

*Załącznik do uchwały Rady Nadzorczej
Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.
Nr 219/VIII/2016 z dnia 23 marca 2016 r.*

GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY”

SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Puławach, Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej z wyników oceny

**jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015,
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015**

oraz

wniosku Zarządu w sprawie propozycji podziału zysku

Puławy, marzec 2016 rok

SPIS TREŚCI

I. Wstęp	3
II. Analiza i ocena jednostkowego sprawozdania finansowego	6
1. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	7
2. Zestawienie analitycznych sprawozdań z całkowitych dochodów	7
3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
4. Analiza zmian w kapitale własnym	8
III. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki	8
1. Działalność organów statutowych	8
2. Wybrane wskaźniki finansowe	10
3. Polityka personalna	11
4. Działalność gospodarcza Spółki	11
IV. Podsumowanie	13

I. WSTĘP

Sprawozdanie za rok obrotowy 2015 sporządzone zostało w związku z przepisami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza opracowała na podstawie:

- ◆ Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r.,
- ◆ Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r.,
- ◆ wyjaśnień członków Zarządu złożonych w dniu 23 marca 2013 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
- ◆ Opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta – firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. oraz dodatkowych wyjaśnieniach audytora podczas spotkania z Komitetem Audytu w dniu 3 marca 2015 r.

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

Omawiany rok 2015 był pierwszym po zmianie rokiem obrotowym tożsamym z kalendarzowym. Spółka zmieniła rok obrotowy w celu ujednoczenia go z Grupą Azoty.

W sprawozdaniu prezentowany jest okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz okres od 1 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2014 r. Ze względu na zróżnicowaną długość obu okresów, dane prezentowane z okres poprzedniego roku obrotowego nie są porównywalne.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała te same zasady rachunkowości, z uwzględnieniem zmian wprowadzonych w roku obrotowym 2015, szczegółowo opisanych w sprawozdaniu. Zmiany dotyczyły: prezentacji w sprawozdaniu katalizatorów oraz prezentacji lokat zawartych na okres powyżej 3 miesięcy oraz udzielonych pożyczek.

W wykonaniu obowiązków w zakresie nadzoru, wynikających z art. 382 § 3 KSH oraz § 33 ust 1 pkt 6), 7) i 8) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. stwierdza, co następuje:

I. Zarząd Spółki wypełnił obowiązki w zakresie:

1. złożenia, zatwierdzonego w dniu 19.05.2015 r. Uchwałą nr 4 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy

- kończący się 31 grudnia 2014r., złożone w Sądzie Rejonowym w Lublinie (KRS) w dniu 28 maja 2015 r. oraz w Lubelskim Urzędzie Skarbowym w dniu 21 maja 2015r.
2. prowadzenia w roku obrotowym ksiąg rachunkowych Spółki zgodnie z postanowieniami:
 - Międzynarodowych Standardów Rachunkowości
 - Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 - związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie w nich nieuregulowanym, na podstawie przepisów ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.),
 3. zachowania – przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres obrachunkowy - wymogów i zasad wynikających z przepisów MSR, MSSF oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
 4. sporządzenia przez Zarząd – w obowiązującym terminie – dokumentów wchodzących w skład Sprawozdania finansowego:
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015r., wykazujące zysk netto w wysokości 468.214.497,95 zł,
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3.684.118.440,60 zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 331.307.546,07 zł,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 99.152.540,58 zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,
 5. zatrudnienia firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia badania ksiąg rachunkowych i dokumentacji finansowej za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015r. oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za ten okres obejmującego: sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy, sprawozdanie z sytuacji finansowej,

- sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
6. przedstawienia Radzie Nadzorczej opinii biegłego rewidenta wraz z jego raportem uzupełniającym z badania jednostkowego sprawozdania finansowego, stwierdzającego, że badany dokument:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. na dzień 31.12.2015r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy trwający od 01.01.2015r. do 31.12.2015 r.,
 - sporządzony został zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodny z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki;

Audytor, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z działalności Spółki stwierdził, że zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że zarówno sprawozdanie finansowe, jak i sprawozdanie z działalności Spółki, zostały sporządzone zgodnie z procedurą i harmonogramem sporządzania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2015.

