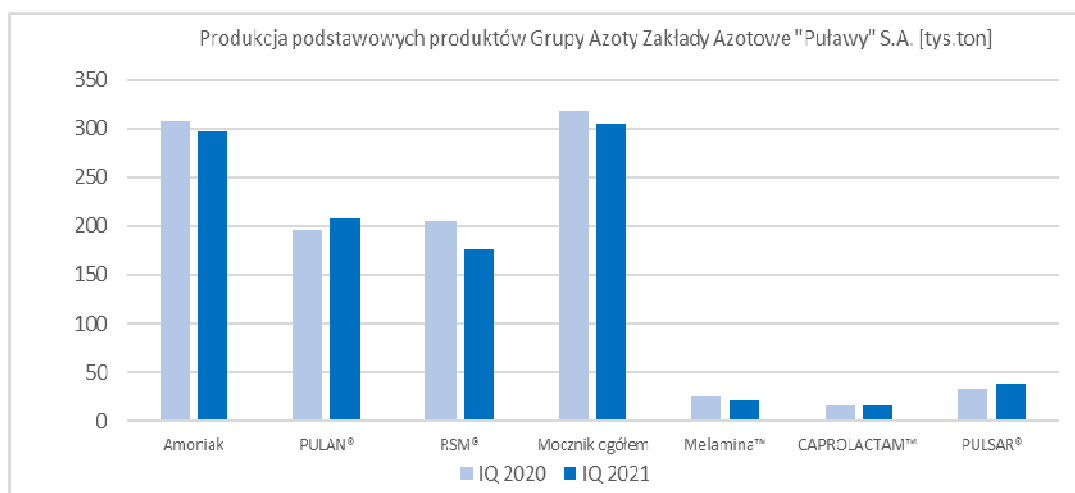
Dynamika produkcji głównych produktów		
Nazwa Spółki	Produkt	01.01.2021-31.03.2021 vs.
		01.01.2020-31.03.2020
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	• amoniak	97%
	• nawozy azotowe w przeliczeniu na czysty składnik „N”	97%
	• kaprolaktam	104%
	• melamina	87%
	• nadtlenek wodoru	97%
	• NOx ^y ® (dawne AdBlue®)	96%
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	• nawozy fosforowe CSP *) w przeliczeniu na P ₂ O ₅	143%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na N	87%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na P ₂ O ₅	93%
	• nawozy wieloskładnikowe w przeliczeniu na K ₂ O	104%
	• kwas siarkowy w przeliczeniu na 100% stężenie	96%
	• wodorosiarczyn sodu	95%
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	• roztwór saletry wapniowej	143%
	• saletra potasowa	128%
	• mieszanki nawozowe	173%
	• stearyna płynna i płatkowana	x

*) CSP tj. nawozy jednoskładnikowe, superfosfaty

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Spadek produkcji melaminy w I kwartale 2021 roku (w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego) - o 13% spowodowany był głównie:

- postojem instalacji Melaminy II (w okresie od 2 marca 2021 roku do 11 marca 2021 roku), ze względu na: awarię pompy soli i usterki mechaniczno/pomiarowe w obrębie reaktora syntezy Melaminy II.
- remontem średnim instalacji Melaminy II - instalację uruchomiono (po remoncie średnim) w dniu 19 stycznia 2021 roku.



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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

Z powodu kształtowania się zbyt niskich cen na rynku produktów oleochemicznych Rada Nadzorcza spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. w dniu 22 lutego 2021 roku wyraziła zgodę na przedłużenie okresu wstrzymania produkcji stearyny płynnej i płatkowanej na linii Oddziału Produkcji Organicznej do najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej.

55. Inwestycje

W I kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne - w kwocie około 289,5 mln zł, (z uwzględnieniem korekt i wyłączeń konsolidacyjnych), w tym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości około 284,2 mln zł.

Realizowane projekty głównie dotyczyły: budowy nowych instalacji, 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, poprawie pewności ruchu instalacji produkcyjnych oraz poprawie warunków pracy.

W I kwartale 2021 roku największe nakłady poniesiono na projekty: „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”, „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego”, „Wytwórnia nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej” oraz „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji Nox” oraz „Wymiana turbosespołu TG-1”.

Najważniejsze projekty inwestycyjne realizowane w I kwartale 2021 roku

Nazwa inwestycji	Budżet inwestycji (w tys. zł)	Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł)	Poniesione nakłady w 1Q2021 roku* (w tys. zł)	Opis inwestycji	Planowany termin zakończenia
Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe	1 200 000	612 672	200 594	Dostosowanie energetycznych instalacji wytwórczych GA ZAP do najnowszych wymagań środowiskowych, przy jednoczesnym zwiększeniu udziału zakładowej elektrociepłowni w zużyciu energii elektrycznej przez instalacje produkcyjne oraz zapewnienie ciągłości dostawy mediów energetycznych (pary technologicznej, wody grzewczej).	2022
Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego	695 000	380 214	27 743	Zwiększenie efektywności produkcji kwasu azotowego oraz poprawa ekonomiki wytwarzanych na jego bazie nawozów. Nadwyżka kwasu azotowego będzie przetwarzana na nowej linii do produkcji specjalistycznych nawozów: saletry magnezowej, wapniowej i potasowej wydajności 600 ton/dobę	2028
Wytwórnia nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej	430 000	401 102	12 737	Poprawa jakości nawozów na skutek zastosowania nowoczesnej granulacji mechanicznej. Głównym elementem planowanego kompleksu są dwie linie produkcyjne granulatów nawozowych na bazie wykorzystania stopu azotanu amonu jako surowca saletrzanego – saletra granulowana i saletrzak CAN.	2021
Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji Nox	145 000	66 433	6 137	Konieczność przystosowania kotła do nowych norm emisji Nox oraz konieczność odtworzenia kotła, który wraz z kotłami nr 4 i 5 będzie stanowił podstawowe jednostki wytwórcze.	2022
Wymiana turbozespołu TG-1	85 000	34 977	6 386	Zwiększenie sprawności wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w skojarzeniu poprzez wymianę turbozespołu upustowo-kondensacyjnego TG-1 o mocy 30 Mwe na nową jednostkę o mocy nominalnej 34 Mwe w ramach modernizacji układu elektro-energetycznego GA ZAP.	2021
Modernizacja mycia potasowego – dla II i III ciągu instalacji Przygotowania Gazu	24 656	15 367	-532**	Zwiększenie wydajności węzła mycia potasowego do 110%, zmniejszenie zużycia energii cieplnej energii elektrycznej.	2021
Zakup i zabudowa kompresora gazu syntezowego nr 7 – KS7	24 400	17 189	1 122	Zwiększenie zdolności produkcyjnych amoniaku oraz zwiększenie bezpieczeństwa procesowego	2021
Modernizacja sieci wody obiegowej w Zakładzie Amoniaku	24 100	21 117	39	Konieczność poprawy stanu technicznego sieci wody obiegowej, zapewnienie niezawodności zasilania wodą układów chłodzących oraz zapewnienie zasilania dla nowych instalacji Zakładu Amoniaku.	2021

*) Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

**) korekta poniesionych nakładów inwestycyjnych

Struktura nakładów inwestycyjnych w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2021 roku

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne za okres 01.01.2021-31.03.2021 (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	43 393
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	11 697
Inwestycje mandatowe	211 040
Zakupy gotowych dóbr	3 351
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	14 730
Łączne wydatki inwestycyjne	284 211

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

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

W I kwartale 2021 roku w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zostały poniesione łącznie nakłady inwestycyjne (bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych) w wysokości około 8,3 mln zł.

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

Najważniejsze projekty inwestycyjne w spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowane w I kwartale 2021 roku

Nazwa inwestycji	Budżet inwestycji (w tys. zł)	Poniesione nakłady ogółem (w tys. zł)	Poniesione nakłady w 1Q2021 roku* (w tys. zł)	Opis inwestycji	Planowany termin zakończenia
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.					
Modernizacja obiegów cieczowych na ciągu X	2 044	1 062	18	Inwestycja pn.: "Modernizacja obiegów cieczowych na ciągu X" stanowi podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”.	2021
Wymiana płuczek wtórnych na ciągu Y – 2 szt.	2 300	415	415	Inwestycja stanowi podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji nawozów”.	2021
Modernizacja instalacji sprężonego powietrza w formie „zaprojektuj i wybuduj” - wymiana sprężarek	905	0	0	Inwestycja stanowi podzadanie w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja instalacji produkcji kwasu siarkowego”.	2021
Gazyfikacja przedsiębiorstwa	400	70	70	Inwestycja pn.: Gazyfikacja przedsiębiorstwa jest zadaniem zakładającym zmianę paliwa z oleju opałowego na gaz ziemny.	2024
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.					
Budowa instalacji do produkcji inhibitora ureazy o wydajności 1000 t/rok	10 400	6 390	5 920	Rozszerzenie portfolio produktowego Spółki o produkt dedykowany jako niezbędny dodatek do nawozów na bazie mocznika.	31.05.2021
Rozbudowa węzła filtracji (zabudowa prasy filtracyjnej) azotanu potasu	590	956	307	Zabudowa nowej prasy filtracyjnej azotanu potasu	II kwartał 2021
PROZAP Sp. z o.o.					
Zakup gotowych dóbr i usług	413	3	3	Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2021
REMZAP Sp. z o.o.					
Modernizacja budynku D-45	2 970	1 386	503	Modernizacja budynku D-45	30.12.2021

Wykonanie malarni w hali B-42b	1 000	879	64	Wykonanie malarni w hali B-42b	30.06.2021
Modernizacja węzła cieplnego w B-42b	95	88	88	Modernizacja węzła cieplnego w B-42b	31.05.2021

*) Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

Inwestycja pn. „Modernizacja gazociągów i węzłów technologicznych w węźle płuczek i reaktorów” w Spółce Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. - została zakończona w 2020 roku.

Struktura nakładów inwestycyjnych w I kwartale 2021 roku

Struktura wydatków inwestycyjnych	Łączne wydatki inwestycyjne Spółek zależnych za okres 01.01.2021-31.03.2021 (w tys. zł)*
Inwestycje związane z rozwojem biznesu	6 099
Inwestycje związane z utrzymaniem biznesu	1 741
Inwestycje mandatowe	5
Zakupy gotowych dóbr	400
Pozostałe (komponenty, remonty znaczące, ulepszenia, katalizatory, inne)	31
Łączne wydatki inwestycyjne	8 277

* Wartości bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych

56. Rynek surowców strategicznych

Gaz ziemny

W I kwartale 2021 roku:

- utrzymywał się wysoki poziom importu gazociągami z Rosji, Norwegii i Północnej Afryki (wzrost o 11% rok do roku);
- dostawy LNG do Europy - w ciągu dwóch pierwszych miesięcy 2021 roku - były o 40% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na europejskich rynkach gazu ziemnego I kwartał 2021 roku charakteryzował się dużą zmiennością cen.

Na rynku niemieckim notowania cen gazu ziemnego w I kwartale 2021 roku wahały się w przedziale od 17,3 EUR/MWh do 25,7 EUR/MWh i na koniec okresu cena gazu wyniosła 18,5 EUR/MWh.

Niestabilność cen na rynkach gazu ziemnego w I kwartale 2021 wynikała:

- z dużej zmienności prognoz zapotrzebowania na gaz ziemny do celów grzewczych w Europie (zmienne prognozy temperatur powietrza), co przy stosunkowo niskich zapasach magazynowych (w porównaniu do poprzednich lat) wywoływało niepewność na rynku;
- ze zmienności wietrzności, która wpływała na poziom generacji energii ze źródeł odnawialnych (energetyka wiatrowa) i znajdowała swoje odbicie w zapotrzebowaniu na gaz do celów energetycznych;
- z bardzo niskich dostaw LNG do Europy - co spowodowane było sytuacją na rynkach azjatyckich, w tym: atrakcyjnością cen (które osiągały rekordowe poziomy) i niezwykle wysokim zapotrzebowaniem na gaz do celów grzewczych (mroźna zima w Azji);

W Europie w drugiej połowie lutego 2021 roku ceny gazu ziemnego - zaczęły szybko spadać ze względu na wyjątkowo (jak na tę porę roku) wysokie temperatury. Jednak na początku marca 2021 roku - wraz z powrotem niskich temperatur - ponownie powrócił trend wzrostowy. Ceny rosły pomimo coraz liczniejszych dostaw LNG, głównie ze względu na przedłużający się sezon grzewczy i niski poziom zapasów gazu.

Istnieją obawy o tempo uzupełniania zapasów gazu ze względu na zaplanowane na wiosnę liczne remonty w norweskich instalacjach wydobywczych i przesyłowych.

W I kwartale 2021 roku średnia cena gazu ziemnego w Europie (według IHS Energy):

- wynikająca z kontraktów długoterminowych - wyniosła około 5,03 EUR/MMBtu (17,16 EUR/MWh) i w relacji do poprzedniego kwartału była: - wyższa o około 20% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wyższa o 13,8%; w kolejnym kwartale prognozowana jest cena 4,39 EUR/MMBtu (14,98 EUR/MWh);
- na rynkach SPOT - wyniosła około 5,56 EUR/MMBtu (18,97 EUR/MWh) i w relacji do poprzedniego kwartału – była wyższa o około 28% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – była wyższa o 82,3%; w kolejnym kwartale cena gazu ziemnego prognozowana jest na 3,98 EUR/MMBtu (13,58 EUR/MWh);

W I kwartale 2021 roku na Towarowej Giełdzie Energii całkowity wolumen obrotów gazem:

- na Rynku Dnia Następnego i Bieżącego (RDNiBg) - wyniósł 10 014 544 MWh, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi - wzrost o 35%;
- na Rynku Dnia Następnego (RDN) - wyniósł 7 782 998 MWh, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi – wzrost o 39,2%.

Notowania cen gazu na Towarowej Giełdzie Energii podążały generalnie - za rynkiem niemieckim. Najwyższą cenę gazu 120,28 zł/MWh odnotowano w dniu 13 stycznia 2021 roku, a najniższą 75,25 zł/MWh w dniu 21 lutego 2021 rok.

Na Rynku Dnia Następnego (RDN) w I kwartale 2021 roku średnia miesięczna cena gazu ziemnego wyniosła 97,00 PLN za MWh (w tym: najwyższa 102,17 PLN/MWh w styczniu 2021 roku, a najniższa 93,47 PLN za MWh w marcu 2021 roku) i w relacji do poprzedniego kwartału - była wyższa o 27,8%, a w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – była wyższa o 81,7%.

Na dzień 31 marca 2021 roku stan wypełnienia rezerw gazu ziemnego (według danych Gas Infrastructure Europe):

- w Unii Europejskiej - wyniósł średnio 30,7%, co w relacji do stanu na 31 marca 2020 roku oznacza spadek o około 24 pp.
- w Polsce - wyniósł 38,18%, co w relacji do stanu na 31 marca 2020 roku oznacza spadek o około 8 pp.

IHS Markit prognozuje w II kwartale 2021 roku - spadek cen gazu ziemnego. Tempo spadku będzie jednak trochę niższe niż zakładano wcześniej - z uwagi na konieczność uzupełnienia rezerw. IHS przewiduje, że w cena TTF latem 2021 roku - wyniesie 11,2 EUR/MWh, a zimą 2021/2022 – wyniesie 15,9 EUR/MWh.

Przestrzeń dla wzrostu cen gazu ziemnego na rynku europejskim jest mocno ograniczona ze względu na wysoki poziom dostaw zarówno za pośrednictwem gazociągów, jak i LNG.

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

W I kwartale 2021 roku głównym dostawcą gazu ziemnego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. było Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Zakup gazu ziemnego od głównego dostawcy odbywał się w oparciu o zapisy Umowy Ramowej i Kontraktu Indywidualnego zawartych z PGNiG S.A.

Umowa ramowa i zawarty na jej bazie Kontrakt Indywidualny - gwarantuje Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. możliwość zakupu do 100% zapotrzebowania na warunkach rynkowych. Formuła cenowa oparta jest o notowania giełdy zachodnioeuropejskiej. Umowa zawarta jest na okres do 30 września 2022 roku, co pokrywa się z okresem obowiązywania kontraktu jamalskiego na dostawy gazu z Rosji do Polski.

Stopień dywersyfikacji dostaw gazu ziemnego (tj. spoza PGNiG) dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2021 roku ukształtował się na poziomie 1,5%.

W I kwartale 2021 roku ceny gazu ziemnego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. były wyższe, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - o 26%, w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - o 74%.

Stawki opłat za transport gazu w I kwartale 2021 roku określały:

- w krajowym systemie przesyłowym - „Taryfa dla usług przesyłania paliw gazowych nr 14” Gaz-System S.A. wprowadzona od 1 stycznia 2021 roku;
- dla gazociągu jamalskiego - „Taryfa za usługi przesyłania gazu ziemnego wysokometanowego” EuRoPol GAZ S.A. wprowadzona od 28 grudnia 2020 roku.

Węgiel

W I kwartale 2021 roku według danych IHS Energy - średnia cena węgla ARA (dla kaloryczności 6000 kcal) wyniosła około 66,55 USD/tona, w tym:

- w relacji do poprzedniego kwartału – była wyższa o 13,2%;
- w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - była wyższa o 36,8%;

W II kwartale 2021 roku prognozy zakładają cenę węgla na poziomie około 64,90 USD/tona.

