

Plik zawiera kolejno:

1. Uchwałę Rady Nadzorczej Spółki.

2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku - 31 grudnia 2021 roku skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „PUŁAWY” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku - 31 grudnia 2021 roku sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „PUŁAWY” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku - 31 grudnia 2021 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie propozycji podziału zysku netto za rok obrotowy 2021

-WYCIĄG-

**Uchwała Nr 195/X/2022
Rady Nadzorczej
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach
z dnia 25 maja 2022 r.**

w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. oraz przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu

Działając na podstawie art. 382 § 3 ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 9), 10) i § 49 pkt 22) Statutu Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach, Rada Nadzorcza Spółki postanawia co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza przyjmuje i przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu „Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku zawierającego ocenę sprawozdania Zarządu o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi związane z zarządzaniem oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021r.”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY”

SPÓŁKA AKCYJNA

Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13

24 – 110 Puławy

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej z wyników oceny:

**sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.
 za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku**

**skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „PUŁAWY” S.A.
 za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku**

**sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy”
 S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „PUŁAWY” S.A.
 za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku**

oraz

**wniosku Zarządu w sprawie propozycji podziału zysku netto
 za rok obrotowy 2021**

Puławy, 25 maja 2022 r.

SPIS TREŚCI

Rozdział I.

sprawozdanie finansowe Spółki za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku

I.	Wstęp	4
II.	Analiza i ocena jednostkowego sprawozdania finansowego.	7
1.	Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	8
2.	Zestawienie analitycznych sprawozdań z całkowitych dochodów	8
3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
4.	Analiza zmian w kapitale własnym	9
5.	Podsumowanie	9

Rozdział II.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku

I.	Wstęp	11
II.	Analiza i ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
1.	Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	16
2.	Zestawienie analitycznych sprawozdań z całkowitych dochodów	16
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
4.	Analiza zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej	17

Rozdział III.

Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku

I.	Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki	19
1.	Działalność organów statutowych	20
2.	Organizacja, struktura własności – Grupa Kapitałowa	20
3.	Wybrane wskaźniki finansowe	23
4.	Polityka personalna/wynagrodzeń Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	25
5.	Działalność gospodarcza Spółki oraz Grupy Kapitałowej	26

6. Projekty inwestycyjne realizowane w Spółce w roku obrotowym 2021 r.	29
7. Badania i rozwój	29
8. Podsumowanie	30

Rozdział IV.

<u>Ocena wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku</u>	31
---	-----------

Rozdział V.

<u>Podsumowanie i wnioski.</u>	31
---	-----------

Rozdział I

Sprawozdanie finansowe Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku

I. WSTĘP

Sprawozdanie za rok obrotowy 2021 sporządzone zostało w związku z przepisami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza opracowała na podstawie:

- Sprawozdania finansowego Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 r. – 31 grudnia 2021 r.,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 r. – 31 grudnia 2021 r.,
- wyjaśnień członków Zarządu,
- sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta – firmy BDO sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz dodatkowych wyjaśnieniach złożonych przez audytora podczas spotkań z Komitetem Audytu oraz Radą Nadzorczą Spółki.

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. Przy ocenie okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki wzięto pod uwagę rozwój wydarzeń w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19 oraz konflikt na Ukrainie.

W sprawozdaniu prezentowany jest okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021 Spółka zastosowała zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. z wyjątkiem:

- zmiany prezentacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaciągnięcia zobowiązań faktoringowych,
- zmiany ujmowania i prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmian zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynikających z odsetek,
- zmiany ujmowania i prezentacji opłat za znak korporacyjny w ramach kosztów rodzajowych.

Szczegółowy zakres powyższych zmian został przedstawiony w Sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółka uwzględniła nowe lub zmienione MSR i interpretacje, które weszły w życie w 2021 roku:

- zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” dotyczą przedłużenia tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i MSSF 16 „Leasing” dotyczą weryfikacji wskaźników referencyjnych stóp procentowych,
- zmiany do MSSF 16 „Leasing” dotyczą uproszczeń w ujmowaniu zmian umów leasingu w związku z COVID-19.

Powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

W wykonaniu obowiązków w zakresie nadzoru, wynikających z art. 382 § 3 KSH oraz § 30 ust. 1 pkt 7), 8) i 9) 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 22.06.2021 r. Uchwałą nr 4 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. w Sądzie Rejonowym w Lublinie (KRS) w dniu 6 lipca 2021 r.
2. prowadzenia w roku obrotowym 2021 ksiąg rachunkowych Spółki zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.),

3. zachowania – przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres obrotowy - wymogów i zasad wynikających z przepisów 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,

5. zatrudnienia firmy BDO sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia badania ksiąg rachunkowych i dokumentacji finansowej za rok obrotowy od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. oraz 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 sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego, stwierdzającego, że badany dokument:

- przedstawia rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodny co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki,
- został sporządzony na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami Rozdziału 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.).

Rada Nadzorcza stwierdziła, 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 2021.

Nad całością procesu sporządzania sprawozdań Spółki czuwał wyłoniony przez Radę Nadzorczą Komitet Audytu, który regularnie spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie Sprawozdania finansowego Spółki oraz przedstawicielami służb finansowych Spółki monitorując proces sporządzania i badania sprawozdań oraz omawiając kluczowe zagadnienia. W wyniku przeprowadzonych prac Komitet Audytu wydał pozytywną rekomendację dla Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie oceny Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2021 r.

II. Ustalenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, tj. BDO 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 w/w pkt. I ust. 4 dokumentów, opinii biegłego rewidenta oraz informacji udzielonych przez Zarząd, biegłego rewidenta oraz Komitet Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła Sprawozdanie finansowe Spółki za 2021 rok oraz prezentuje poniższe wnioski.

II. ANALIZA I OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres 1 STYCZNIA 2021 R.– 31 GRUDNIA 2021 R.

Po zapoznaniu się z sprawozdaniem finansowym oraz biorąc pod uwagę opinię podmiotu badającego sprawozdanie finansowe – firmy BDO sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2021 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy trwający od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.; sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami określonymi w 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 oraz 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 2021 obejmuje:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021r.,
wykazujące zysk netto w wysokości **197 226 tys. zł,**
i całkowitym dochodem wynoszącym **208 111 tys. zł,**
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r., z sumą
bilansową wynoszącą **7 065 648 tys. zł,**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021r.
wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **432 001 tys. zł,**

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., wykazujące kapitał własny w kwocie **3 773 107 tys. 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	2021 w tys. zł	2020 w tys. zł
Suma bilansowa	7 065 648	5 346 189
Aktywa trwałe (długoterminowe)	4 228 586	3 834 890
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 837 062	1 511 299
Kapitał własny	3 773 107	3 564 996
Zobowiązania długoterminowe	414 824	526 647
Zobowiązania krótkoterminowe	2 877 717	1 254 546
Stan zobowiązań ogółem	3 292 541	1 781 193

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. 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	2021 w tys. zł	2020 w tys. zł
	Wartość	wartość
Przychody ze sprzedaży produktów	4 852 612	2 678 380
Przychody ze sprzedaży usług	35 122	34 208
Przychody ze sprzed. tow. i materiałów	62 584	44 567
Przychody ze sprzedaży	4 950 318	2 757 155

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(4 068 028)	(2 084 468) *
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(50 915)	(45 002) *
Koszt własny sprzedaży	(4 555 408)	(2 540 521) *
Zysk brutto ze sprzedaży	831 375	627 685
Koszty sprzedaży	(253 599)	(240 911)
Koszty ogólnego zarządu	(182 866)	(170 140)
Pozostałe przychody operacyjne	11 937	87 325
Pozostałe koszty operacyjne	(292 544)	(19 917)
Przychody/(koszty) finansowe netto	9 061	(7 922)
- w tym koszty finansowe	(22 717)	(31 763) *
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	123 364	276 120
Podatek dochodowy	73 862	(54 153)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	197 226	221 967
Zysk netto za okres	197 226	221 967