Nad całością procesu sporządzania sprawozdań Spółki czuwał wyłoniony przez Radę Komitet Audytu.

- II. Ustalenia zawarte w opinii i raporcie biegłego rewidenta, tj. firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. są zbieżne z wynikami analiz i ocen dokonanych przez Radę Nadzorczą w zakresie bieżącego monitorowania osiągniętych przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wyników: zysku, płynności finansowej, sytuacji płatniczej.
- W związku z powyższym, na podstawie analizy w/wymienionych w pkt. 4 dokumentów, opinii i raportu biegłego rewidenta oraz informacji udzielonych przez Zarząd i biegłego rewidenta, RN stwierdza co następuje:

II. ANALIZA I OCENA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres 01.01.2015 – 31.12.2015

Zdaniem Rady Nadzorczej, a także podmiotu badającego sprawozdanie finansowe – firmy KPMG Audyt Sp. z o.o., jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.2015r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Po zapoznaniu się z jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz biorąc po uwagę powyższe, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015r.; sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Jest ono zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie finansowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za rok 2015 obejmuje:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r., wykazujące zysk netto w wysokości 468.214.497,95 zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3.684.118.440,60 zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 331.307.546,07 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 99.152.540,58 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

1. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analizą objęto dane finansowe wynikające z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z przepływów pieniężnych w roku badanym i roku poprzedzającym rok obrotowy.

Wybrane wielkości i wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową:

Wyszczególnienie	j.m.	2013/2014 (18 m-cy) przekształcone	2015
Suma bilansowa	zł	3.382.465.270,01	3.684.118.440,60
Aktywa trwałe (długoterminowe)	zł	2.121.045.931,42	2.329.995.810,04
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	zł	1.261.419.338,59	1.354.122.630,56
Kapitał własny	zł	2.651.927.259,92	2.983.234.805,99
Zobowiązania długoterminowe	zł	185.100.037,79	205.043.580,08
Zobowiązania krótkoterminowe	zł	545.437.972,30	495.840.054,53
Stan zobowiązań ogółem	zł	730.538.010,09	700.883.634,61

Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki jest stabilna. Struktura majątkowo-kapitałowa kształtowana jest na bezpiecznym poziomie, co wpływa na utrzymywanie płynności finansowej. Struktura majątku dostosowana jest do charakteru i zakresu prowadzonej działalności. Rok obrotowy był historyczny pod względem osiągniętych wyników.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Spółki, nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania (ewentualnie istotnego ograniczenia) dotychczasowej działalności.

2. Zestawienie analitycznych sprawozdań z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	2013/2014 (18 m-cy)	2015
	w tys. zł wartość	w tys. zł wartość
Przychody ze sprzedaży produktów	4 809 276,4	3 223 930,6
Przychody ze sprzed. tow i materiałów	263 258,2	227 820,3
Przychody ze sprzedaży	5 072 534,6	3 451 750,9
Koszt wytw. sprzedanych produktów	(3 949 912,6)	(2 331 987,6)
Wartość sprzedanych towarów i mater.	(254 123,1)	(222 065,9)
Koszt własny sprzedaży	(4.204.035,7)	(2 554 053,5)
Zysk brutto ze sprzedaży	868 498,9	897 697,4
Koszty sprzedaży	(354 152,0)	(239 854,7)
Koszty ogólnego zarządu	(226 073,7)	156 241,5)
Pozostałe przychody operacyjne	20 744,5	23 461,3

Pozostałe koszty operacyjne	(19 420,8)	(8 627,4)
Przychody i koszty finansowe netto - w tym koszty finansowe	17 922,2 (6 770,6)	18 580,9 (2 485,3)
Zysk brutto z działaln. kont.	307 519,1	535 016,0
Podatek dochodowy	(43 005,5)	(66 801,5)
Zysk netto z działaln. kontynuowanej	264 513,6	468 214,5
Wynik na działalności zaniechanej	(948,1)	-
Zysk netto za okres	263 565,5	468 214,5