Bieżąca sytuacja na rynkach węgla (zagranicznych i polskim) nie ma bezpośredniego wpływu na aktualne ceny węgla w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z uwagi na stałe ceny ustalone/wynegocjowane na 2021 rok przed jego rozpoczęciem.

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

W I kwartale 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowała umowę wieloletnią z Lubelskim Węglem „Bogdanka” S.A. (umowa obowiązuje do 2026 roku). Ceny umowne oparte są o formuły rynkowe i podlegają corocznym negocjacjom. Dodatkowo Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowała także zakupy węgla z kopalni śląskich.

W I kwartale 2021 roku ceny zakupu węgla (bez kosztów transportu) realizowane w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - były wyższe o około 1%.

Energia elektryczna

Ceny energii elektrycznej na rynku SPOT wahają się w zależności od podaży, popytu, warunków atmosferycznych, sytuacji na rynku węgla i gazu, uprawnień do emisji CO₂ oraz zdolności transgranicznych.

Na rynku SPOT dość znaczny wpływ na ceny energii elektrycznej mają Odnawialne Źródła Energii (głównie energetyka wiatrowa) oraz w coraz większym stopniu energetyka słoneczna.

W I kwartale 2021 roku na rynku SPOT - średniomiesięczna cena energii elektrycznej ukształtowała się na poziomie 271,26 PLN/MWh, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - była wyższa o 8,5% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – była wyższa o 55%.

Wyższe ceny energii elektrycznej w I kwartale 2021 roku wynikały głównie z:

- dynamicznego wzrostu (do rekordowych poziomów), cen uprawnień do emisji CO₂;
- sytuacji na rynku surowców energetycznych;
- polityki klimatycznej prowadzonej przez Unię Europejską.

Miesięczny kurs BASE w marcu 2021 roku - liczony jako średnia ważona wolumenem ze wszystkich transakcji zawartych na RDN - wyniósł 277,63 PLN/MWh.

Na rynku SPOT i rynku terminowym w I kwartale 2021 roku całkowity wolumen wszystkich transakcji zawartych dla energii elektrycznej - wyniósł 47 745 314 MWh, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału –

był niższy o 21,4% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - był niższy o 28,3%, w tym wolumen obrotu:

- na Rynku Terminowym Towarowym (RTT) - wyniósł 38 157 628 MWh i, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - był niższy o 25,7% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - był niższy o ponad 34%;
- na Rynku Dnia Następnego (RDN) - wyniósł 8 913 154 MWh, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - był wyższy o 1,7% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - był wyższy o 8,1%;
- na Rynku Dnia Bieżącego (RDB) - wyniósł 674 532 MWh, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - był wyższy o 6,2% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - był wyższy o 433 943 MWh (ponad 1,8-krotnie).

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

W I kwartale 2021 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowała umowy roczne zawarte na 2021 rok z głównymi sprzedawcami energii elektrycznej oraz - w zależności od poziomu cen oraz bieżącej sytuacji produkcyjnej - uzupełniała portfel zakupu na rynku SPOT i w transakcjach krótko-terminowych na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

Ceny i stawki opłat za usługi przesyłowe określone były w Taryfie dla energii elektrycznej PSE S.A. na 2021 rok zatwierdzonej w dniu 17 grudnia 2020 roku przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.

Przyjęte w Taryfie dla energii elektrycznej PSE S.A. na 2021 rok stawki opłat przesyłowych spowodują w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - wzrost (w relacji do 2020 roku) kosztów przesyłowych o około 111%, co jest głównie skutkiem:

- wprowadzenia nowej opłaty tzw. opłaty mocowej w wysokości 76,20 PLN/MWh (dla 15 godzin doby w dni robocze); szacowany (na dzień dzisiejszy) wzrost kosztów przesyłowych z tego tytułu to ponad 36 mln zł; trwa proces legislacyjny dotyczący planowanego wprowadzenia ulg w opłacie mocowej;
- obniżenia opłaty kogeneracyjnej do poziomu 0,00 PLN/MWh (z poziomu 1,39 PLN/MWh);
- podniesienia stawki opłaty OZE do wysokości 2,20 PLN/MWh (z poziomu 0,00 PLN/MWh);
- utrzymania stawek opłaty przejściowej na niezmiennym poziomie, (w tym obowiązują stawki: dla NN stawka 0,08 PLN/kW/m-c, dla SN stawka 0,19 PLN/kW/m-c, dla GD3 stawka 0,33 PLN/kW/m-c, dla WN, NN stawka 0,20 PLN/kW/m-c;
- zmian:
 - stawki jakościowej - obniżenie do poziomu 10,10 PLN/MWh (z poziomu 13,22 PLN/MWh);
 - składnika zmiennego stawki sieciowej - obniżenie do poziomu 4,59 PLN/MWh (z poziomu 4,91 PLN/MWh);
 - składnika stałego stawki sieciowej - obniżenie do poziomu 73 654,54 PLN/MW/rok (z poziomu 74 574,78 PLN/MW/rok).

Benzen

Na światowych rynkach w I kwartale 2021 roku ceny benzenu implikowane były:

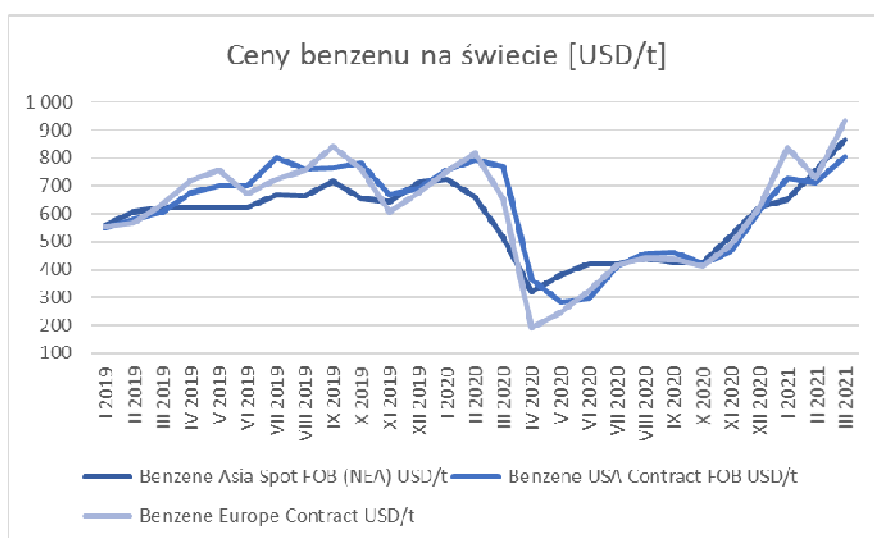
- niską podażą benzenu (związana z remontami prowadzonymi w rafineriach) przy wysokim popycie na benzen;
- podwyżkami cen ropy naftowej (na przestrzeni I kwartału 2021 roku);

W lutym 2021 roku ceny benzenu w USA uległy obniżeniu, co było związane z silnym atakiem zimy w okolicy Zatoki Meksykańskiej.

W I kwartale 2021 roku ceny benzenu:

- w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosły, w tym:
 - w Azji – wzrosły o 45,1 %, tj. o 235 USD/tona (ceny SPOT 653 - 864 USD/tona);
 - w Europie dla transakcji w USD - wzrosły o 64,2%, tj. o 326 USD/tona (ceny kontraktowe 728-935 USD/tona), dla transakcji w EUR – wzrosły o 58,9%, tj. o 254 EUR/tona (ceny kontraktowe 602-765 EUR/tona);
 - w USA – o 49,9%, tj. o 249 USD/tona (ceny kontraktowe 713-803 USD/tona);
- w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:
 - w Azji - wzrosły o 20,7%, tj. o 130 USD/tona;
 - w Europie - wzrosły: dla transakcji w USD – o 12,5%, tj. o 92 USD/tona i dla transakcji w EUR - o 1,8%, tj. o 12 EUR/tona;
 - w USA - spadły o 3,2%, tj. o 25 USD/tona.

Zdaniem analityków w perspektywie kolejnych miesięcy – spodziewane są wzrosty cen benzenu w związku z prowadzonymi pracami remontowymi w rafineriach w Europie i USA, lecz zakończenie remontów w Azji może złagodzić ten trend wzrostowy.



źródło: Wood Mackenzie Chemicals

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

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w 2020 roku zakupy benzenu realizowane były w oparciu o długoterminowe umowy ramowe z negocjowanymi w rocznych cyklach wolumenami dostaw i formułami cenowymi (miesięczna cena kontraktowa minus wynegocjowany upust %). Dodatkowo – w przypadku pozyskania korzystnych ofert lub dla zabezpieczenia wolumenu - w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - dodatkowe zawierane są kontrakty krótkookresowe.

Optymalna dywersyfikacja portfela dostaw i partnerstwo we współpracy z najważniejszymi w regionie producentami benzenu stanowią swoistą gwarancję bezpieczeństwa i efektywności dostaw.

Siarka i kwas siarkowy

W I kwartale 2021 roku globalny rynek siarki - był w trendzie wzrostowym (pomimo nie zmienionej podaży).

I kwartał 2021 roku jest drugim z kolei kwartałem, w którym odnotowano podwyżki cen siarki płynnej, co wynika:

- ze wzrostów cen siarki granulowanej,
- mniejszej podaży w Europie (w tym: w okresie od 9 lutego 2021 do 31 marca 2021 roku nieplanowany postój instalacji hydrokrakingu w PKN Orlen, co skutkowało spadkiem produkcji siarki).
- umacniania się sektora nawozów fosforowych.

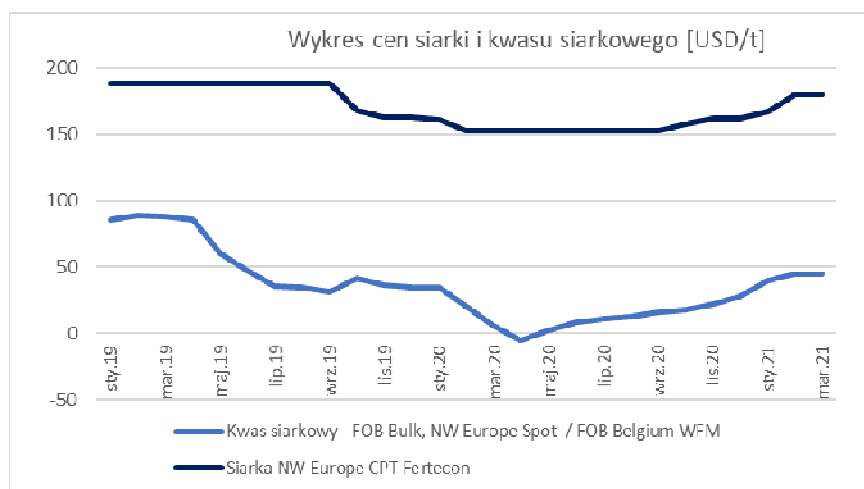
W I kwartale 2021 roku średnia cena kontraktowa siarki płynnej (według notowań Fertecon):

- na rynku Tampa (USA) - wyniosła około 96 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosła o 27 USD/tona (o około 39,1%) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wzrosła o 60 USD/tona (o około 166,7%);
- na bazie dostarczone Benelux - wyniosła około 123,5 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosła o 18 USD/tona (o około 17,1%) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wzrosła o 26 USD/tona (o około 26,7%);
- na bazie NW Europe - wyniosła około 180 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosła o 18 USD/tona (o 11,1%) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wzrosła o około 27 USD/tona (o około 17,7%).

Szacuje się, że w najbliższym okresie ceny siarki - pozostaną na niezmiennym poziomie.

Na światowym rynku kwasu siarkowego w I kwartale 2021 roku odnotowano - wzrost cen. Średnia cena kwasu siarkowego - wyniosła 43 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosła o około 20 USD/tona (o 87%) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - wzrosła o 23 USD/tona (o 115%). Wzrosty cen kwasu siarkowego są odzwierciedleniem utrzymującej się zmniejszonej podaży związanej z pandemią COVID-19 (produkcja ograniczona kadrowo z powodu zachorowań).

W kolejnym kwartale na rynku krajowym należy spodziewać się wzrostu cen kwasu siarkowego, a tym samym uzyskania większej rentowności na sprzedaży.



źródło: opracowanie własne

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

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

Fosforyty i kwas fosforowy

W I kwartale 2021 roku:

- średnie ceny fosforytów według notowań Argus Phosphates FOB Maroco - kształtowały się w przedziale 85-101 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - były wyższe o 12% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - były wyższe o 16,3%;
- średnia cena kwasu fosforowego według Argus Phosphates CFR India wyniosła 795 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - była wyższa o 15,4% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - była wyższa o 27,2%.

W kolejnym kwartale prognozuje się utrzymanie cen fosforytów i kwasu fosforowego na dotychczasowym poziomie.

Sól potasowa (chlorek potasu)

W I kwartale 2021 roku średnia cena soli potasowej (według danych rynkowych) była na poziomie podobnym co cena w IV kwartale 2020 roku (225-250 EUR/tona) a w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - była niższa o około 25%.

W kolejnym kwartale prognozuje się wzrost ceny soli potasowej.

Uprawnienia do emisji CO₂

Od początku 2021 roku ceny uprawnień do emisji CO₂ były w tendencji wzrostowej osiągając rekordowe ceny powyżej 40 EUR /tonę.

Średnia arytmetyczna cena uprawnień do emisji CO₂ w I kwartale 2021 roku (z giełd EEX i The Ice) wyniosła 37,41 EUR, w tym: cena maksymalna 42,87 EUR i minimalna 31,53 EUR.

Kierunek trendów cen uprawnień EUA wyznaczały przede wszystkim:

- popyt;
- rosnące ceny gazu ziemnego i ropy naftowej;
- prognozy pogody;
- światowe indeksy aukcji uprawnień do emisji CO₂;
- opóźnienie aukcji z okresu rozliczeniowego 2021-2030 (uprawnień do emisji CO₂) co było stałym czynnikiem pro-wzrostowym (od grudnia 2020 roku);
- wzrost zainteresowania funduszy hedgingowych uprawnieniami do emisji CO₂, które - w obliczu nadpłynności na rynku i rekordowo niskich stóp procentowych - znalazły doskonałą okazję inwestycyjną;

Komisja Europejska w marcu 2021 roku opublikowała Rozporządzenie Wykonawcze dotyczące zmienionych wartości wskaźników emisyjności na potrzeby przydziału bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂ na lata 2021-2025.

Parlament Europejski w marcu 2021 roku w głosowaniu plenarnym poparł wprowadzenie podatku granicznego od emisji dwutlenku węgla m.in. od importu z Australii. Komisja Europejska otrzymała tym samym polityczne wsparcie i zielone światło do realizacji swoich planów. Szczegóły mechanizmu zostaną przedstawione w czerwcu 2021 roku, zaś jego implementację przewidziano na 2023 rok.

W I kwartale 2021 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przekazała - Krajowemu Ośrodkowi Bilansowania i Zarządzania Emisjami - zweryfikowane raporty roczne na temat wielkości emisji w 2020 roku wraz ze sprawozdaniem za 2020 rok. Uprawnienia do emisji CO₂ za rok 2020 zweryfikowane - wyniosły 3 407 262 ton.

W dniu 29 marca 2021 roku został zatwierdzony raport dla zakładowej Elektrociepłowni, natomiast w dniu 31 marca 2021 roku - dla Instalacji chemicznych.

Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej

W I kwartale 2021 roku na rynku krajowym łączny wolumen obrotu:

- prawami majątkowymi dla energii elektrycznej wyniósł 7 209 228 MWh i był wyższy, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - o 13,7% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - o ponad 7,8%;
- prawami majątkowymi dla energii z OZE wyniósł 7 068 404 MWh i był wyższy, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - o 14,2% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - o 8,4%;
- prawami majątkowymi dla efektywności energetycznej wyniósł 23 781 toe i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - był niższy o 70,5%.

W I kwartale 2021 roku (w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego) średnie ceny rynkowe praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej kształtowały się następująco:

- certyfikaty zielone PMOZE_A¹ - średnia cena wyniosła 144,03 PLN/MWh i była niższa o około 2,4%;
- certyfikaty błękitne PMOZE-BIO² - średnia cena wyniosła 300,38 PLN/MWh i była wyższa o 0,1%;
- certyfikaty białe PMEF³ - średnia cena wyniosła 1 912,90 PLN/toe i była wyższa o 5,4%;
- PMEF_2020 - średnia cena wyniosła 1 920,05 PLN/toe i była wyższa o około 8,4%;
- PMEF_2021 - średnia cena wyniosła 1 876,19 PLN/toe;
- PMEF_F - średnia cena wyniosła 1 916,83 PLN/toe i była wyższa o około 6%.

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

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

Zgodnie z zapisami Ustawy o efektywności energetycznej, Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zakupując energię elektryczną i gaz ziemny na Towarowej Giełdzie Energii w 2020 roku zobowiązana była do złożenia stosownych Oświadczeń do Domu Maklerskiego o ilości i sposobie pokrycia kosztów białych certyfikatów.