* przekształcone

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie środków pieniężnych w wysokości **432 001 tys. zł**, na którą złożyły się:

- Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej: **2127 493 tys. zł**
- Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej: **(1 014 208) tys. zł**
- Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej: **(681 284) tys. zł**

4. Analiza zmian w kapitale własnym.

Wartość kapitału własnego wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2021r. wynosi: **3 773 107 tys. zł**

Zmiany w stanie kapitałów własnych:

- kapitał własny na koniec poprzedniego roku obrotowego **3 564 996 tys. zł**
- łączne całkowite dochody za rok obrotowy 2021 **208 111 tys. zł**

5. Podsumowanie

W 2021 r. w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.:

- suma bilansowa wyniosła 7 065 648 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na koniec ubiegłego roku o 1 719 459 tys. zł (o 32,16%),
- aktywa trwałe stanowiły 59,85% łącznej wartości aktywów - wzrosły o 393 696 tys. zł

(o 10,27%). Wynika to głównie ze wzrostu wartości rzeczowych aktywów trwałych.

- aktywa obrotowe stanowiły 40,15% łącznej wartości aktywów i zwiększyły się o 1 325 763 tys. zł (o 87,72%), głównie za sprawą zwiększenia praw majątkowych (o 190%), zwiększenia należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych (o 70,45%) oraz zwiększenia stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (o 89,08%),
- przychody ze sprzedaży były wyższe o 2 193 163 tys. zł (tj. 79,54%),
- zysk brutto ze sprzedaży wyższy w porównaniu do roku obrotowego 2020 o 203 690 tys. zł (tj. o 32,45%),
- koszty rodzajowe ogółem zwiększyły się o 2 142 290 tys. zł (o 86,52%). Zmiana kosztów rodzajowych w stosunku do roku poprzedniego wynika głównie ze zmiany kosztów zużycia materiałów i energii, t. j. kosztów zużycia gazu ziemnego i benzenu oraz energii elektrycznej i węgla, jak również zakładanych na znacznie niższym poziomie przysługujących Spółce rekompensat z tytułu przenoszenia kosztu zakupu uprawnień do emisji CO₂ na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych. W obszarze podatków i opłat wystąpiły wyższe koszty praw do emisji CO₂, a w obszarze świadczeń pracowniczych, z aktualizacji rezerw na świadczenia pracownicze oraz otrzymanego w roku poprzednim dofinansowania do wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, w celu ochrony miejsc pracy w ramach programu wsparcia przedsiębiorstw Tarcza 4.0.,
- kapitał własny wzrósł o 208 111 tys. zł (o 5,84%),
- zobowiązania łącznie zwiększyły się o 1 511 348 tys. zł (o 84,85%) w tym zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 111 823 tys. zł (o 21,23%), zaś zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 1 623 tys. zł (o 129,38%).

Rozdział II

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

I. WSTĘP

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało w związku z przepisami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych. Rada Nadzorcza opracowała je na podstawie:

- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r.,
- Sprawozdania z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku,
- wyjaśnień członków Zarządu,
- Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta – firmy BDO z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz dodatkowych wyjaśnieniach audytora złożonych podczas spotkań z Komitetem Audytu oraz Radą Nadzorczą Spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. W sprawozdaniu obok bieżących wyników prezentowany jest okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego uwzględniono nowe lub zmienione MSR i interpretacje, które weszły w życie w 2021 roku:

- zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” dotyczą przedłużenia tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i MSSF 16 „Leasing” dotyczą weryfikacji wskaźników referencyjnych stóp procentowych,
- zmiany do MSSF 16 „Leasing” dotyczą uproszczeń w ujmowaniu zmian umów leasingu w związku z COVID-19.

Zmiany te nie dotyczyły lub nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez podmioty tworzące Grupę w dającej przewidzieć się przyszłości. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka nie stwierdziła istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej. Spółka wzięła pod uwagę rozwój wydarzeń w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19 oraz konflikt na Ukrainie.