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje ogólną zmianę środków pieniężnych w wysokości

- 99.152.540,58 zł, na którą złożyły się:

- Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej: 687.787.859,57 zł
- Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej: - 650.064.393,94 zł
- Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej: - 136.876.006,21 zł

4. Analiza zmian w kapitale własnym

Wartość kapitału własnego wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2015r. wynosi: **2.983.234.805,99 zł**

Zmiany w stanie kapitałów własnych:

- kapitał własny na koniec poprzedniego roku obrotowego	2.651.927.259,92 zł
- łączne całkowite dochody za rok obrotowy 2015	465.685.996,07 zł
- wypłata dywidendy	- 134.378.450,00 zł
- kapitał własny na koniec roku obrotowego	2.983.234.805,99zł

III. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” S.A. (wybrane elementy)

1. Działalność organów statutowych

Zgodnie ze Statutem w Spółce działają:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Walne Zgromadzenie

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 191.150.000 zł i dzieli się na 19.115.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

Struktura akcjonariatu na koniec okresu sprawozdawczego – 31 grudnia 2015 r.:

Grupa Azoty S.A.:	18 345 735 szt. (95,98%)
Pozostali (w tym Skarb Państwa posiadający 1 akcję):	769 265 szt. (4,02%)

W roku obrotowym 2015 nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie sprawozdawczym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie nabywała akcji własnych. Na dzień 31 grudnia 2015 r. żaden z podmiotów zależnych i stowarzyszonych Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie był w posiadaniu akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania jedna z osób zarządzających posiada 195 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. jedna z osób nadzorujących posiadała 2 akcje. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania żadna z osób nadzorujących nie posiada akcji Spółki.

Rada Nadzorcza

Szczegółowe informacje dotyczące działalności Rady przedstawione są w Sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2015.

Zarząd

W trakcie roku obrotowego nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład osobowy Zarządu na dzień 01 stycznia 2015 r. i 31 grudnia 2015r.:

Wiceprezes Zarządu	- Marian Rybak
Wiceprezesa Zarządu	- Wojciech Kozak
	- Zenon Pokojski

Organizacja – Grupa kapitałowa

Począwszy od 19 stycznia 2013 r. Grupa Kapitałowa Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., tj. Jednostka Dominująca wraz z podmiotami powiązаныmi wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. obejmuje 10 podmiotów prawa handlowego, tj. jednostkę dominującą oraz 9 podmiotów zależnych, w których ta jednostka posiada więcej niż 50% w kapitale zakładowym.

Skład grupy kapitałowej:

- jednostka dominująca - Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

- podmioty zależne:

- Elektrownia Puławy Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach (udział w k. z. 100%)
- Prozap Sp. z o.o. (udział w k.z.84,69%, udział głosów na ZW 85,62%)
- Remzap Sp. z o.o. (udział w k.z. 94,61%, udział głosów na ZW 95,74%)
- Sto-zap Sp. z o.o. (udział w k.z. 96,15%, udział głosów na ZW 98,35%)
- SCF Natural sp. z o.o. (udział w k.z. 99,99%)
- Zakłady Azotowe Chorzów S.A. (udział w k.z. 92,33%)
- GZNF „Fosfory” sp. z o.o. (udział w k.z. 99,19%)
- „Agrochem” sp. z o.o. w Dobrym Mieście (udział w k.z. 100%)
- „Agrochem Puławy” sp. z o.o. (udział w k.z. 100%)

Ponadto Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jest powiązana kapitałowo z następującymi Spółkami:

- Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (udział w k. z. 50%)
- CTL Kolzap Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach (udział w k. z. 49%)
- Navitrans Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (udział w k. z. 26,45%)
- Technochimserwis Zamknięta Spółka Akcyjna z siedzibą w Moskwie (udział w k. z. 25%).