Zgodnie z oświadczeniami Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przekazała do umorzenia posiadane na swoim koncie 151,734 toe PMEF_F. Decyzja Prezesa URE w sprawie umorzenia certyfikatów nie wpłynęła dotychczas do Spółki.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - w związku ze złożeniem do URE w obowiązującym terminie stosownych oświadczeń - w 2021 roku jest uprawniona do zakupu i umorzenia certyfikatów PMOZE_A i PMOZE-BIO dla 15% energii zużytej na potrzeby własne w relacji do określonego ustawą obowiązku.

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

57. Komentarz segmentowy

Tabela 4: Sprawozdanie z całkowitych dochodów segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentów, w tym:	1 625 310	1 415 026	14,9%
Sprzedaż zewnętrzna	1 011 829	953 715	6,1%
Obroty wewnętrzne między segmentami	613 481	461 311	33,0%
Koszty segmentów, w tym:	(1 541 494)	(1 266 826)	21,7%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(843 331)	(718 113)	17,4%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(613 481)	(461 311)	33,0%
Koszty sprzedaży	(69 443)	(74 395)	-6,7%
Koszty ogólnego zarządu	(14 669)	(14 733)	-0,4%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(570)	1 726	-
Zysk/(strata) segmentów	83 816	148 200	-43,4%
w tym:			-
SEGMENT AGRO	101 750	160 362	-36,5%
SEGMENT TWORZYWA	(15 559)	(6 513)	138,9%
SEGMENT ENERGETYKA	(90)	(1 387)	-93,5%
DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA	(2 285)	(4 262)	-46,4%
Przychody/koszty nieprzypisane	(38 824)	(39 009)	-0,5%
Zysk/(strata) operacyjny [EBIT]	44 992	109 191	-58,8%
Amortyzacja	62 693	60 244	4,1%
Zysk/(strata) operacyjny powiększony o amortyzację [EBITDA]	107 685	169 435	-36,4%
Przychody/koszty finansowe netto	(2 716)	(9 720)	-72,1%
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(367)	41	-
Podatek dochodowy	(8 460)	(18 718)	-54,8%
Zysk/(strata) netto za okres	33 449	80 794	-58,6%
CAPEX	289 495	92 377	213,4%

Przychody zewnętrzne Grupy Kapitałowej według Segmentów

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.03.2021		01.01.2020-31.03.2020		Zmiana
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=(2-4)/4
AGRO	861 771	85,2%	820 062	86,0%	5,1%
TWORZYWA	98 876	9,8%	95 493	10,0%	3,5%
ENERGETYKA	29 093	2,9%	21 424	2,2%	35,8%
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	22 089	2,1%	16 736	1,8%	32,0%
Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	1 011 829	100,0%	953 715	100,0%	6,1%

W przychodach ze sprzedaży zewnętrznej w I kwartale 2021 roku - największy udział, tj. 85,2% stanowiły przychody ze sprzedaży Segmentu Agro (wobec 86,0% w analogicznym okresie roku poprzedniego) i wyniosły 861,8 mln zł, co oznacza wzrost o 41,7 mln zł (tj. o 5,1%), co wynika głównie z wyższych cen sprzedaży saletry amonowej, mocznika i melaminy.

Ponadto w I kwartale 2021 roku przychody ze sprzedaży zewnętrznej:

- Segmentu Tworzywa – stanowiły 9,8% przychodów Grupy Kapitałowej i wyniosły 98,9 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza - wzrost o 3,4 mln zł (tj. o 3,5%). Wzrost ten jest efektem głównie wyższych cen sprzedaży kaprolaktamu;
- Segmentu Energetyka – stanowiły 2,9% przychodów Grupy Kapitałowej i wyniosły 29,1 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza - wzrost o 7,7 mln zł (tj. o 35,8%). Wzrost ten wynikał głównie z wyższych przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej;
- Segmentu Pozostała Działalność – stanowiły 2,1% przychodów Grupy Kapitałowej i wyniosły 22,1 mln zł, co w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza - wzrost o 5,4 mln zł (tj. o 32,0%). Wzrost ten był głównie efektem wyższych wolumenów sprzedaży kwasu siarkowego.

57.1. Segment Agro

Koniunktura w rolnictwie

W I kwartale 2021 roku średni syntetyczny wskaźnik koniunktury w rolnictwie (SWKR)⁴ oscylował w granicach 100,2 – 100,3 pp., co wskazuje, że koniunktura w rolnictwie była na poziomie porównywalnym: do poprzedniego kwartału i porównywalnym do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W najbliższych miesiącach eksperci zakładają niewielką poprawę koniunktury w rolnictwie. Ceny skupu większości podstawowych produktów roślinnych powinny nieznacznie wzrosnąć na skutek malejących zapasów zbóż u głównych eksporterów.

Krajowy rynek zbóż

Według danych Instytutu Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej (IERiGŻ) oraz Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej MRiRW w I kwartale 2021 roku średnie krajowe ceny skupu pszenicy i żyta (w relacji do poprzedniego kwartału) - były wyższe o ponad 13%, w tym: w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - ceny pszenicy były wyższe o około 22%, a żyta – były wyższe o ponad 21%.

W przyszłym kwartale krajowe ceny skupu zbóż mogą wzrosnąć przy utrzymującym się wysokim eksporcie zbóż z Polski.

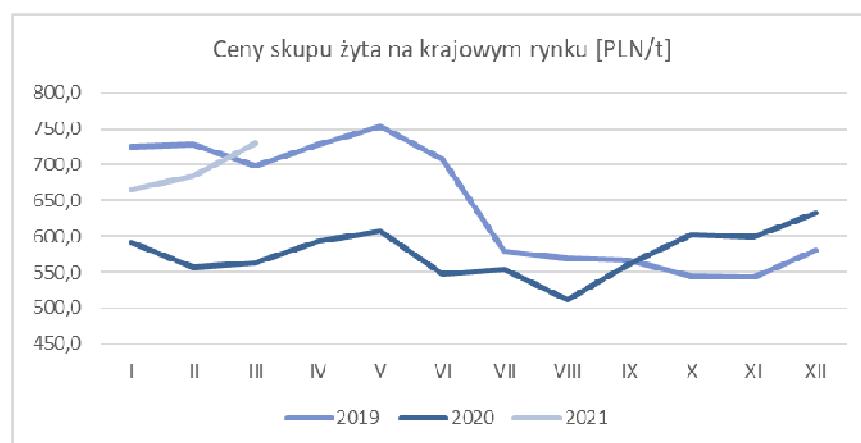
Zasiew zbóż ozimych pod zbiory planowane w 2021 roku GUS ocenił na 4,3 mln ha (podobnie jak w roku ubiegłym). Stan zasiewów ozimin przed wejściem w stan zimowego spoczynku w relacji do roku ubiegłego:

- mieszanek zbożowych, żyta, jęczmienia i pszenżyta - był nieco lepszy;
- natomiast pszenicy - nieco słabszy.

⁴ SWKR – wskaźnik ilościowy, ilustrujący w sposób syntetyczny zmiany rynkowych uwarunkowań produkcji rolniczej. Obliczany jest jako średnia arytmetyczna wskaźnika nożyc cen oraz wskaźnika potencjalnego popytu.



źródło: IERiGŻ, dane za luty i marzec 2021 roku oszacowane wg informacji rynkowych



źródło: IERiGŻ, dane za luty i marzec 2021 roku oszacowane wg informacji rynkowych

Międzynarodowy rynek zbóż

W I kwartale 2021 roku średnie ceny pszenicy:

- na rynkach UE wzrosły – o około 6% w relacji do poprzedniego kwartału i o około 16% w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego;
- na rynku USA wzrosły - o ponad 4% w relacji do poprzedniego kwartału i o ponad 13% w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Według prognozy Międzynarodowej Rady Zbożowej (z marca 2021 roku) w sezonie 2020/2021:

- światowa produkcja zbóż ogółem (w relacji do ubiegłego sezonu) - wzrośnie o 31 mln ton, w związku ze zmianami w zbiorach pszenicy (+11 mln ton) i kukurydzy (+9 mln ton). Zbiory pszenicy w Australii, Kazachstanie i Rosji będą zdecydowanie wyższe niż wcześniej szacowano;
- światowy handel zbożami wzrośnie do rekordowego poziomu 412 mln ton (394 mln ton w roku poprzednim). Oczekuje się, że międzynarodowy handel osiągnie najwyższy w historii wolumen dostaw pszenicy i kukurydzy;
- zużycie zbóż wyniesie 2,22 mld ton;

W przyszłym sezonie 2021/2022 produkcja pszenicy osiągnie kolejny rekordowy poziom 790 mln ton, co oznacza wzrost o 2% r/r. W swych założeniach eksperci uwzględniają lepsze zbiory w Europie, Afryce Północnej i Indiach.

Rynek nawozów azotowych

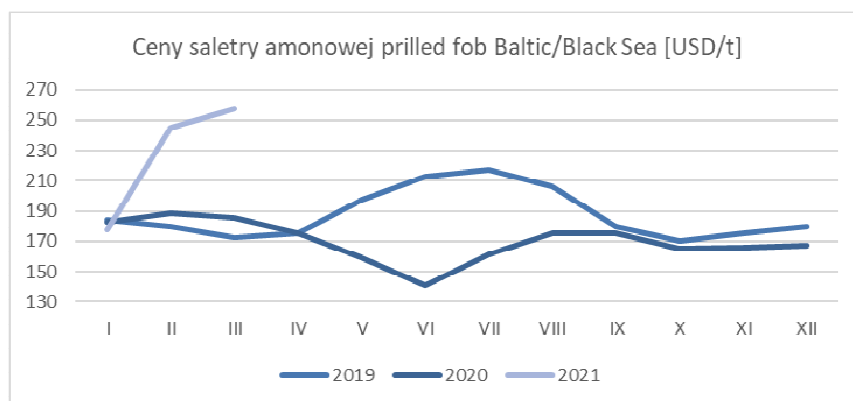
Rynek międzynarodowy

Na rynkach międzynarodowych w I kwartale 2021 roku (na podstawie Fertecon, WFM, Infofert, Argus) średnie ceny nawozów azotowych wykazywały tendencje rosnące, w tym:

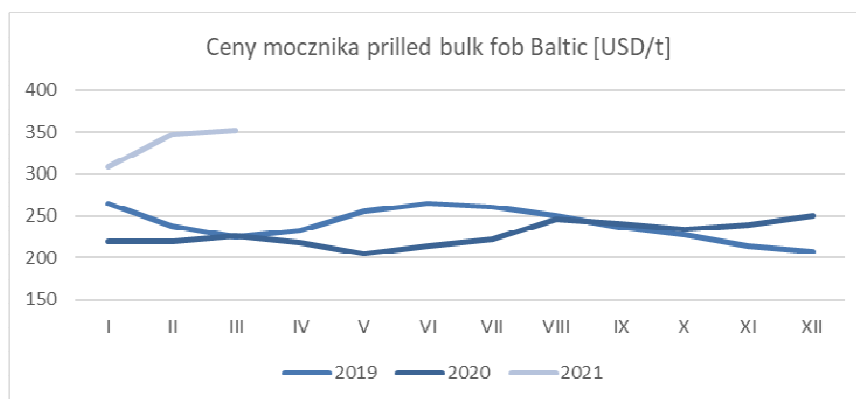
- saletra amonowa prilled (fob Baltic/Black Sea bulk) – średnia cena wyniosła 227 USD/tona i była wyższa: w relacji do poprzedniego kwartału - o blisko 37% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – o około 22%; w następnych miesiącach należy oczekiwać stabilizacji tych cen z możliwą niewielką tendencją wzrostową;
- mocznik prilled bulk (fob Baltic) – średnia cena wyniosła 336 USD/tona i była wyższa: w relacji do poprzedniego kwartału - o 40% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – o 51%; w kolejnych miesiącach analitycy przewidują stabilizację cen mocznika;
- RSM 32% N (fob Baltic Sea) – średnia cena wyniosła 229 USD/tona i była wyższa: w relacji do poprzedniego kwartału - o blisko 62% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – o około 81%; w następnych miesiącach należy oczekiwać tendencji wzrostowej cen, z możliwą ich stabilizacją;
- siarczan amonowy (fob Black Sea steel grade) – średnia cena wyniosła 106 USD/tona i była wyższa: w relacji do poprzedniego kwartału - o około 14% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – o około 14%; w kolejnych miesiącach ceny siarczanu amonu prawdopodobnie pozostaną na poziomie porównywalnym do obecnego;
- saletrzak (cfr dom Germany) – średnia cena wyniosła 220 EUR/tona i była wyższa: w relacji do poprzedniego kwartału - o około 33% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego – o około 27%; w kolejnych miesiącach prognozuje się (co najmniej) utrzymanie tych cen z możliwą tendencją wzrostową.

W związku z: niską rentownością sprzedaży, problemami z dostawami gazu ziemnego, problemami technicznymi, planowanymi przestojami remontowymi, niestabilną sytuacją polityczną w I kwartale 2021 roku odbierano sygnały o:

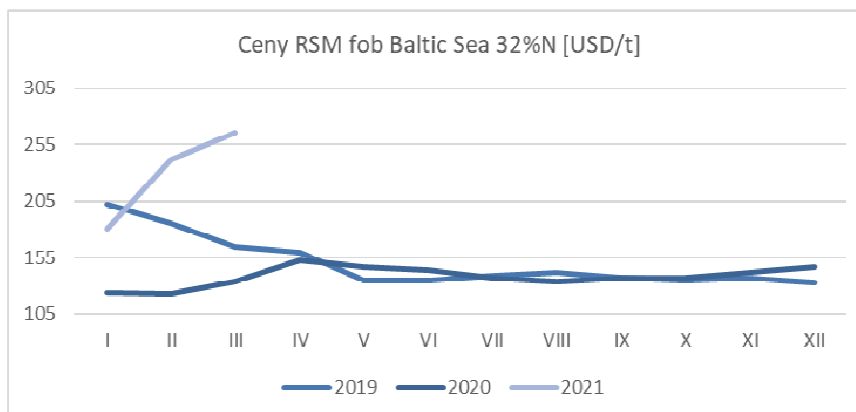
- wstrzymaniu produkcji:
 - amoniaku – w Malezji, Katarze, Arabii Saudyjskiej, Trynidadzie i Tobago, Australii;
 - mocznika – w Egipcie, Malezji i Katarze;
- wznowieniu produkcji na liniach:
 - amoniaku i mocznika – w Arabii Saudyjskiej i Malezji;
 - amoniaku – w Australii.



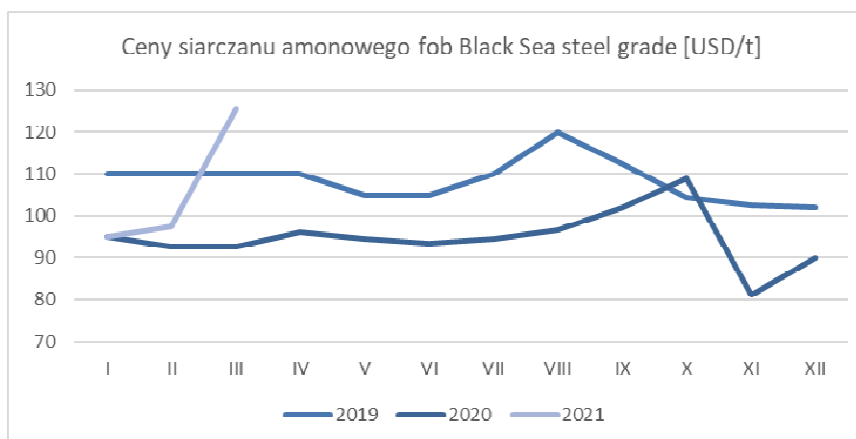
źródło: Fertecon, WFM



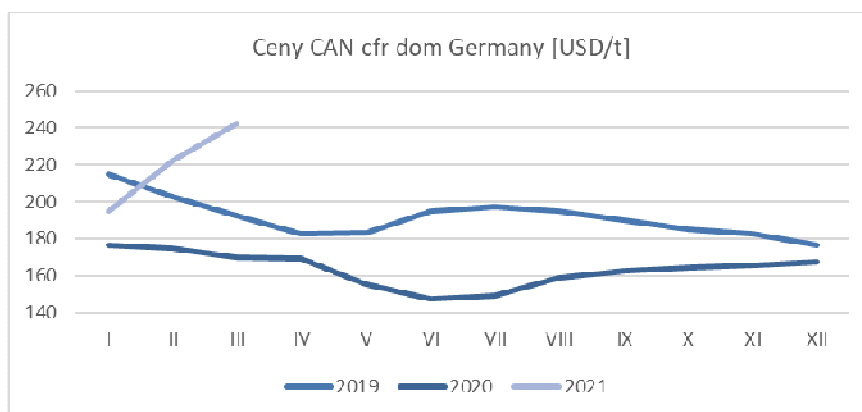
źródło: Fertecon, WFM



źródło: Fertecon, WFM



źródło: Fertecon, WFM



źródło: Fertecon, Infofert, Argus

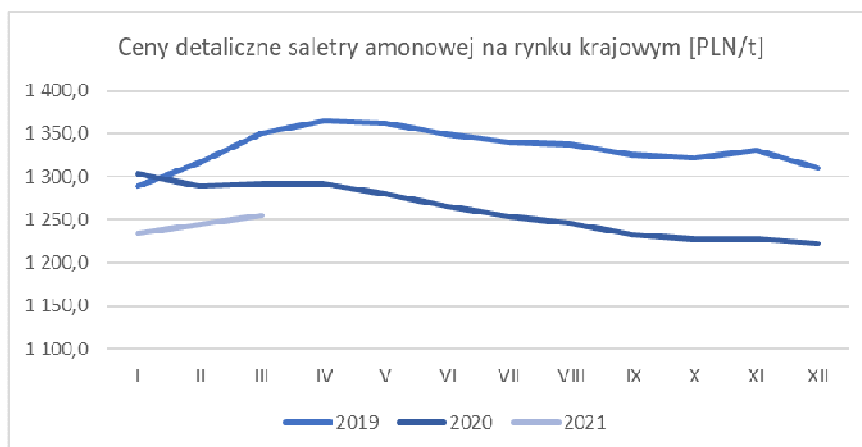
Rynek krajowy

Zbliżający się wiosenny sezon aplikacji nawozowej w rolnictwie w I kwartale 2021 roku sprzyjał korzystnemu popytowi na nawozy azotowe.