Opis Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wchodziło 8 podmiotów: spółka Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 7 podmiotów zależnych bezpośrednio, w których Jednostka Dominująca posiada więcej niż 50% kapitału zakładowego.

- **jednostka dominująca:** Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.
- **podmioty zależne:**
 - Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. z siedzibą w Chorzowie
 - Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
 - PROZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach
 - REMZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach
 - STO-ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach
 - SCF Natural Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach
 - Agrochem Puławy Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach

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

Podmioty objęte konsolidacją

Konsolidacją metodą pełną objęto:

- Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A,
- Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk sp. z o.o.,
- PROZAP Sp. z o.o.

- REMZAP Sp. z o.o.
- SCF Natural sp. z o.o.
- Agrochem Puławy Sp. z o.o.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” powiązana jest kapitałowo ze spółkami:

- Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (udział w kapitale zakładowym 50%),
- TECHNOCHEMSERVICE S.A. z siedzibą w Moskwie (brak kontroli, udział w kapitale zakładowym 25%, inwestycja w spółkę objęta w całości odpisem amortyzacyjnym)
- Grupa Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie (udział w kapitale zakładowym 20,00 %).

W oparciu o uregulowania MSR 8, w szczególności pkt. 8, który zezwala na odstąpienie od zasad zawartych w MSSF UE, w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny, nie objęto konsolidacją jednostki STO-ZAP sp. z o.o.

Udziały w spółkach Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. oraz GA KOLTAR w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceniony zostały metodą praw własności.

Spółki te w oparciu o obowiązujące przepisy prawa zobowiązane są do sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych.

W 2021 roku nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej, tj. zostały umorzone 33 udziały w spółce REMZAP sp. z o.o. oraz 3 udziały w spółce PROZAP sp. z o.o. Spółka PROZAP sp. z o.o. nabyła 31 udziałów od byłych pracowników w celu ich umorzenia. Umorzenie nastąpiło bez obniżenia kapitału zakładowego.

W wykonaniu obowiązków w zakresie nadzoru, wynikających z art. 382 § 3 KSH oraz § 30 ust. 1 pkt 10) 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 22.06.2021 r. Uchwałą nr 5 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. w Sądzie Rejonowym w Lublinie (KRS) w dniu 6 lipca 2021 r.
2. prowadzenia w roku obrotowym 2021 ksiąg rachunkowych Spółki zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
3. zachowania – przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres obrachunkowy - wymogów i zasad wynikających z przepisów, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

5. zatrudnienia firmy BDO Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia badania ksiąg rachunkowych i dokumentacji finansowej za rok obrotowy 2021 oraz 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 informację dodatkową,

6. przedstawienia Radzie Nadzorczej opinii biegłego rewidenta stwierdzającego, że badany dokument zawiera:

- rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami rachunkowości (polityką).
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz Statutem jednostki dominującej.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przyjętą w Spółce procedurą i harmonogramem sporządzania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2021.

Nad całością procesu sporządzania sprawozdań Spółki czuwał wyłoniony przez Radę Nadzorczą Komitet Audytu, który regularnie spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz przedstawicielami służb finansowych Spółki monitorując proces sporządzania i badania sprawozdań oraz omawiając kluczowe zagadnienia. W wyniku przeprowadzonych prac Komitet Audytu wydał pozytywną rekomendację dla Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2021 r.

Ustalenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, tj. firmy BDO Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie są zbieżne z wynikami analiz i ocen dokonanych przez Radę Nadzorczą w zakresie bieżącego monitorowania osiągniętych przez Grupę Kapitałową Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wyników: zysku, płynności finansowej, sytuacji płatniczej.

W związku z powyższym, na podstawie analizy w/wymienionych w pkt. I ust.4 dokumentów, opinii i raportu biegłego rewidenta oraz rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki oraz prezentuje poniższe wnioski.