Spółka za rok obrotowy 2015 sporządzała sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej. Ocena tego sprawozdania stanowi odrębny dokument i zawiera m.in. szczegóły dotyczące zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym 2015.

2. Wybrane wskaźniki finansowe:

Rodzaj wskaźnika	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2015 – 31.12.2015	Dynamika
Płynność bieżąca	2,3	2,7	117,4%
Płynność szybka	1,8	2,2	122,2%
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	21,6%	19,0%	88,0%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	27,5%	23,5%	85,5%
Rentowność EBITDA	10,9%	19,2%	176,1%
Rentowność kapitału zaangażowanego ROCE	8,6%	16,2%	188,4%
Rentowność netto kapitału własnego ROE	8,3%	15,7%	189,2%

Konstrukcje wskaźników:

- *Płynność bieżąca = aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe*
- *Płynność szybka = aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe*
- *Wskaźnik zadłużenia ogólnego = zobowiązania ogółem/aktywa ogółem*
- *Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = zobowiązania ogółem/kapitał własny*

- *Rentowność EBITDA = EBITDA/przychody netto ze sprzedaży*
- *Rentowność kapitału zaangażowanego ROCE = EBIT/aktywa - zobowiązania krótkoterminowe*
- *Rentowność netto kapitału własnego ROE = wynik netto/kapitał własny*

3. Polityka personalna

Po analizie danych zawartych w rozdziale 3.12 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, który swoim zakresem obejmuje politykę kadrową i płacową stwierdzono stan zatrudnienia na dzień 31.12.2015 r. w liczbie 3290 pracowników wobec 3307 pracowników zatrudnionych na koniec poprzedniego roku obrotowego, tj. 31.12.2014 r.

System wynagrodzeń w Spółce.

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. obowiązuje system wynagradzania określony w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy z dnia 22 marca 2006 r. wraz z późniejszymi zmianami.

Jednym z najbardziej znaczących składników wynagrodzenia jest wynagrodzenie zasadnicze, które przez taryfikator kwalifikacyjny stanowisk pracy oparty na wynikach wartościowania pracy, wiąże jego wysokość z rodzajem wykonywanej przez pracownika pracy i wymaganymi do jej wykonywania kompetencjami/kwalifikacjami.

W Spółce obowiązuje też Regulamin Premiowania, zgodnie z którym wysokość funduszu premiowego uzależniona jest od wysokości zysku netto wypracowanego przez Spółkę za dany kwartał roku obrotowego.

Ponadto od 1 grudnia 2014 roku w Spółce obowiązuje nowy Regulamin nagrody rocznej dla pracowników Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Wysokość nagrody rocznej uzależniona jest od wysokości zysku brutto.

Działalność socjalna

Działalność socjalna finansowana jest z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, z którego w roku obrotowym 2015 na rzecz pracowników wypłacono świadczenia o wartości 9,9 mln zł.

4. Działalność gospodarcza Spółki

Wyniki Spółki i inne informacje przedstawione w Sprawozdaniu z działalności spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Podstawową działalnością Spółki jest:

- 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 oraz działalność związana z rekultywacją,
- handel hurtowy i detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

Oferta handlowa:

Produkty nawozowe	Produkty nienawozowe
PULAN (Saeitra amonowa)	CAPROLACTAM™ (kaprolaktam ciekły i stały)
PULREA (Mocznik)	Melamina™
PULSAR (Siarczan amonu)	Nadtlenek wodoru
RSM i RSMS(Roztwór saetrzano-mocznikowy)	Ciekły dwutlenek węgla
	AdBlue
	PULNOX (Roztwory mocznika)
	COOLANT™ (Suchy lód)
	Likam (woda amoniakalna)
	Amoniak ciekły
	Kwas azotowy
	Wodór sprężony
	Energia elektryczna i ciepła

Ważniejsze projekty inwestycyjne realizowane w roku obrotowym 2015

Nowe instalacje:

- Instalacja do produkcji stałych nawozów na bazie mocznika i siarczanu amonu: PULGRAN® / PULGRAN S. Inwestycja zakończona w 2015 roku.
- Wytwórnia nawozów granulowanych na bazie saetry amonowej. Termin realizacji : do 2020 roku.
- Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego. Termin realizacji: do 2021 roku.