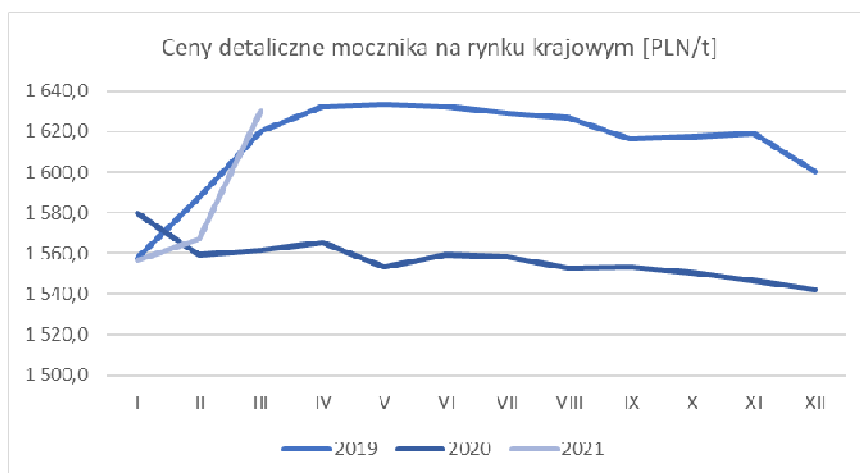
Średnie ceny detaliczne nawozów azotowych w Polsce (według IERiGŻ oraz informacji rynkowych) w I kwartale 2021 roku:

- w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosły:
 - saletrzaku - o około 1%;
 - saletry amonowej - o około 1,5%;
 - mocznika - o ponad 2%;
 - RSM - o ponad 3%;
 - siarczanu amonu - o ponad 5%.
- w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego:
 - saletry amonowej i saletrzaku - spadły o około 4%;
 - mocznika – były porównywalne do cen sprzed roku;
 - siarczanu amonu – wzrosły o około 4%;
 - RSM-u - spadły o około 8%.

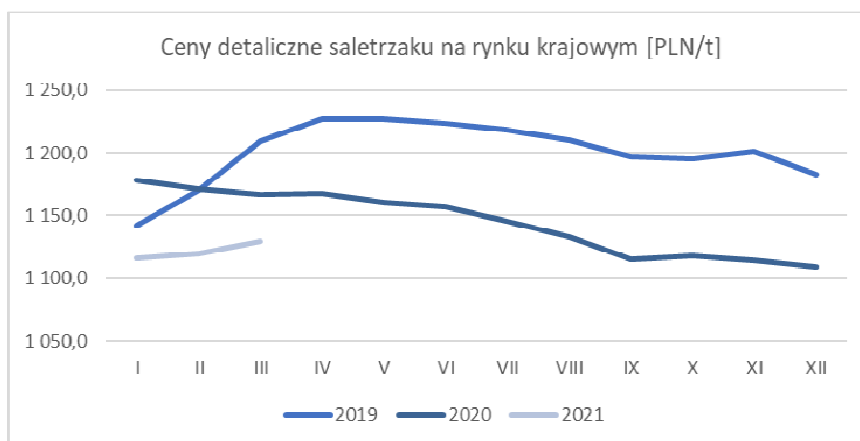
W II kwartale 2021 roku - przy korzystnej aurze - popyt na nawozy azotowe powinien być wysoki ze względu na spodziewany sezonowy szczyt aplikacji nawozowej.



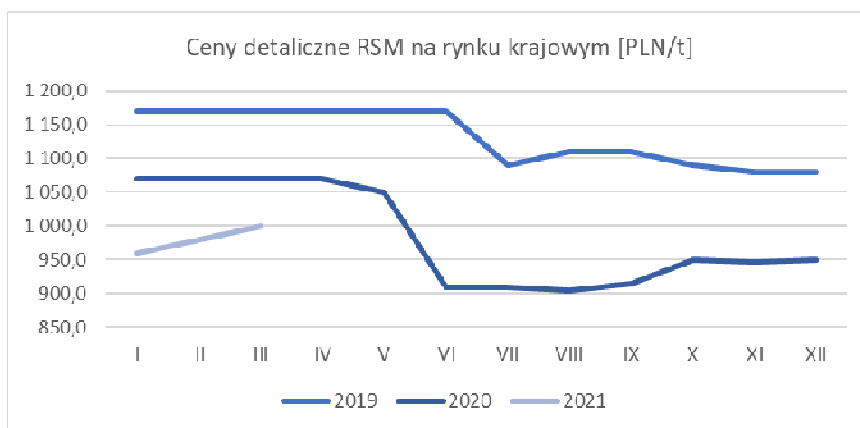
źródło: IERiGŻ, dane za luty i marzec 2021 roku oszacowane wg informacji rynkowych



źródło: IERiGŻ, dane za luty i marzec 2021 roku oszacowane wg informacji rynkowych



źródło: IERiGŻ, dane za luty i marzec 2021 roku oszacowane wg informacji rynkowych



źródło: Informacje z punktów sprzedaży i obliczenia własne



źródło: Informacje z punktów sprzedaży i obliczenia własne

Rynek nawozów fosforowych i wieloskładnikowych

Na rynku nawozów fosforowych w I kwartale 2021 roku odnotowano duże „odbicie” cen, wynikające ze wzrostu popytu na rynkach ogólnoswiatowych, w tym:

- średnia cena nawozów fosforowych wyniosła 484 USD/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - była wyższa o 136 USD/tona (o 39,1%) i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - była wyższa o 191 USD/tona (o 65,2%);
- średnia cena DAP na rynkach zagranicznych zdecydowanie wzrosła i na koniec I kwartału 2021 roku wyniosła 533 USD/tona.

W najbliższym czasie:

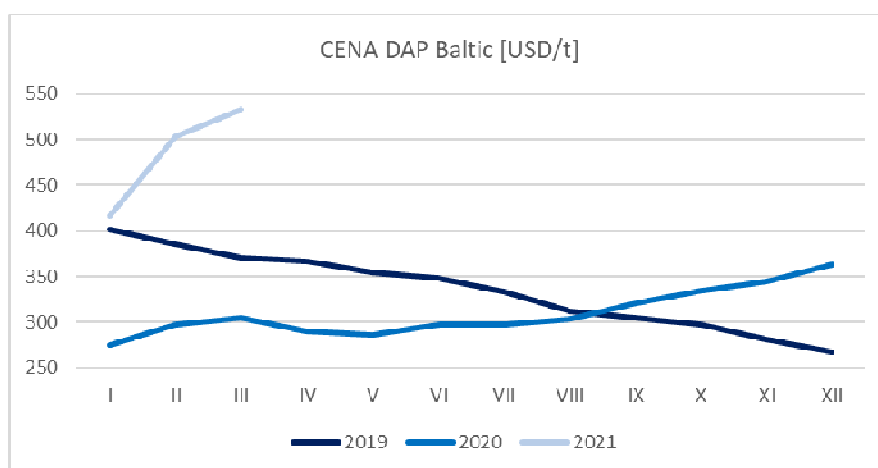
- na rynku światowym przewiduje się - niewielki spadek cen nawozów fosforowych. Wyższe ceny surowców oraz utrzymujący się popyt będą wyznaczały ceny na rynkach światowych i europejskich;
- na rynku polskim utrzymujący się wysoki trend może zostać „zachwiany” przez import nawozów pochodzących z rynku rosyjskiego (firmy „Phosagro” oraz „Eurochem”).

Na rynku nawozów wieloskładnikowych w I kwartale 2021 roku - ceny nawozów NPK wzrosły, w tym:

- na rynku niemieckim - średnia cena nawozów NPK 15/15/15 wyniosła 1 265 PLN/tona, w tym: w relacji do poprzedniego kwartału - była wyższa o 6,8% i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - była wyższa o 4,6%;
- na rynku krajowym - wzrost cen nawozów wieloskładnikowych wynikał głównie ze wzrostów notowanych na rynku europejskim i światowym; ponadto podaż nawozów niskoskoncentrowanych - nieznacznie zmniejszyła się (firmy krajowe lokowały część swojej produkcji na Ukrainie).

W II kwartale 2021 roku należy spodziewać się:

- na rynku międzynarodowym - stabilizacji cen nawozów typu NPK (z tendencją spadkową), ze względu na kończący się sezon wiosenny;
- na rynku krajowym - zmiennej koniunktury dla nawozów NPK, ze względu na: prawdopodobny mniejszy import nawozów wieloskładnikowych ze Wschodu i kończący się wiosenny sezon aplikacji nawozów.



źródło: opracowanie własne

Regulacje prawne w międzynarodowym handlu nawozami

- Cło antydumpingowe na import mieszanek mocznika i saletry amonowej do państw wspólnoty europejskiej pochodzących z Rosji, Trynidadu i Tobago oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej jako tymczasowe weszło w życie w dniu 11 kwietnia 2019 roku, a od września 2019 roku obowiązuje na stałe, w tym RSM produkowany:
 - przez rosyjski koncern Eurochem objęty jest cłem - w wysokości 27,77 EUR/tona, a wytwarzany przez Acron i inne firmy z Rosji - w wysokości 42,47 EUR/tona;
 - przez wytwórców amerykańskich, w tym: koncern CF, objęty jest cłem - w wysokości 29,47 EUR/tona.
 - w Trynidadzie i Tobago, m.in. przez Methanol Holding, objęty jest cłem - w wysokości 22,24 EUR/tona;
 Środki ochronne zostały nałożone na okres 5 lat od publikacji w Dzienniku Urzędowym UE.
- Ostateczne cło antydumpingowe na przywóz azotanu pochodzącego z Rosji zostało nałożone - przez Komisję Europejską w dniu 15 grudnia 2020 roku Rozporządzeniem wykonawczym nr 2020/2100 - na okres 5 lat (od momentu publikacji w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej). Stawka ostatecznego cła antydumpingowego jest wyrażona jako stała kwota i wynosi 32,71 EUR/tonę.

Rynek melaminy

Na światowych rynkach melaminy w I kwartale 2021 roku odnotowano wysoki popyt, w tym: w USA – popyt powyżej oczekiwań.

W I kwartale 2021 roku:

- na rynku europejskim - średnie ceny melaminy wzrosły (według ICIS⁵), w tym:
 - kontraktowe - w relacji do poprzedniego kwartału - wzrosły o 14,7% (tj. o 205 EUR/tona) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – wzrosły o 13,5% (tj. o 190 EUR/tona);
 - ceny SPOT - w relacji do poprzedniego kwartału – wzrosły o 37,9% (tj. o 375 EUR/tona) i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego – wzrosły o 33,2% (tj. o 340 EUR/tona); ponadto na rynku SPOT – istotny wpływ miał wywierał ograniczony dostęp do kontenerów, co zwiększało opłaty za fracht na całym świecie;

⁵ ICIS - Independent Chemical Information Service.

- na rynku USA - odnotowano wzrost kosztów transportu morskiego i osłabienie podaży melaminy. Ceny kontraktowe melaminy (w relacji do poprzedniego kwartału) - wzrosły o 215 USD/tona, co wynikało z:
 - ograniczonej światowej podaży melaminy (plany remontowe u producentów w innych regionach);
 - ograniczeń logistycznych (ze względu na pandemię COVID-19);
- na rynku azjatyckim - produkcja melaminy na koniec marca 2021 roku - wzrosła do ponad 75% wykorzystania zdolności produkcyjnych. Ceny SPOT na bazie FOB Chiny - w I kwartale 2021 roku (w relacji do poprzedniego kwartału) - wzrosły średnio o 225 USD/tona, ze względu na wysoki popyt oraz możliwość wysyłania produktu do Europy (jaka pojawiła się w marcu 2021 roku);
- w związku z problemami z dostępem do kontenerów i tym samym ograniczoną dostępnością produktu z Azji odnotowano niską podaż melaminy w Ameryce Łacińskiej.

W marcu 2021 roku rozpoczęto rozmowy w sprawie cen melaminy na II kwartał 2021 roku, w tym:

- jeden z europejskich producentów przedstawił nominacje z ceną melaminy - wyższą o 350 EUR/tona;
- lokalny amerykański producent melaminy Cornerstone Chemical w dniu 2 marca 2021 roku ogłosił nominację z ceną melaminy - wyższą o 440 USD/tona, argumentując wzrostem cen amoniaku i mocznika.

W II kwartale 2021 roku na rynkach światowych - ze względu na wysoki popyt i ograniczoną podaż - realne są podwyżki cen melaminy na poziomie trzycyfrowym. Wysoki popyt na melaminę może utrzymać się nawet do III kwartału 2021 roku.

Rynek nadtlenu wodoru

Rynek nadtlenu wodoru w Europie w I kwartale 2021 roku był uzależniony od rozwoju pandemii COVID-19.

Atak zimy w Europie mający miejsce w lutym 2021 roku spowodował lokalne ograniczenia produkcji nadtlenu wodoru, szczególnie widoczne w Austrii i Niemczech. Wiązało się to z ograniczeniami logistycznymi w transporcie kolejowym i drogowym. Wysokie ceny frachtu spowodowały wzrost kosztów transportu morskiego surowców z innych regionów a ograniczenia w liczbie kontenerów wpłynęły także na logistykę w Europie.

Średnie ceny nadtlenu wodoru - w I kwartale 2021 roku w relacji do poprzedniego kwartału i analogicznego okresu roku poprzedniego - spadły o 15 EUR/tona (o 2,2%).

Produkcja pulpy drzewnej to wciąż największy rynek zbytu nadtlenu wodoru w Europie. Koniunktura w segmencie pulpy drzewnej skłania producentów wybielaczy (w tym: producentów nadtlenu wodoru) do podwyższania marż na swoje produkty.

Prognozuje się, że w 2021 roku na rynku europejskim podaż nadtlenu wodoru - będzie niższa o 70 tys. ton/rok (redukcja zdolności produkcyjnych nadtlenu wodoru w Solvay S.A.). Realizacja projektów rozbudowy instalacji przez europejskich producentów pomoże zapełnić tę lukę.

Firma Solvay S.A. ukończyła budowę instalacji oczyszczania nadtlenu wodoru w Niemczech. Ta linia produkcyjna będzie służyć do wytwarzania nadtlenu wodoru wysokiej czystości do aplikacji elektronicznych, w tym półprzewodników, na które jest teraz ogromne zapotrzebowanie, szczególnie w branży komputerowej i motoryzacyjnej.

Słoweński producent ogłosił 10% podwyżkę cen na wszystkie stężenia oferowanego nadtlenu wodoru od 1 marca 2021 roku.

Niemiecki producent - podał do wiadomości, że podwyższa o 8% ceny nadtlenu wodoru - we wszystkich krajach Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki - od 1 kwietnia 2021 roku.

Rynek reduktantów (w tym: AdBlue®)

W Europie rynek AdBlue po załamaniu, które miało miejsce głównie w pierwszej połowie 2020 roku - powoli się odbija.

W I kwartale 2021 Rynek produktów RedNOx był pod presją aktualnej sytuacji w związku z rozwojem trzeciej fali pandemii COVID-19 w Europie i na Świecie. Szczególnie negatywny wpływ pandemii w transporcie - notowany był w pierwszej połowie I kwartału 2021 roku.

W I kwartale 2021 roku odnotowano:

- wzrost popytu na AdBlue - w Szwecji, Niemczech i Niemczech;
- spadek zużycia AdBlue – w Wielkiej Brytanii, Hiszpanii i Francji.

Pomimo trudnej sytuacji rynkowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - dzięki skutecznej polityce sprzedaży - nie odnotowała dużego spadku sprzedaży NOxY® (w porównaniu z innymi krajami UE). W relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego spadek sprzedaży NOxY® - wyniósł 4%.

Od początku 2021 roku obostrzenia i restrykcje związane z pandemią COVID-19 trwają nadal, co negatywnie wpływa na natężenie ruchu drogowego i zmniejszone zapotrzebowania na NOxY®.

W branżach takich jak elektrownie, elektrociepłownie, produkcja szkła, papieru czy cementu, gdzie wykorzystywane są produkty Likam i Pulnox odnotowano (w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego) - wzrost sprzedaży średnio o 10%, co jest efektem (głównie) przystosowywania instalacji SNCR do nowych konkluzji BAT, które mają wejść w życie w drugiej połowie 2021 roku.