II. ANALIZA I OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ za okres 1 STYCZNIA 2021 R. – 31 GRUDNIA 2021 R.

Zdaniem podmiotu badającego sprawozdanie finansowe – firmy BDO Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2021 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi w przedmiotowych przepisach, obowiązujących przy sporządzaniu sprawozdań finansowych.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza oceniła, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2021 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.; sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych spółki dominującej i dokumentów dostarczonych przez spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem. Jest ono zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za rok 2021 obejmuje:

- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., wykazujące zysk netto w wysokości **209 615 tys. zł**,
całkowity dochód w wysokości **221 841 tys. zł**,
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r., z sumą bilansową **7 330 200 tys. zł**,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2021r. do 31.12.2021 r., wykazujące kapitał własny o kwocie **3 798 081 tys. zł**,

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **453 954 tys. zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

1. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zostało sporządzone za rok obrotowy 2021 z jednoczesną prezentacją skonsolidowanych danych finansowych za rok poprzedni.

W związku z powyższym analizą objęto dane finansowe wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wskaźników finansowych w roku badanym i poprzednim.

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową:

Wyszczególnienie	31.12.2021 w tys. zł	31.12.2020 w tys. zł
Suma bilansowa	7 330 200	5 518 843
Aktywa trwałe (długoterminowe)	4 215 819	3 800 341
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 114 381	1 718 502
Kapitał własny	3 798 081	3 576 487
Zobowiązania długoterminowe	482 452	579 133
Zobowiązania krótkoterminowe	3 049 667	1 363 223
Stan zobowiązań ogółem	3 532 119	1 942 356

Sytuacja ekonomiczno-finansowa Grupy Kapitałowej 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. W wyniku przeprowadzonej oceny sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania (ewentualnie istotnego ograniczenia) dotychczasowej działalności.

2. Zestawienie analitycznych skonsolidowanych sprawozdań z całkowitych dochodów.

Wyszczególnienie	2021 w tys. zł	2020* w tys. zł
	wartość	wartość

Przychody ze sprzedaży	5 488 838	3 206 278
Koszt wytworzonych sprzedanych produktów	(4 307 123)	(2 279 825)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(250 280)	(233 873)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 557 403)	(2 513 698)
Zysk brutto ze sprzedaży	931 435	692 580
Koszty sprzedaży	(288 565)	(271 553)
Koszty ogólnego zarządu	(224 292)	(209 951)
Pozostałe przychody operacyjne	15 201	90 751
Pozostałe koszty operacyjne	(296 052)	(21 159)
Zysk z działalności operacyjnej	137 727	280 668
Przychody finansowe	19 276	20 709
Koszty finansowe	(17 567)	(31 713)
Udział w wyniku finans. jednostek wycenianych metodą praw własności	795	454
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	140 231	270 118
Podatek dochodowy	69 384	(54 260)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	209 615	215 858
Zysk netto za okres	209 615	215 858
Całkowite dochody za okres	221 841	213 060

* przekształcone

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie środków pieniężnych w wysokości **453 954 tys. zł**, na które złożyły się:

- Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej: **2 168 679 tys. zł**
- Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej: **(1 043 052) tys. zł**
- Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej: **(671 673) tys. zł.**

4. Analiza zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej.

Wartość kapitału własnego Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2021 r. wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi **3 798 081 tys. zł**.

Zmiany w stanie kapitałów własnych:

- kapitał własny razem na dzień 31 grudnia 2021 r. **3 576 487 tys. zł**
- łączne całkowite dochody za rok obrotowy 2021 r. **221 841 tys. zł**
- wypłata dywidendy **(162) tys. zł**

W 2021 roku w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.:

- suma bilansowa wyniosła 7 330 200 tys. zł i wzrosła o 1 811 357 tys. zł (o 32,82%),
- aktywa trwałe stanowiły 57,5% łącznej wartości aktywów – wzrosły o 415 478 tys. zł (o 10,93%),
- aktywa obrotowe stanowiły 42,5% łącznej wartości aktywów – zwiększyły się o 1 395 879 tys. zł (o 81,23%), głównie ze względu na zwiększenie zapasów o 128 882 tys. zł, praw majątkowych o 460 590 tys. zł, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych o 336 250 tys. zł oraz wzrost środków pieniężnych o 451 878 tys. zł.,
- zysk brutto ze sprzedaży był wyższy o 238 855 tys. zł (tj. o 34,49 %),
- wartość kapitału własnego zwiększyła się o 221 594 tys. zł (o 6,20 %) co wynika m.in. ze zwiększenia wartości zysków zatrzymanych,
- kapitał obcy zwiększył się o 1 589 763 tys. zł (o 81,85%), w tym zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 96 681 tys. zł (o 16,69%), zaś zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 1 686 444 tys. zł (o 123,71 %).