Podwyższenie mocy produkcyjnych, poprawa efektywności istniejących instalacji:

- Wymiana turbozespołu TG – 2 – zwiększenie sprawności wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w skojarzeniu. Termin realizacji: 2017 rok.
- Wymiana z modernizacją strip pera E-E1 w sekcji VRS Mocznika 2 – poprawa bezpieczeństwa ruchowego instalacji oraz uniknięcia strat w zdolnościach produkcyjnych mocznika. Projekt zakończony w 2015 roku.
- Kompresor wodoru 1900 Nm³ – poprawa efektywności instalacji. Termin realizacji: I kwartał 2016 roku.

Inwestycje proekologiczne:

- Budowa instalacji redukcji NO_x na dwóch kotłach zakładowej elektrociepłowni – obniżenie emisji tlenków azotu,

Decyzje organów statutowych Spółki:

- Zarząd pozytywnie zatwierdził do realizacji/zaopiniował 36 projektów inwestycyjnych o łącznej wartości 1 986,7 mln zł oraz zakup 10 gotowych dóbr o łącznej wartości 7,3 mln zł.
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na nabycie aktywów trwałych w ramach 10 projektów inwestycyjnych o łącznej wartości 1 966,3 mln zł oraz zakup 2 gotowych dóbr o łącznej wartości 6,2 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym. Informacje wynikające ze sprawozdania z działalności Spółki uwzględniają także odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU nr 33, poz. 259).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia to sprawozdanie.

IV. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia propozycję podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, w kwocie 468.214.497,95 zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt osiem milionów dwieście czternaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt pięć groszy) oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w kwocie 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych zero groszy), zawartą we wniosku do Walnego Zgromadzenia i uchwale Zarządu Nr 121/2016 z dnia 23 marca 2016r., polegającą na:

- 1) wyłączeniu od podziału pomiędzy akcjonariuszy kwoty 272.506.997,95zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt dwa miliony pięćset sześć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt pięć groszy) i przeznaczeniu jej na kapitał zapasowy;
- 2) przeznaczeniu pozostałej kwoty, tj. 200.707.500 zł (słownie: dwieście milionów siedemset siedem tysięcy pięćset złotych) na dywidendę dla akcjonariuszy, w wysokości 10,5 złotych na jedną akcję.

V. PODSUMOWANIE

Rada Nadzorcza na podstawie dokonanej powyżej oceny:

- ◆ *Sprawozdania finansowego składającego się z:*
 - *sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r., wykazujące zysk netto w wysokości 468.214.497,95 zł,*
 - *sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3.684.118.440,60 zł,*
 - *sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 99.152.540,58 zł,*

- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31.12.2015r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 331.307.546,07 zł,
- dodatkowych informacji i objaśnień,
- ◆ Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
- ◆ Propozycji Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2015,

biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Audytu, **pozytywnie oceniła pracę Zarządu w roku obrotowym 2015 i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o:**

- 1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.**
- 2. Udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków: Marianowi Rybakowi za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015 r., Zenonowi Pokojskiemu za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. oraz Wojciechowi Kozakowi za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.**
- 3. Uwzględnienie propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku netto.**

Załącznik do niniejszego Sprawozdania stanowi Ocena sytuacji Spółki, sporządzona zgodnie z wymogami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Puławy, dnia 23 marca 2016 r.

Członkowie Rady Nadzorczej:

1. Cezary Możeński - Przewodniczący RN
2. Jerzy Koziara - Wiceprzewodniczący RN
3. Jacek Wójtowicz – Sekretarz RN
4. Andrzej Bartuzi – Członek RN
5. Janusz Cendrowski - Członek RN
6. Andrzej Skolmowski - Członek RN