W przypadku produktu AdBlue® - oferowanego przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. pod marką NOxY® - na poziom cen oraz stymulację importu miały duży wpływ rosnące ceny: gazu, mocznika, oraz podwyżki hurtowych cen AdBlue. Na większości rynków średnie ceny AdBlue w I kwartale 2021 roku w relacji do poprzedniego kwartału wzrosły średnio o 15% - 20%.

W II kwartale 2021 roku należy spodziewać się spadku cen na AdBlue oferowanego przez producentów w Europie - w związku z oczekiwanym spadkiem cen mocznika.

Rynek ONECON / dwutlenek węgla

W I kwartale 2021 roku krajowy rynek ONECON⁶ charakteryzował się niską konsumpcją, co wynika z jego sezonowego zastosowania, w tym:

- w branży browarniczej (główny odbiorca) - sprzedaż ONECON (do tego segmentu,) w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego - była niższa o około 10%, co wynika z ostrożnego budowania zapasów magazynowych na okres sezonu letniego ze względu na lockdown związany z COVID-19 (w roku poprzednim konieczne było użycie dużych ilości przeterminowanego piwa);
- do dokarmiania roślin w uprawach szklarniowych - okres intensywnego aplikowania CO₂, ze względu na niekorzystne warunki atmosferyczne, przesunął się w czasie (za wyjątkiem gospodarstw wyposażonych w sztuczne doświetlanie, które są jeszcze w mniejszości).

Ponadto zakontraktowane wolumeny ONECON do sprzedaży eksportowej w I kwartale 2021 roku zostały zrealizowane w 50%, ze względu na zahamowania na rynku ukraińskim wywołanym pandemią.

⁶ ONECON – skroplony dwutlenek węgla.

W I kwartale 2021 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S. A.:

- we współpracy z przedstawicielami hodowców oraz lekarzami weterynarii - zaangażowała się w proces likwidowania kolejnych źródeł epidemii ptasiej grypy przy wykorzystaniu dwutlenku węgla;
- kontynuowała współpracę z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych (dawniej Agencją Rezerw Materiałowych) w zakresie dostaw COOLANT/suchy lód⁷ do transportu i przechowywania szczepionki przeciwko COVID-19 (produkcji firmy Pfizer) i wspólnie zbudowano system dystrybucji szczepionki przy zachowaniu niezbędnych warunków temperaturowych (dystrybucja w łańcuchu mroźnym);
- ceny na rynku ONECON / dwutlenek węgla były na stabilnym poziomie. Nie zakłada się zmian cen na kolejny okres.

COOLANT jest rozszerzeniem podstawowej oferty Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jaką jest ONECON (dwutlenek węgla), którego Spółka jest producentem i dostawcą głównie do przemysłu spożywczego.

Wyniki Segmentu Agro

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku Segment Agro osiągnął zysk operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości 101,8 mln zł, wobec zysku 160,4 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku.

Tabela 5: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Agro

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	934 949	871 519	7,3%
Sprzedaż zewnętrzna	861 771	820 062	5,1%
Obroty wewnętrzne między segmentami	73 178	51 457	42,2%
Koszty segmentu, w tym:	(824 789)	(703 565)	17,2%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(686 621)	(582 240)	17,9%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(72 753)	(50 885)	43,0%
Koszty sprzedaży	(65 415)	(70 440)	-7,1%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	110 160	167 954	-34,4%
Koszty ogólnego zarządu	(7 912)	(7 490)	5,6%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(498)	(102)	388,2%
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	101 750	160 362	-36,5%
Amortyzacja	36 613	36 768	-0,4%
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	138 363	197 130	-29,8%
CAPEX	48 925	66 310	-26,2%

⁷ COOLANT/suchy lód – dwutlenek węgla w stanie stałym.

Przychody zewnętrzne Segmentu Agro według grup produktowych

Przychody ze sprzedaży	01.01.2021-31.03.2021		01.01.2020-31.03.2020		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	784 359	91,0%	739 574	90,2%	106,1%
Pozostałe produkty handlowe	14 580	1,7%	19 585	2,4%	74,4%
Inne przychody Segmentu	62 832	7,3%	60 903	7,4%	103,2%
Razem	861 771	100,0%	820 062	100,0%	105,1%

W I kwartale 2021 roku w Segmencie Agro:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 861,8 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - były wyższe o 41,7 mln zł (o 5,1%), ze względu na wyższe ceny: saletry amonowej, mocznika i melaminy, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów - wyższych o 104,4 mln zł (o 17,9%) oraz kosztach sprzedaży - niższych o 5,0 mln zł (o 7,1%);
- zysk na sprzedaży zewnętrznej wyniósł 109,7 mln zł i w relacji do I kwartału 2020 roku - był niższy o 57,6 mln zł (o 34,4%);
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła 12,7% i w relacji do I kwartału 2020 roku - była niższa o 7,7 punktu procentowego.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Agro

Wyszczególnienie	Udział eksportu	
	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
1	2	3
Główne produkty handlowe	27,2%	30,0%
Pozostałe produkty handlowe	5,5%	6,2%
Inne przychody Segmentu	5,1%	0,9%
Przychody ogółem Segmentu	25,2%	27,2%

Udział eksportu w przychodach Segmentu Agro w I kwartale 2021 roku zmniejszył się o 2,0 punktu procentowego, głównie za sprawą niższych przychodów z eksportu RSM o 29,3%.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Agro

W I kwartale 2021 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Agro wyniosły 48,9 mln zł i w relacji do I kwartału 2020 roku - były niższe o 17,4 mln zł.

Największe nakłady w Segmencie Agro poniesiono w ramach projektów:

- „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego”;
- „Budowa Wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej”;
- „Natrysk inhibitora ureazy na mocznik (PULREA)”.

57.2. Segment Tworzywa

Rynek kaprolaktamu

Od połowy lutego 2021 roku obserwowano wzrost produkcji kaprolaktamu zarówno w Chinach, jak i na Tajwanie czy w Japonii.

W I kwartale 2021 roku azjatyccy wytwórcy kaprolaktamu prowadzili produkcję z wykorzystaniem około 60-100% mocy projektowych.

Producenci z Tajwanu w I kwartale 2021 roku produkowali kaprolaktam z wykorzystaniem ponad 90% mocy projektowych, w tym: jeden tajwański producent zmniejszył swoją produkcję kaprolaktamu do 60% mocy projektowych ze względu na ograniczenia z dostępem do amoniaku.

Ceny kaprolaktamu w I kwartale 2021 roku na rynkach światowych - wykazywały tendencję wzrostową, ze względu na wzrost cen benzenu (w styczniu i marcu 2021 roku) i wysoki popyt, pomimo obchodów Chińskiego Nowego Roku w Azji (w lutym 2021 roku).

W I kwartale 2021 roku - w relacji do poprzedniego kwartału:

- W Europie:
 - ceny na kaprolaktam ciekły - dla transakcji w EUR (średnia dla odbiorców Domestic Large i Medium wg nomenklatury Wood Mackenzie Chemicals) - wzrosły o około 24,5% (o 327 EUR/tona) i dla transakcji w USD – wzrosły o około 25,8% (o 412 USD/tona);
 - ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport - dla transakcji w EUR (średnia Flake Export wg nomenklatury Wood Mackenzie Chemicals) - wzrosły o 31,6% (o 315 EUR/tona) i dla transakcji w USD - wzrosły o około 32,9% (o 392 USD/tona);
- w USA - ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport - wzrosły o 34% (o 393 USD/tona).
- w Azji - ceny importowe na kaprolaktam: w Chinach - wzrosły o około 36% (o 454 USD/tona) i na Tajwanie - wzrosły o 36,6% (o 453 USD/tona).

W I kwartale 2021 roku - w relacji do analogicznego kwartału roku poprzedniego:

- w Europie:
 - ceny na kaprolaktam ciekły - dla transakcji w EUR (średnia dla odbiorców Domestic Large i Medium wg nomenklatury Wood Mackenzie Chemicals) - spadły o około 3,6% (o 35 EUR/tona), a dla transakcji w USD - wzrosły o 7,6% (o 135 USD/tona);
 - ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport - dla transakcji w EUR (średnia Flake Export wg nomenklatury Wood Mackenzie Chemicals) - wzrosły o 26,5% (o 275 EUR/tona) i dla transakcji w USD - wzrosły o 38,5% (o 440 USD/tona);
- w USA ceny kontraktowe kaprolaktamu płatkowanego z przeznaczeniem na eksport - wzrosły o 39,6% (o 440 USD/tona).
- w Azji - ceny importowe na kaprolaktam wzrosły: w Chinach - wzrosły o 27,5% (o 370 USD/tona) i na Tajwanie – wzrosły o 27,9% (o 368 USD/tona);

Sygnały z rynku producentów kaprolaktamu odbierane w I kwartale 2021 roku:

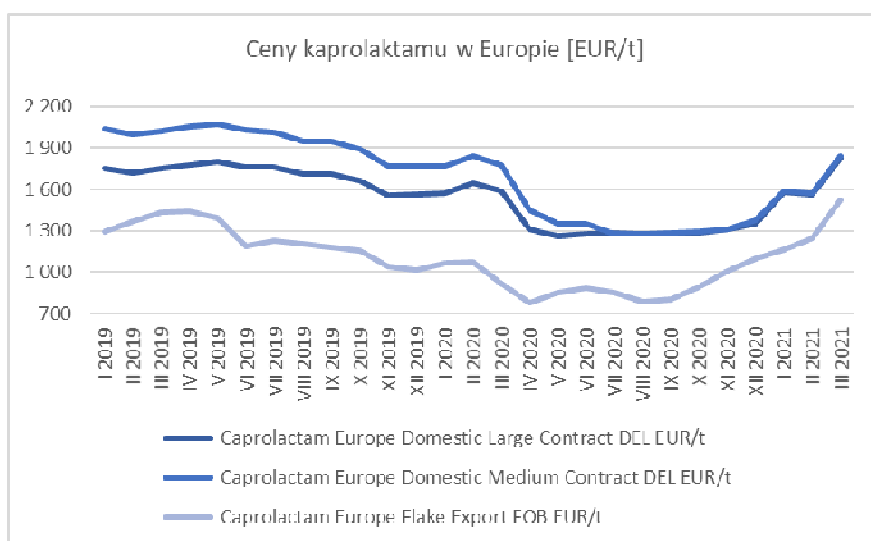
- Chiny:
 - trwają przygotowania do uruchomienia w czerwcu 2021 roku (w ramach projektu poliamidowego rozpoczętego w listopadzie 2019 roku) - instalacji kaprolaktamu o zdolności

produkcyjnej 300 tys. ton/rok. Równolegle powstają również instalacje kwasu siarkowego, nadtlenu wodoru, PA 6 i siarczanu amonu;

- w sierpniu 2021 roku mają być prowadzone prace remontowe zmierzające do zwiększenia zdolności produkcyjnych kaprolaktamu do 180 tys. ton/rok (z obecnych z 100 tys. ton/rok) na 1 linii;
 - przesunięto na 3 kwartał 2021 roku (z maja 2021 roku) - rozpoczęcie produkcji nowej instalacji kaprolaktamu o zdolności produkcyjnej 300 tys. ton/rok i PA6 o zdolności produkcyjnej 200 tys. ton/rok;
 - ogłoszono zamiar wybudowania do września 2022 roku - instalacji kaprolaktamu o zdolności produkcyjnej 300 tys. ton/rok, instalacji PA 6 oraz linii produkcyjnej bisfenolu A;
- Mongolia - ogłoszono zamiar wznowienia w czerwcu 2021 roku produkcji kaprolaktamu na chińskiej instalacji w Mongolii;
 - Tajwan - w II kwartale 2021 roku jeden z producentów rozpocznie 3 tygodniowy remont instalacji kaprolaktamu;
 - Niemcy:
 - firma BASF z powodu ataku zimy w Zatoce Meksykańskiej, została zmuszona do ogłoszenia stanu siły wyższej w dniu 17 lutego 2021 roku. Atak zimy wpłynął na cały kompleks położonym we Freeport (Teksas)⁸,
 - firma Lanxess⁹ w dniu 18 lutego - zniósł stan siły wyższej ogłoszonej 30 października i 22 grudnia 2020 roku;

Oczekiwania światowego rynku kaprolaktamu mówią o dalszym umacnianiu cen (w kwietniu 2021 roku) we wszystkich regionach ze względu na dość wysoki popyt, prognozowane podwyżki cen benzenu oraz potrzebę poprawy marż.

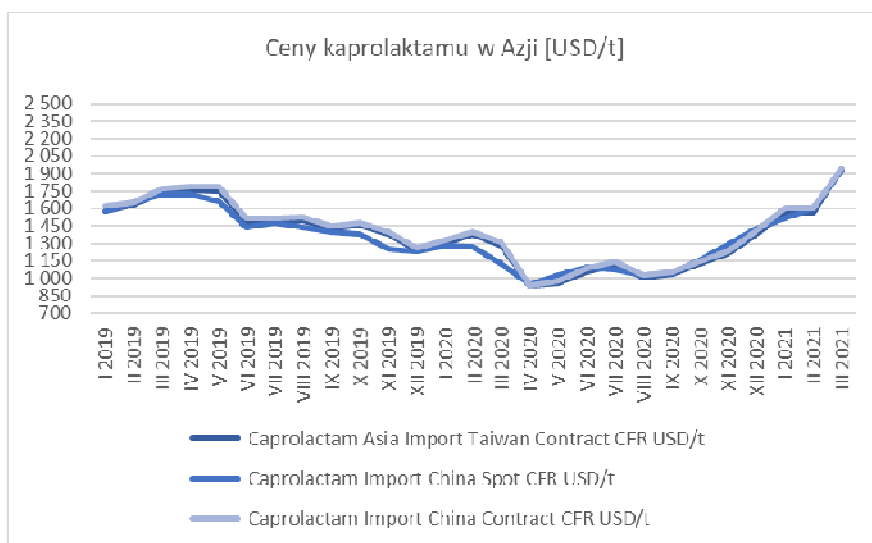
Prognozowana na maj 2021 roku stabilizacja rynku (ze względu na zakończenie prac remontowych w rafineriach) może wpłynąć na zmniejszenie cen benzenu, co będzie kluczowe dla cen kaprolaktamu.



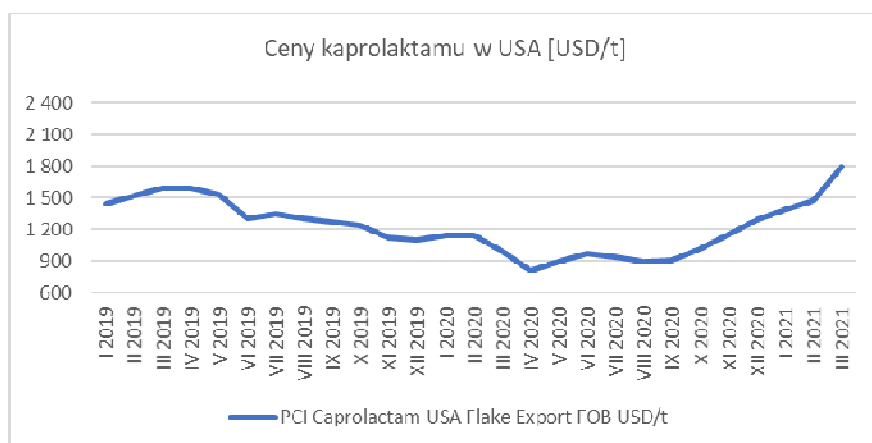
źródło: Wood MacKenzie Chemicals

⁸ Zakład BASF -Freeport został założony w południowo-wschodnim Teksasie w 1958 roku jako pierwszy zakład produkcyjny BASF poza Europą.

⁹ Lanxess AG – producent specjalistycznych związków chemicznych z siedzibą w Kolonii. Wytwarza przede wszystkim polimery, półprodukty i specjalistyczne środki chemiczne, a także kauczuk i tworzywa sztuczne. Powstał w wyniku wydzielenia przez koncern Bayer AG.



źródło: Wood MacKenzie Chemicals



źródło: Wood MacKenzie Chemicals

Wyniki Segmentu Tworzywa

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku Segment Tworzywa osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)15,6 mln zł, wobec (-)6,5 mln zł w analogicznym okresie roku 2020.

Tabela 6: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Tworzywa

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	120 404	113 158	6,4%
Sprzedaż zewnętrzna	98 876	95 493	3,5%
Obroty wewnętrzne między segmentami	21 528	17 665	21,9%
Koszty segmentu, w tym:	(135 698)	(119 484)	13,6%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(111 238)	(98 733)	12,7%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(21 973)	(18 249)	20,4%
Koszty sprzedaży	(2 487)	(2 502)	-0,6%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	(15 294)	(6 326)	141,8%
Koszty ogólnego zarządu	(208)	(195)	6,7%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(57)	8	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(15 559)	(6 513)	138,9%

Amortyzacja	4 995	5 559	-10,1%
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	(10 564)	(954)	1007,3%
CAPEX	2 919	6 917	-57,8%

Przychody zewnętrzne Segmentu Tworzywa według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.03.2021		01.01.2020-31.03.2020		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6=2/4</i>
Główne produkty handlowe	97 914	99,0%	94 761	99,2%	103,3%
Pozostałe produkty handlowe	962	1,0%	732	0,8%	131,4%
Razem	98 876	100,0%	95 493	100,0%	103,5%

W I kwartale 2021 roku w Segmencie Tworzywa:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 98,9 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - były wyższe o 3,4 mln zł (o 3,5%) głównie ze względu na wyższe ceny kaprolaktamu, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów - wyższych o 12,5 mln zł (o 12,7%) oraz kosztach sprzedaży - niższych o 0,015 mln zł (o 0,6%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (-)14,8 mln zł i w relacji do I kwartału 2020 roku - był niższy o 9,1 mln zł - wyższe przychody Segmentu Tworzywa były efektem wyższych cen sprzedaży kaprolaktamu, które nie były w stanie zrekomensować wyższych kosztów wytworzenia.
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (-)15,0% i w relacji do I kwartału 2020 roku - była niższa o 9,0 punktu procentowego.

Udział eksportu w grupach produktowych Segmentu Tworzywa

Wyszczególnienie	Udział eksportu	
	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Główne produkty handlowe	57,6%	62,9%
Pozostałe produkty handlowe	0,0%	0,0%
Przychody ogółem segmentu	57,0%	62,4%

Udział eksportu w przychodach Segmentu Tworzywa w I kwartale 2021 roku zmniejszył się o 5,4 punktu procentowego, głównie za sprawą mniejszych wolumenów sprzedaży eksportowej kaprolaktamu.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Tworzywa

W I kwartale 2021 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Tworzywa wyniosły 2,9 mln zł i w relacji do I kwartału 2020 roku - były niższe o 4,0 mln zł.

57.3. Segment Energetyka

Wyniki Segmentu Energetyka

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku Segment Energetyka osiągnął wynik operacyjny EBIT (uwzględniający transakcje między segmentami) w wysokości (-)0,1 mln zł, wobec (-)1,4 mln zł w analogicznym okresie roku 2020.

Tabela 7: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Energetyka

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	527 013	395 378	33,3%
Sprzedaż zewnętrzna	29 093	21 424	35,8%
Obroty wewnętrzne między segmentami	497 920	373 954	33,2%
Koszty segmentu, w tym:	(526 143)	(397 153)	32,5%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(28 215)	(23 191)	21,7%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(497 920)	(373 954)	33,2%
Koszty sprzedaży	(8)	(8)	0,0%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	870	(1 775)	-
Koszty ogólnego zarządu	(990)	(1 027)	-3,6%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	30	1 415	-97,9%
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(90)	(1 387)	-93,5%
Amortyzacja	10 944	10 532	3,9%
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	10 854	9 145	18,7%
CAPEX	215 028	15 956	1247,6%

Przychody zewnętrzne Segmentu Energetyka według grup produktowych

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.03.2021		01.01.2020-31.03.2020		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	11 800	40,6%	8 909	41,6%	132,5%
Pozostałe produkty handlowe	245	0,8%	470	2,2%	52,1%
Inne przychody Segmentu	17 048	58,6%	12 045	56,2%	141,5%
Razem	29 093	100,0%	21 424	100,0%	135,8%

W I kwartale 2021 roku w Segmencie Energetyka:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży - wyniosły 29,1 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - były wyższe o 7,7 mln zł (o 35,8%) ze względu na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów - wyższych o 5,0 mln zł (o 21,7%);
- wynik na sprzedaży zewnętrznej wyniósł (+)0,9 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - był wyższy o 2,6 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła (+)3,0% i w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego - była wyższa o 11,3 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Energetyka

W I kwartale 2021 roku nakłady inwestycyjne w Segmencie Energetyka wyniosły 215,0 mln zł i w relacji do I kwartału 2020 roku - były wyższe o 199,1 mln zł.

Największe nakłady w Segmencie Energetyka poniesiono na projekty:

- „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”;
- „Wymiana turbozespołu TG-1”
- „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx”.

57.4. Segment Pozostała Działalność

Wyniki Segmentu Pozostała Działalność

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku Segment Pozostała Działalność osiągnął wynik operacyjny EBIT w wysokości (-)2,3 mln zł (uwzględniający transakcje między segmentami), wobec (-)4,3 mln zł w analogicznym okresie roku 2020.

Tabela 8: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Segmentu Pozostała Działalność

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	Zmiana
1	2	3	4=(2-3)/3
Przychody segmentu, w tym:	42 944	34 971	22,8%
Sprzedaż zewnętrzna	22 089	16 736	32,0%
Obroty wewnętrzne między segmentami	20 855	18 235	14,4%
Koszty segmentu, w tym:	(39 625)	(33 617)	17,9%
Koszt wytworzenia produktów oraz wartość towarów i materiałów sprzedanych na rzecz klientów zewnętrznych	(17 257)	(13 949)	23,7%
Obroty wewnętrzne między segmentami	(20 835)	(18 223)	14,3%
Koszty sprzedaży	(1 533)	(1 445)	6,1%
Zysk/(strata) segmentu ze sprzedaży	3 319	1 354	145,1%
Koszty ogólnego zarządu	(5 559)	(6 021)	-7,7%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(45)	405	-
Zysk/(strata) operacyjny segmentu [EBIT]	(2 285)	(4 262)	-46,4%
Amortyzacja	7 100	4 855	46,2%
Zysk/(strata) operacyjny segmentu powiększony o amortyzację [EBITDA]	4 815	593	712,0%
CAPEX	9 811	2 729	259,5%

Struktura produktowa przychodów zewnętrznych Segmentu Pozostała Działalność

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.03.2021		01.01.2020-31.03.2020		Dynamika
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
1	2	3	4	5	6=2/4
Główne produkty handlowe	10 201	46,2%	5 746	34,3%	177,5%
Inne przychody Segmentu	11 888	53,8%	10 990	65,7%	108,2%
Razem	22 089	100,0%	16 736	100,0%	132,0%

W I kwartale 2021 roku w Segmencie Pozostała Działalność:

- przychody zewnętrzne ze sprzedaży wyniosły 22,1 mln zł i były wyższe od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 5,4 mln zł (o 32,0%) głównie ze względu na większe wolumeny sprzedaży kwasu siarkowego, przy kosztach wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów - wyższych o 3,3 mln zł (o 23,7%) oraz kosztach sprzedaży - wyższych o 0,1 mln zł (o 6,1%);

- zysk na sprzedaży zewnętrznej wyniósł 3,3 mln zł i w relacji do I kwartału 2020 roku - był wyższy o 2,0 mln zł;
- rentowność na sprzedaży zewnętrznej wyniosła 14,9% i w relacji do analogicznego okresu roku 2020 roku była wyższa o 6,9 punktu procentowego.

Nakłady inwestycyjne Segmentu Pozostała Działalność

W I kwartale 2021 roku nakłady inwestycyjne w Segmentie Pozostała Działalność wyniosły 9,8 mln zł i w relacji do I kwartału 2020 roku - były wyższe o 7,1 mln zł i dotyczyły głównie nakładów odtworzeniowych.

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

Wartość toczących się postępowań z udziałem podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Spółka	Wartość spraw - stan na dzień 31.03.2021r.			
	z powództwa Spółki		przeciwko Spółce	
	w tys. zł	w tys. Euro	w tys. zł	w tys. Euro
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	20 843,00*)	0,00	5 875,00	0,00
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.	620,07	0,00	19 177,23**)	0,00
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	12 455,99	264,00	1 608,41	0,00
„AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o.	23 419,00	0,00	0,00	0,00
REMZAP Sp. z o.o.	0,00	0,00	58,40	0,00
Razem:	57 338,06	264,00	26 983,04	0,00

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

**) Powództwo Ciech S.A. przeciwko Spółce Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. tytułem naprawienia szkody - postępowanie jest nadal zawieszone do czasu rozstrzygnięcia sprawy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przeciwko Ciech S.A.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Na dzień 31 marca 2021 roku funkcjonowały dwie gwarancje bankowe wystawione na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przez PKO BP S.A.:

- gwarancja bankowa na okres do 17 lutego 2022 roku - wystawiona w dniu 3 grudnia 2020 roku na kwotę 532,3 tys. zł.
- Beneficjentem Gwarancji jest Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. Gwarancja została wystawiona w ramach Umowy o udzielenie gwarancji bankowej zawartej z PKO BP S.A. Gwarancja stanowiła zabezpieczenie Umowy dotyczącej zorganizowania loterii audiotekstowej.
- gwarancja bankowa na okres do 30 stycznia 2023 roku - wystawiona w dniu 17 marca 2021 roku na kwotę 538,7 tys. zł.

Beneficjentem Gwarancji jest PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Gwarancja została wystawiona w ramach Umowy kredytu limitu kredytowego wielocelowego zawartej z PKO BP S.A. Gwarancja stanowi zabezpieczenie Umowy dostawy 40% roztworu mocznika dla Oddziału Elektrownia Bełchatów.

W dniu 15 marca 2021 roku wygasła gwarancja bankowa wystawiona w dniu 27 listopada 2019 roku przez PKO BP S.A. (na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.) - na kwotę 424,5 tys. zł.

Beneficjentem Gwarancji był Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Krakowie.

Gwarancje i poręczenia obowiązujące na dzień 31 marca 2021 roku

Nazwa podmiotu, za który udzielono poręczenia/ gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/ gwarancja	Łączna kwota poręczenia/ gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy	Data udzielenia poręczenia/ gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/ gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązań stron transakcji	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/ gwarancją
Grupa Azoty S.A.	PKO BP S.A. (jako Agent Kredytu reprezentujący również pozostałych Kredytodawców tj. BGK S.A., BZ WBK S.A., ING BŚ S.A.)	1,2 mld zł	29.06.2018r.	29.06.2028r.	Poręczenie udzielone odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	PKO BP S.A.	124,0 mln zł	29.06.2018r.	30.09.2025r.	Poręczenie udzielone odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym
Grupa Azoty S.A.	PKO BP S.A.	96,0 mln zł	29.06.2018r.	30.09.2028r.	Poręczenie udzielone odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty poręczenia udzielonego efektywnie	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu wielocelowego
Grupa Azoty S.A.	EBI	220,0 mln zł	28.05.2015r.	28.05.2029r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBOIR	60,0 mln zł	28.05.2015r.	Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z Umowy kredytu zawartej na okres 10 lat.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy, EBOIR akcjonariusz G.A. S.A.	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBI	58,0 mln EUR	25.01.2018r.	25.05.2031r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy	Zabezpieczenie kredytu
Grupa Azoty S.A.	EBOIR	200,0 mln zł	26.07.2018r.	Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z Umowy kredytu zawartej na okres 10 lat.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	Grupa Azoty S.A. Jednostka Dominująca w stosunku do GA Puławy, EBOIR akcjonariusz G.A. S.A.	Zabezpieczenie kredytu

Gwarancje i poręczenia na zlecenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. obowiązujące na dzień 31 marca 2021 roku

Nazwa podmiotu, na zlecenie którego 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
GA Puławy	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej	532,3 tys. zł	03.12.2020r.	17.02.2022r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie wypłaty nagród wynikających z loterii audiotekstowej
GA Puławy	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	538,7 tys. zł	17.03.2021r.	30.01.2023r.	Gwarancja udzielona odpłatnie wg stawki procentowej od kwoty gwarancji	brak	zabezpieczenie Umowy na dostawę 40% roztworu mocznika

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

Gwarancje i poręczenia obowiązujące na dzień 31 marca 2021 roku

Nazwa podmiotu, za który udzielono poręczenia/gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/gwarancja	Łączna kwota poręczenia/gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy	Data udzielenia poręczenia/gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązań stron transakcji	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/gwarancją
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.							
Osoba fizyczna*	Bank Spółdzielczy w Więcborku	536 tys. zł	01.06.2015r.	15.05.2035r.	brak	Obecnie osoba fizyczna niepowiązana ze spółką	poręczenia kredytu bankowego ówczesnemu pracownikowi
PROZAP Sp. z o.o.							
PROZAP Sp. z o.o.	Zakłady Chemiczne "Siarkopol" Tarnobrzeg Sp. z o.o.	167,4 tys. zł	17.03.2021r.	31.07.2021r.	na podstawie zawartej umowy ramowej przelew 20% kwoty wartości udzielonej gwarancji	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	82,2 tys. zł	25.03.2021r.	10.03.2025r.	wpłata 100% środków na konto PKO BP	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
REMZAP Sp. z o.o.							
Remzap Sp. z o.o.	GA ZAP SA	2 048 tys. zł	21.08.2018r.	14.07.2025r.	weksel "in blanco"	powiązany	gwarancja kontraktowa

* poręczenie udzielone przez Spółkę "AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o. ale nie na zlecenie Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. W dniu 1 czerwca 2015 roku Zarząd spółki „AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o. udzielił jednemu z ówczesnych pracowników Spółki poręczenia kredytu bankowego. Kredyt został poręczony wekslem do wartości maksymalnej 536 tys. zł. Umowa poręczenia została podpisana dnia 1 czerwca 2015 roku na czas nieokreślony i nie zawiera warunków finansowych. Umowa na poręczony kredyt została zawarta do dnia 15 maja 2035 roku. Pomimo ustania stosunku pracy stosunek poręczenia trwa nadal, a spółka nie ma możliwości odwołania udzielonego poręczenia.

Gwarancje i poręczenia wystawione na zlecenie spółek Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 31 marca 2021 roku

Nazwa podmiotu, na zlecenie którego udzielono poręczenia/gwarancji	Nazwa podmiotu, któremu zostało udzielone poręczenie/gwarancje	Łączna kwota poręczenia/gwarancji na ostatni dzień sprawozdawczy	Data udzielenia poręczenia/gwarancji	Data obowiązywania poręczenia/gwarancji	Warunki finansowe	Charakter powiązań stron transakcji	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem/gwarancją
PROZAP Sp. z o.o.							
PROZAP Sp. z o.o.	Zakłady Chemiczne "Siarkopol" Tarnobrzeg Sp. z o.o.	167,4 tys. zł	17.03.2021r.	31.07.2021r.	na podstawie zawartej umowy ramowej przelew 20% kwoty wartości udzielonej gwarancji	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki
PROZAP Sp. z o.o.	Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A.	82,2 tys. zł	25.03.2021r.	10.03.2025r.	wpłata 100% środków na konto PKO BP	podmiot spoza Grupy Azoty	gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu
REMZAP Sp. z o.o.							
Remzap Sp. z o.o.	KB Pomorze Sp. z o.o.	245,0 tys. zł	22.05.2019r.	30.04.2021r.	weksel "in blanco"	niepowiązany	gwarancja kontraktowa

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

60.1. Sytuacja finansowa

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zarządza płynnością poprzez utrzymanie odpowiedniego - do skali prowadzonej działalności - stanu gotówki oraz utrzymanie otwartych linii kredytowych. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ma podpisaną Umowę dotyczącą usługi odroczenia płatności zobowiązań (tzw. Confirming), które stanowią rezerwę płynności. W I kwartale 2021 roku skierowała do finansowania w ramach w/w Umowy fakturę w wartości 30 mln zł.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2021 roku terminowo regulowała swoje zobowiązania wykorzystując środki w ramach usługi cash-pooling obejmującej podmioty Grupy Azoty.

Wolne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych w I kwartale 2021 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. kierowała do wspólnego zarządzania w ramach umowy cash pooling obejmującej podmioty Grupy Azoty. Oprocentowanie środków uczestniczących w CPR PLN i EUR na tle oprocentowania lokat w bankach było atrakcyjne, na co wpływ miało to, że środki Spółki zaangażowane były w pokrycie sald ujemnych innych uczestników w 92-100%.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadały bieżącą płynność finansową, rachunki bankowe były wolne od zajęć sądowych i administracyjnych. Wszystkie zobowiązania, zarówno handlowe, jak i budżetowe Spółek były regulowane terminowo. Poziom wskaźników płynności finansowej pozostawał na bezpiecznym poziomie.

W I kwartale 2021 roku Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., dysponując nadwyżką środków pieniężnych, lokowały je - wykorzystując lokaty bankowe oraz cash pooling rzeczywisty.

60.2. Umowy ubezpieczeniowe

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Aneksy do Umów ubezpieczenia wszystkich ryzyk budowlano – montażowych:

- W styczniu 2021 roku został wystawiony Aneks Nr 8 do Umowy ubezpieczenia wszystkich ryzyk budowlano-montażowych w związku z realizacją inwestycji „Wytwórnia nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej”. Zgodnie z zapisami w/w Aneksu - za opłatą dodatkowej składki - okres ochrony ubezpieczeniowej dla I etapu inwestycji został wydłużony do 30 kwietnia 2021 roku (z 31 stycznia 2021 roku).
- W styczniu 2021 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) w ramach Umowy Generalnej Wszystkich Ryzyk Budowlano-Montażowych zawartej w 2017 roku wystawiło Aneks nr 1 do Certyfikatu, dotyczący ubezpieczenia projektu „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego – w zakresie budowy nowej instalacji neutralizacji kwasu azotowego”. Zgodnie z Aneksem - za opłatą

dodatkowej składki - okres ubezpieczenia projektu został wydłużony do 30 czerwca 2022 roku (z 31 grudnia 2020 roku).

- W styczniu 2021 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) w ramach Umowy Generalnej Wszystkich Ryzyk Budowlano-Montażowych zawartej w 2017 roku wystawiło Aneks nr 1 do Certyfikatu, dotyczący ubezpieczenia projektu – „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego – w zakresie budowy nowej instalacji kwasu azotowego o wydajności 1000 t na dobę”. Zgodnie z Aneksem - za opłatą dodatkowej składki - okres ubezpieczenia projektu został wydłużony do 30 czerwca 2022 roku (z 31 grudnia 2020 roku).

Aneks do umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej:

- W lutym 2021 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) wystawiło Aneks nr 2 - do Umowy Generalnej ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z dnia 30 czerwca 2019 roku - dostosowujący bezskładkowo część zapisów do wymagań kontrahenta, w związku z podpisaniem przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Umowy na dostawy LIKAM dla Elektrowni Połaniec.

W lutym 2021 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) wystawiło Aneksy - za opłatą dodatkowej składki - na okres od 1 marca 2020 roku do 28 lutego 2021 roku, dotyczące rozliczenia Klauzuli Pierwszej Aktualizacji do polis:

- ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk (AR/PD) – zwiększenie sumy ubezpieczenia łącznie o 1,8 mld zł środków trwałych na podstawie nowej Wyceny majątku do Wartości odtworzeniowej, dokonanej przez HLC w roku 2020;
- ubezpieczenie utraty zysku (BI) – zwiększenie sumy ubezpieczenia o 279,8 mln zł;
- ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń (MB) – zwiększenie sumy ubezpieczenia o 4,3 mln zł;
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk (EEI) – zwiększenie sumy ubezpieczenia o 1,06 mln zł.

W lutym 2021 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. (TUEH) wystawiło umowy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego na okres od 1 lutego 2021 roku do 31 stycznia 2022 roku. Łączny przewidywany obrót do ubezpieczenia wynosi 1 432 mln zł.

Ubezpieczeniem (do wysokości przyznanych przez TUEH limitów kredytowych, poza transakcjami zabezpieczonymi w formie gwarancji bankowych i akredytyw) jest objęta:

- sprzedaż krajowa i eksportowa kaprolaktamu i melaminy oraz innych produktów od odbiorców kaprolaktamu i melaminy (w tym m.in.: mocznik, RSM, kwas azotowy, saletra amonowa, nadtlenuk wodoru, woda amoniakalna, siarczan amonu, itp.) oraz PUC-C i przedgon alkoholowy,
- sprzedaż nawozów na eksport (PULAN saletra amonowa, RSM, RSMS, Pulsar siarczan amonu, Pulaska, Pulrea, Siarczan amonu IOS, Pulgran, Pulgran S); sprzedaż LIKAM, PULNOx do elektrociepłowni, elektrowni, cementowni, spalarni śmieci, oczyszczalni ścieków; sprzedaż NOx; sprzedaż krajowa mocznika na cele techniczne; sprzedaż amoniaku, nadtlenuku wodoru, dwutlenku węgla, wodoru, kwasu azotowego, Coolant/suchy lód, FFS, stretch hood, worki PE z reglanulatu, Pulan Makro.

Aneksy do umów ubezpieczenia mienia w transporcie:

- W lutym 2021 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) wystawiło Aneks nr 3 do Polisy dotyczącej ubezpieczenia mienia w transporcie zawartej na okres od 1 lipca 2020 roku do 30 czerwca 2021 roku. Zgodnie z Aneksem

- do zakresu ochrony ubezpieczeniowej zostały włączone transporty międzynarodowe węgla aktywnego i katalizatora Puriblend oraz transporty krajowe piasku do złoża fluidalnego.
- W marcu 2021 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) wystawiło Aneks nr 4 do Polisy dotyczącej ubezpieczenia mienia w transporcie zawartej na okres od 1 lipca 2020 roku do 30 czerwca 2021 roku. Zgodnie z Aneksem - ochroną ubezpieczeniową został objęty transport krajowy sprzętu badawczego.

W dniu 29 marca 2021 roku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych (TUW PZUW) wystawiło polisy - w ramach Umowy Generalnej Skonsolidowanego Programu Ubezpieczeń Majątkowych - na okres od 1 marca 2021 roku do 28 lutego 2022 roku dotyczące następujących ubezpieczeń:

- ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk (AR/PD) – łączna suma ubezpieczenia 12,7 mld zł;
- ubezpieczenie utraty zysku (BI) – suma ubezpieczenia 1,5 mld zł;
- ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń (MB) – suma ubezpieczenia 653,03 mln zł;
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk (EEI) – łączna suma ubezpieczenia 5,4 mln zł.

Umowy ubezpieczeniowe zawarte w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku

Okres ubezpieczenia	Linia ubezpieczenia	Rodzaj ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
Grupa Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A.			
01.02.2021r.- 31.01.2022r.	KK	ryzyka kredytu kupieckiego (kaprolaktam, melamina)	780 mln zł
		ryzyka kredytu kupieckiego (nawozy)	652 mln zł
01.03.2020r.- 28.02.2021r.	AR	mienia od wszystkich ryzyk	1,8 mld zł
	BI	utraty zysku za ub. mienia od wszystkich ryzyk	279,8 mln zł
	MB	maszyn od uszkodzeń	4,3 mln zł
	EEI	sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk	1,06 mln zł
01.03.2021r. - 28.02.2022r.	AR	mienia od wszystkich ryzyk	12,7 mld zł
	BI	utraty zysku za ub. mienia od wszystkich ryzyk	1,5 mld zł
	MB	maszyn od uszkodzeń	653 mln zł
	EEI	sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk	5,4 mln zł
01.07.2020r. - 30.06.2021r.	CARGO	ubezpieczenia cargo	0,5 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.			
01.01.2021r.- 31.12.2021r.	OC, AC, NNW, ASS, KR	ubezpieczenie pojazdów	443,9 tys. zł + kwota OC zgodna z ustawą
01.03.2021r.- 28.02.2022r.	AR/PD	ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	298,1 mln zł
	BI	ubezpieczenie utraty zysku	59,1 mln zł
	EEI	ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk	2,0 mln zł
	CASCO	ubezpieczenie casco pojazdów szynowych	5,55 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.			
01.07.2020r. - 30.06.2021r.	OC	ubezpieczenie OC z tyt. prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadania mienia (Aneks - włączenie do OC, działalności polegającej na prowadzeniu parkingu nie strzeżonego)	10 mln zł za jeden i 20 mln zł na wszystkie wypadki w okresie rocznym, sublimit na jeden i wszystkie wypadki związane z prowadzeniem parkingu niestrzeżonego - 1 mln zł.
	CASCO	Ubezpieczenie CASCO taboru kolejowego, sprzedaż wagonów - aneks z obniżeniem sumy ubezpieczenia	374, 7 tys. zł
01.01.2021 - 31.12.2021	OC, AC, HCA wariant rozszerzony, KR, ZK, AS, NNW	ubezpieczenie pojazdów	227,1 tys. zł dodatkowo dla każdego pojazdu min. ustawowa suma gwarancyjna OC - 5,21 mln euro i 1,05 mln euro za szkody na osobie i szkody w mieniu

07.03.2021r. - 06.03.2022r.	OC, AC, NNW, ASS, szyby	ubezpieczenie 3 samochodów osobowych w leasingu	OC - 5,21 mln EUR za szkody na osobie i 1,05 mln EUR za szkody w mieniu na każdy pojazd; AC - łącznie 146,4 tys. zł, NNW - 10 tys. zł na każdy pojazd; ASS 15,0 tys. zł na każdy pojazd, autoszyby 5,0 tys. zł na każdy pojazd
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.			
01.01.2021r.- 31.12.2021r.	OC,AC,ASS,NNW	ubezpieczenie komunikacyjne	2,1 mln zł
	OC,AC,ASS,NNW		88,6 mln EUR
01.02.2021r.- 31.01.2022r.	OC	ubezpieczenie komunikacyjne	5,2 mln EUR
01.02.2021r.- 31.12.2021r.	AC,NNW	ubezpieczenie komunikacyjne	65 tys. zł
19.02.2021r. - 28.02.2022r.	OC	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej (zawodowej) przewoźnika drogowego,	54,0 tys. EUR
09.03.2021r.- 31.12.2021r.	OC,AC,ASS,NNW	ubezpieczenie komunikacyjne	52,0 tys. zł
09.03.2021r. - 08.03.2022r.	OC	ubezpieczenie komunikacyjne	5,2 mln EUR
24.03.2021 - 23.03.2022	OC,AC,ASS,NNW	ubezpieczenie komunikacyjne	100,7 tys. zł
14.04.2021 - 13.04.2022	OC,AC,ASS,NNW	ubezpieczenie komunikacyjne	61,8 tys. zł
15.04.2021 - 14.04.2022	OC,AC,ASS,NNW	ubezpieczenie komunikacyjne	265,4 tys. zł
16.04.2021r. - 15.04.2022r.	OC,AC,ASS,NNW	ubezpieczenie komunikacyjne	326,9 tys. zł
REMZAP Sp. z o.o.			
W okresie 01.01.2021 – 31.03.2021 – nie wystąpiły umowy ubezpieczeniowe			
PROZAP Sp. z o.o.			
01.01.2021r.- 31.12.2021r.	OC,AC,HCA,KR,NNW	ubezpieczenie komunikacyjne	199,7 tys. zł
SCF Natural Sp. z o.o.			
24.02.2021r.- 23.02.2022r.	OC,AC,NNW	ubezpieczenie pojazdu	70,0 tys. zł + kwota OC zgodna z ustawą
31.03.2021r.- 30.03.2022r.	OC,AC,NNW	ubezpieczenie pojazdu	45,0 tys. zł + kwota OC zgodna z ustawą

60.3. Umowy kredytowe i pożyczki

Finansowanie wewnątrzgrupowe

Pożyczki funkcjonujące w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku udzielone przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. spółkom zależnym

Pożyczkobiorca	Kwota udzielonej pożyczki	Data podpisania umowy	Okres spłaty	Stan na dzień 31.03.2021r.
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. – Umowa Pożyczki	47,0 mln zł	02.04.2014r. Aneks Nr 1 z 31.12.2014r., Aneks nr 2 z 20.12.2017r.	31.12.2023r.	23,6 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o. – Umowa Pożyczki	1,0 mln zł	16.01.2017r., Aneks nr 1 z 12.09.2017r.	31.10.2022r.	1,0 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o. – Umowa Pożyczki	0,6 mln zł	07.05.2014r., Aneks nr 1 z 27.12.2016r. Aneks nr 2 z 23.06.2020r. Aneks nr 3 z 22.12.2020r.	31.12.2023r.	0,6 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. – Umowa Pożyczki	5,0 mln zł*	08.01.2020r. Aneks nr 1 z dnia 09.02.2021r.	31.05.2023r.	5 mln zł

* W I kwartale 2021 tj. w dniu 9 lutego 2021 roku podpisany został Aneks nr 1 do Umowy Pożyczki krótkoterminowej udzielonej Grupie Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. dotyczący przesunięcia terminu spłaty pożyczki z dnia 31 maja 2021 roku do dnia 31 maja 2023 roku.

Finansowanie zewnętrzne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2021 roku funkcjonowała Umowa o finansowanie wewnątrzgrupowe pomiędzy Grupą Azoty S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupą Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. zawarta w dniu 23 kwietnia 2015 roku.

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

W dniu 5 lutego 2021 roku Grupa Azoty S.A. na podstawie w/w Umowy udzieliła Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Pożyczki w kwocie 650 000 tys. zł, z przeznaczeniem na pokrycie nakładów inwestycyjnych Projektu Inwestycyjnego pn. „Budowa bloku energetycznego, w oparciu o paliwo węglowe, o mocy elektrycznej 90-100 MWe”. Umowa została zawarta na okres do 29 czerwca 2025 roku. Uruchomienie pożyczki nastąpi w transzach, których kwota oraz termin płatności będą każdorazowo skorelowane z kwotami zapotrzebowania na finansowanie Projektu, niemniej pożyczka nie może zostać zaciągnięta później niż 25 lutego 2022 roku (data wypłaty). Oprocentowanie zgodnie z umową: WIBOR 3M plus marża Kredytu Terminowego plus marża Tarnowa. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2021 roku nie korzystała z finansowania w ramach w/w Umowy.

W dniu 4 lutego 2021 roku został podpisany Aneks nr 1 do Umowy Wielocelowej Linii kredytowej z bankiem BNP Paribas. Aneks dotyczy zmiany definicji wyliczenia wskaźnika EBITDA. Kwota umowy i okres obowiązywania pozostają bez zmian.

W I kwartale 2021 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. funkcjonowała umowa podpisana z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie przedsięwzięcia pn. „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx”. Kwota pożyczki wynosi 52,5 mln zł. Stan pożyczki na dzień 31 marca 2021 roku wynosił 22,6 mln zł.

Zgodnie z wnioskiem Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. sublimit w ramach Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego zawartej z PKO BP S.A. - został podwyższony (z 50 mln zł) do wysokości 70 mln zł na okres od dnia 1 kwietnia 2021 roku do 30 września 2022 roku.

Według stanu na dzień 31 marca 2021 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. miała podpisane umowy kredytowe z bankami, służące finansowaniu bieżącej działalności na łączną kwotę 104 mln zł. Wykorzystanie kredytów na dzień 31 marca 2021 roku wyniosło 0 zł.

Limity kredytowe wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielonego kredytu/pożyczki	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Okres spłaty	Stan na dzień 31.03.2021r.
PKO BP S.A. umowa o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	50,0 mln zł*	WIBOR 1 M + marża	23.04.2015r. (Aneks Nr 1 z 23.12.2015r., Aneks Nr 2 z 20.09.2016r., Aneks nr 3 z 23.11.2017r. Aneks Nr 4 z 29.06.2018r., Aneks Nr 5 z 18.12.2019r., Aneks Nr 6 z 27.04.2020r., Aneks nr 7 z 23.12.2020r.)	30.09.2022r.	0,0 mln zł
PKO BP S.A. umowa kredytu w rachunku bieżącym	50 mln zł	WIBOR 1 M + marża	19.08.2013 (Aneks Nr 8 z 19.08.2013r., Aneks Nr 9 z 23.10.2013r., Aneks Nr 10 z 16.04.2014r., Aneks Nr 11 z 23.04.2015r., Aneks Nr 12 z 16.10.2015r., Aneks Nr 13 z 20.09.2016r., Aneks Nr 14 z 09.05.2018r., Aneks nr 15 z 29.06.2018r., Aneks Nr 16 z 18.12.2019r. Aneks nr 17 z 21.10.2020r., Aneks nr 18 z 23.12.2020r.)	30.09.2021r.	0,0 mln zł

PEKAO S.A. umowa o limit debetowy o charakterze intra-day	4 mln zł	Brak kosztów. Zadłużenie powinno zostać spłacone w dniu jego powstania.	14.05.2010 (Aneks Nr 1 z 22.10.2010r., Aneks Nr 2 z 30.09.2011r., Aneks Nr 3 z 01.12.2011r., Aneks Nr 4 z 29.11.2012r., Aneks Nr 5 z 29.11.2013r., Aneks Nr 6 z 28.11.2014r., Aneks Nr 7 z 30.11.2015r., Aneks nr 8 z 29.11.2016r., Aneks Nr 9 z 24.11.2017r., Aneks nr 10 z 29.11.2018r., Aneks nr 11 z 29.11.2019r., Aneks nr 12 z 30.11.2020r.)	30.11.2021r.	0,0 mln zł
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie – umowa na dofinansowanie w formie pożyczki "Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx"	52,5 mln zł	WIBOR 3 M + marża	12.09.2018r. (Aneks Nr 1 z 18.12.2020r.)	30.09.2030r.	22,6 mln zł
BNP Paribas - Linia Kredytowa na gwarancje i akredytywy	0 mln zł	wg tabeli opłat i prowizji	29.12.2020r.	29.12.2023r.	0,0 mln zł
Grupa Azoty S.A.	650 mln zł	WIBOR 3 M + marża Kredytu Terminowego+ marża Tarnowa	05.02.2021r.	29.06.2025r.	0,0 mln zł

* od 01 kwietnia 2021r. alokacja w wysokości 70 000 000 zł

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

Limity kredytowe wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku

Kredytodawca/ pożyczkodawca	Kwota udzielonego kredytu/pożyczki	Koszty kredytu/ pożyczki	Data podpisania umowy/aneksu	Okres spłaty	Stan na dzień 31.03.2021r.
Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o.					
PKO BP S.A. (sublimit w rachunku bieżącym)	15,0 mln zł	WIBOR 1M + marża	01.10.2010r.	30.09.2021r.	0,0 mln zł
"AGROCHEM PUŁAWY" Sp. z o.o.					
PKO BP S.A. (sublimit w rachunku bieżącym)	26,0 mln	WIBOR 1M + marża	01.10.2010r.	30.09.2021r.	26,0 mln zł
PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty)	69,0 mln*	WIBOR 1M + marża	20.09.2016r.	30.09.2021r.	31,6 mln zł
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.					
PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty)	5,5 mln zł	WIBOR 1M + marża	20.09.2016r.	30.09.2021r.	0,04 mln zł
REMZAP Sp. z o.o.					
PKO BP S.A. (sublimit w rachunku bieżącym)	3,0 mln zł**	WIBOR 1M + marża	01.10.2010r.	31.03.2021r.	0,0 mln zł
SCF Natural Sp. z o.o.					
PKO BP S.A. (cash pooling rzeczywisty)	4,0 mln zł***	WIBOR 1M + marża	01.02.2019r.	30.09.2021r.	3,9 mln zł

Na podstawie Uchwały Komitetu Finansowego Grupy Azoty z dnia 19.03.2021 roku:

* limit CPR dla Spółki „AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o. został obniżony do 64 mln zł (z 69 mln zł) za okres od 01.04.2021r. do 30.09.2021r.;

** dotychczasowy limit KRB w wysokości 3 mln zł dla Spółki REMZAP Sp. z o.o. - z dniem 01.04.2021r. został zniesiony;

*** limit CPR dla Spółki SCF Natural Sp. z o.o. - został podwyższony do 6 mln zł (z 4 mln zł) za okres od 01.04.2021r. do 30.09.2021r.

60.4. Umowy leasingowe

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2021 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zostały zawarte nowe umowy leasingu; funkcjonowało 5 umów leasingu zawartych z mLeasing Sp. z o.o. w okresach poprzednich, których przedmiotem były samochody osobowe.

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

W I kwartale 2021 roku w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej:

- została zawarta 1 umowa leasingu na samochód osobowy;
- funkcjonowało 59 umów leasingu, przedmiotem których były: ładowarki, maszyna przeładunkowa, samochody osobowe i dostawcze, zwijarka 4-rolkowa do blach, analizator zbóż, 1 umowę na wynajem 9 wózków widłowych na okres 3 lat (w myśl MSSF 16 stanowiąca leasing);
- w związku z terminowym zakończeniem umów leasingu nastąpił wykup 2 samochodów, stanowiących przedmiot umów leasingu.

60.5. Wyniki osiągnięte na transakcjach zabezpieczających

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku nie zostały rozliczone transakcje zabezpieczające.

Wycena 68 transakcji otwartych na dzień 31 marca 2021 roku dokonana przez bank wyniosła (-) 4 868 212,12 zł.

Wpływ transakcji zabezpieczających na wynik za okres 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku był ujemny i wyniósł (-) 2 127 080,87 zł w tym:

- (-) 4 868 212,12 zł z tytułu wyceny na dzień 31 marca 2021 roku transakcji otwartych;
- (-)(-) 2 741 131,25 zł wyksięgowanie ujemnej wyceny transakcji otwartych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

60.6. Akredytywy

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku - w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - nie były otwierane akredytywy importowe i nie funkcjonowały akredytywy otwarte w poprzednich latach.

60.7. Środki unijne i inne fundusze pomocowe

Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2021 roku korzystała z finansowania w formie pożyczek oraz dotacji w ramach zawartych w latach 2011-2020 umów z:

- Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej;
- Narodowym Centrum Badań i Rozwoju;
- Ministerstwem Inwestycji i Rozwoju;
- Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości;
- Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości;

W I kwartale 2021 roku w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie podpisano nowych Umów o dofinansowanie.

Na rachunek Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w I kwartale 2021 roku wpłynęły dotacje o łącznej wartości 478 471,39 zł, w tym:

- w ramach umowy zawartej z Lubelską Agencją Wsparcia Przedsiębiorczości w kwocie 263 000,27 zł o dofinansowanie projektu „Rozwój Laboratorium Badawczego Grupy Azoty Puławy”;
- w ramach umowy zawartej z Ministrem Inwestycji i Rozwoju w kwocie 215 471,12 zł o dofinansowanie projektu „Wzmocnienie potencjału Grupy Azoty Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.”

60.8. Umowy znaczące

Po okresie sprawozdawczym :

W dniu 29 kwietnia 2021 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. (Agent Faktorantów), Grupą Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. zawarła:

- z ING Commercial Finance Polska S.A (Faktor) umowę faktoringu - Umowę Faktoringu Odwrotnego w kwocie 500 mln PLN (lub równowartości w EUR lub USD), na czas nieokreślony.
- z CaixaBank S.A. Oddział w Polsce (Bank) umowę o świadczenie usług płatniczych i finansowanie - Umowę Faktoringu Odwrotnego w kwocie 500 mln PLN (lub równowartości w EUR lub USD), na czas nieokreślony.

Umowy Faktoringu Odwrotnego:

- przeznaczone są na finansowanie wierzytelności dostawców i usługodawców wobec Jednostki Dominującej, Emitenta i pozostałych Spółek Grupy.
- służą finansowaniu działalności operacyjnej, optymalizacji kosztów odsetkowych, zarządzaniu kapitałem obrotowym i płynnością oraz zapewnieniu bezpieczeństwa finansowania Emitenta.

Umowy istotne (powyżej 100 mln zł) zawarte w I kwartale 2021 roku

Lp.	Data zawarcia	Czego dotyczy umowa	Okres obowiązywania	Wartość	Krótką charakterystyka	UWAGI dodatkowe
1.	29.12.2020 Aneks nr 1 z dnia 04.02.2021	Finansowanie akredytyw i gwarancji	29.12.2023	240 mln zł	Umowa wielocelowej linii kredytowej premium z przeznaczeniem na gwarancje i akredytywy z BNP Paribas BP S.A Aneks nr 1 dotyczy zmiany definicji EBITDA	Stronami Umowy są również GA S.A. oraz spółki Grupy Azoty
2.	09.02.2021	Umowa Pożyczki	29.06.2025	650 mln zł	Umowa zawarta w ramach dostępnego limitu Umowy o Finansowanie Wewnętrzne	

60.9. Polityka personalna i wynagrodzeń

W I kwartale 2021 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - nie wystąpiły istotne zmiany w polityce wynagrodzeń ani zdarzenia z tym związane.

60.10. Pozostałe informacje

Nowa linia produktowa w ofercie nawozowej

Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. wprowadza na rynek nową linię produktów Fosfarm, czyli nowoczesnych i przyjaznych dla środowiska nawozów wieloskładnikowych, stanowiących racjonalne i efektywne źródło składników pokarmowych.

Fosfarm to linia nawozów wieloskładnikowych produkowanych zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju, w tym gospodarki o obiegu zamkniętym.

Fosfarm to nawozy wzbogacone w wapń, magnez, siarkę i mikroskładniki, tj. miedź i cynk. Zawarty w nawozie fosfor, a także wapń, magnez i mikroskładniki, w całości pochodzą z zasobów odnawialnych. Niezależnie od terminu aplikacji wykazują porównywalną skuteczność, o ile są umieszczone na odpowiedniej głębokości w glebie.

Nowa linia produktów to kolejny krok w kierunku realizacji założeń Europejskiego Zielonego Ładu w spółkach Grupy Azoty.

Kontrole zewnętrzne

W I kwartale 2021 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. została prowadzona 1 kontrola zewnętrzna i nie przeprowadzono kontroli sanitarnych. Kontrola zewnętrzna była przeprowadzona przez Państwową Agencję Atomistyki w Warszawie. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w związku z przeprowadzoną kontrolą nie otrzymała żadnych wystąpień, nakazów, zaleceń czy decyzji oraz nie nałożono na Spółkę kar.

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

Nagrody, wyróżnienia, pozycje w rankingach

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zajęła trzecie miejsce w rankingu Brylanty Polskiej Gospodarki 2020 Województwa Lubelskiego opublikowanym w marcu 2021 roku przez redakcję Magazynu Przedsiębiorców „Europejska Firma”. Konkurs Brylanty Polskiej Gospodarki prowadzony jest od 2008 roku przez Instytut Europejskiego Biznesu. W ramach konkursu przeanalizowano wyniki finansowe 100 tysięcy przedsiębiorstw. Ranking przedstawia wartość rynkową firmy w październiku 2020 roku wyrażoną w milionach złotych.

Zintegrowany System Zarządzania Jakością

W dniach 22-26 marca 2021 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. odbył się zewnętrzny audyt recertyfikujący Zintegrowany System Zarządzania Jakością, Środowiskiem i Bezpieczeństwem wraz z przejściem na wymagania nowej normy bezpieczeństwa i higieny pracy ISO 45001:2018.

Audyt zakończył się wynikiem pozytywnym, Spółka otrzymała rekomendację do utrzymania certyfikatu Zintegrowanego Systemu Zarządzania na zgodność z obowiązującymi normami.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. posiadają wszystkie wymagane decyzje i pozwolenia środowiskowe za wyjątkiem pozwolenia wodnoprawnego na wprowadzanie do urządzeń kanalizacyjnych ścieków zawierających substancje szczególnie szkodliwe dla środowiska wodnego.

Wniosek o wydanie pozwolenia wodnoprawnego został złożony przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. do Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie w marcu 2019 roku. Wniosek jest nadal procedowany.

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

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

Inwestycje proekologiczne

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W I kwartale 2021 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. prowadzono prace związane z realizacją następujących proekologicznych zadań inwestycyjnych:

- Modernizacja kotła parowego nr 2; w ramach prowadzonej modernizacji kotła parowego nr 2, mającej na celu redukcję emisji tlenków azotu (SCR), kontynuowano prefabrykację elementów części ciśnieniowej kotła K2;
- Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego; kontynuowano montaż urządzeń technologicznych.
- Modernizacja Instalacji Odsiarczania Spalin w celu dostosowania elektrociepłowni do wymagań Konkluzji BAT.

Emisja zanieczyszczeń

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W związku z przekraczaniem w I kwartale 2021 roku dopuszczalnych standardów emisyjnych z zakładowej elektrociepłowni, na Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. może zostać nałożona administracyjna kara finansowa w szacowanej kwocie 1 802 221,22 zł.

W dniu 18 marca 2021 roku decyzją Lubelskiego Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska w Lublinie wymierzono Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. karę łączną w wysokości 5 573 283 zł za wprowadzenie z zakładowej elektrociepłowni w 2020 roku zanieczyszczeń (dwutlenek siarki, tlenki azotu i pyły) ponad ustalone warunki.

W związku z realizacją przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przedsięwzięć inwestycyjnych, których wykonanie zapewni spełnienie standardów emisyjnych, Spółka wystąpiła z wnioskiem o odroczenie terminu płatności wymierzonej kary.

Po zrealizowaniu tych przedsięwzięć, Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. będzie wnioskowała o pomniejszenie wysokości odroczonych kar o środki poniesione na zrealizowanie powyższych przedsięwzięć.

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

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na bieżąco monitoruje rozwój wydarzeń oraz wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki i spółek zależnych jej grupy kapitałowej.

W celu zapewnienia możliwie niezakłóconego funkcjonowania Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz spółek zależnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zostały wdrożone procedury gwarantujące natychmiastową reakcję właściwych służb.

W dniu 12 marca 2020 roku został powołany Zespół Zadaniowy ds. minimalizowania ryzyka wystąpienia zagrożenia epidemiologicznego koronawirusem na terenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Wdrożono szereg procedur w zakresie profilaktyki oraz zasad postępowania na wypadek zakażenia i szerzenia się chorób zakaźnych. Pracownikom zapewniono środki ochrony osobistej oraz środki do dezynfekcji, przyjęto regulamin pracy zdalnej.

W procesie zakupów do produkcji - podstawowymi działaniami, mającymi na celu minimalizowanie skutków pandemii - było zabezpieczenie na dłuższy okres Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w podstawowe materiały chemiczne, opakowania i surowce. W I kwartale 2021 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. bazowała na zwiększonych zapasach z IV kwartału 2020 roku, co pozwoliło uniknąć ryzyka wzrostu kosztów, braku surowca i zatrzymania produkcji.

Czas realizacji zamówień u niektórych dostawców surowców został wydłużony (ze względu na pandemię COVID-19). W związku z powyższym w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zostały odpowiednio wcześniej rozpoczęte akcje ofertowe, zwłaszcza dla zakupów importowanych.

W obszarze zakupów inwestycyjnych i remontowych w I kwartale 2021 roku prowadzono bieżące monitorowanie realizacji przedmiotu zakupu i terminów dostaw/wykonania usług.

W zakresie realizacji projektów inwestycyjnych:

- prowadzono uzgodnienia z kontrahentami,
- renegotjowano podpisane kontrakty w celu minimalizacji negatywnych skutków pandemii koronawirusa.

Wprowadzony stan epidemii w Polsce oraz sytuacja epidemiologiczna na świecie - może mieć wpływ na harmonogramy realizacji projektów inwestycyjnych oraz poziom wydatków inwestycyjnych ponoszonych w ramach poszczególnych projektów.

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

W Grupie Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. – w celu zminimalizowania ryzyka negatywnych skutki pandemii:

- poszukiwano nowych odbiorców zarówno kwasu siarkowego jak i nawozów;
- poszukiwano alternatywnych źródeł surowców (fosforyty, popioły);
- wdrożono kolejne procedury w zakresie profilaktyki oraz zasad postępowania na wypadek zakażenia i szerzenia się chorób zakaźnych;
- pracownikom Spółki zapewniono środki ochrony osobistej oraz środki do dezynfekcji;

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. w I kwartale 2021 roku na skutek pandemii notowano:

- brak dostaw lub utrudnienia w dostawach towarów drogą morską;
- opóźnienia w dostawach surowców;
- ograniczenia popytu na produkty dla segmentu spożywczego;
- ograniczenia na rynkach eksportowych (Hiszpania i Włochy);
- brak możliwości nowych aktywnych akwizycji w Europie i w Polsce z uwagi na ograniczenia w przemieszczaniu lub całkowity lockdown w wielu krajach;
- wzrost kosztów opakowań;
- wzrost kosztów surowca do produkcji NPK krystalicznych.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. w kolejnym okresie szacuje dalszy spadek popytu i ograniczenia związane z pandemią jeżeli lockdown w Polsce i Europie będzie się utrzymywał.

„AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o.

W „AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o. w I kwartale 2021 roku na skutek pandemii COVID-19 notowano:

- utrudnienia w dostawach towarów drogą morską (wysokie stawki transportu morskiego);
- wzrost cen niektórych produktów w wyniku rosnących kursów walut.

Wpływ pandemii na przewidywane wyniki w „AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o. w perspektywie - co najmniej kolejnego półrocza - to:

- wzrost kursów walut wpływających na ceny produktów importowanych;
- ograniczenia dostępności do niektórych produktów związane z utrudnieniami związanymi z przepływem towarów w ruchu międzynarodowym.

PROZAP Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2021 roku spółka PROZAP Sp. z o.o. nie obserwuje istotnego obniżenia sprzedaży i zakłóceń w świadczeniu usług, jak również zwiększonej absencji chorobowej pracowników, uniemożliwiającej zapewnienie ciągłości działalności. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację rynkową w zakresie świadczonych usług.

REMZAP Sp. z o.o.

W spółce REMZAP Sp. z o.o. w I kwartale 2021 roku pandemia COVID – 19 spowodowała:

- wzmożoną absencję chorobową pracowników, która jednak nie wpłynęła znacząco na realizację bieżących zadań produkcyjnych;
- wzrost o 10% (w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego) kosztów utrzymania czystości i zabezpieczenia pracowników w niezbędne środki dezynfekcyjne oraz odzież ochronną.

Spółka REMZAP prowadzi wszystkie niezbędne działania zabezpieczające pracowników przed potencjalnym zakażeniem m.in.: dezynfekcja pomieszczeń, izolacja osób z podejrzeniem zakażenia, „rozrzedzenie” pracowników w szatniach oraz - o ile to możliwe - w miejscach wykonywania pracy.

SCF Natural Sp. z o.o.

W I kwartale 2021 roku w spółce SCF Natural Sp. z o.o. na skutek pandemii notowano nadal zmniejszoną ilość zamówień (w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego), co było skutkiem restrykcji ograniczających działalność branży browarniczej, która jest głównym odbiorcą produktów Spółki.

Ze względu na trudną sytuację klientów SCF Natural Sp. z o.o. (w 90% browary), przychody Spółki w I kwartale 2021 roku uległy znacznemu obniżeniu.

Podejmowane działania w spółce SCF Natural Sp. z o.o. w I kwartale 2021 roku - w celu zminimalizowania negatywnych skutków pandemii:

- działania związane z prolongowaniem terminów płatności zobowiązań wobec dostawców;
- prowadzenie ograniczonego skupu chmielu - wyłącznie zakontraktowanego;
- prolongowanie terminów płatności podatku od nieruchomości i dzierżawy wieczystej;
- działania związane z odraczaniem terminów zapłaty podatku od nieruchomości oraz umorzenia odsetek;
- działania mające na celu ograniczenie kosztów działalności Spółki.

W perspektywie co najmniej kolejnego półrocza, w przypadku utrzymania restrykcji ograniczających działalność w branży browarniczej, Spółka przewiduje dalsze osiąganie obniżonych przychodów ze sprzedaży.

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

W ocenie Jednostki Dominującej, w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału istotny wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki będą miały przede wszystkim następujące czynniki:

- ceny głównych surowców strategicznych: gazu ziemnego, węgla, energii elektrycznej, benzenu oraz praw do emisji CO₂;

- dalszy proces konsolidacji Grupy Azoty;
- kształtowanie się kursów walutowych (USD, EUR) w kontekście sprzedaży eksportowej;
- koniunktura w rolnictwie i branżach będących odbiorcami finalnymi;
- koniunktura w branżach będących odbiorcami produktów chemicznych Puław (przemysł tekstylny, motoryzacyjny, budowlany, tworzyw sztucznych);
- sytuacja na świecie związana z pandemią i rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19.

Tomasz Hryniewicz Prezes Zarządu

Jacek Janiszek Wiceprezes Zarządu

Andrzej Skwarek Członek Zarządu