Rozdział III

Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

1. Działalność organów statutowych Spółki oraz organizacja Grupy Kapitałowej.

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. Akcje wszystkich serii, tj. A oraz B są akcjami zwykłymi na okaziciela i uprawniają do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu na koniec okresu sprawozdawczego – 31 grudnia 2021 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 2021 nie nastąpiły zmiany w strukturze własności pakietów akcji spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie sprawozdawczym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie nabywała akcji własnych, jednostki powiązane nie nabywały akcji Spółki. Na dzień 31 grudnia 2021 r. żaden z podmiotów zależnych i stowarzyszonych Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie był w posiadaniu akcji Spółki.

Rada Nadzorcza

W dniu 26 lutego 2021 r. Pan Wiktor Cwynar złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec lutego (28 lutego 2021 r.).

W dniu 14 maja 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki X wspólnej kadencji Pana Piotra Regulskiego.

W dniu 4 października 2021 r. Pan Jacek Nieścior złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem złożenia oświadczenia tj. 4 października 2021 r.

W związku ze złożoną rezygnacją Pana Jacka Nieściora Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

w dniu 5 października 2021 r. powierzyło funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Piotrowi Regulskiemu.

W dniu 14 października 2021 r. wpłynęły do Spółki oświadczenia o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Pana Macieja Marzec ze skutkiem na moment rozpoczęciem rozpatrywania przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 19 października 2021 r. sprawy zmian w składzie Rady oraz Pana Krzysztofa Majchera (przedstawiciel Ministra Aktywów Państwowych) ze skutkiem na koniec dnia poprzedzającego wznowienie, po przerwie, posiedzenia Walnego Zgromadzenia Spółki, które to wznowienie miało miejsce w dniu 19 października 2021 r.

W dniu 19 października 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki X wspólnej kadencji Pana Krzysztofa Majchera oraz Pana Marcina Szewczaka.

W dniu 22 października 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Krzysztofowi Majcher funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2021 r.:

Przewodniczący Rady Nadzorczej –	Piotr Regulski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej –	Krzysztof Majcher
Sekretarz Rady Nadzorczej –	Agnieszka Kowalik
Członek Rady Nadzorczej –	Marcin Szewczak
Członek Rady Nadzorczej –	Piotr Śliwa

Zarząd

Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 2 czerwca 2021 r. na czas wspólnej trzyletniej kadencji trwającej od dnia 24 czerwca 2019 r. Pana Adama Lesińskiego na członka Zarządu Spółki, powierzając Mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2021 r.:

Prezes Zarządu	- Tomasz Hryniewicz
Wiceprezes Zarządu	- Jacek Janiszek
Wiceprezes Zarządu	- Adam Lesiński
Członek Zarządu	- Andrzej Skwarek

2. Organizacja, struktura własności – Grupa Kapitałowa

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. obejmuje 8 podmiotów prawa handlowego, tj. jednostkę dominującą oraz 7 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:**

- PROZAP Sp. z o.o.,
- REMZAP Sp. z o.o.,
- SCF Natural sp. z o.o.,
- Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.,
- Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk sp. z o.o.,
- AGROCHEM Puławy sp. z o.o.,
- STO-ZAP Sp. z o.o.

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,
- Technochimserwis Zamknięta Spółka Akcyjna z siedzibą w Moskwie,
- Grupa Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o.,
- MEDICAL Sp. z o.o. udział w kapitale zakładowym 0,81%.

Spółka za rok obrotowy 2021 sporządzała skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

Kapitał zakładowy Grupy Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 94 700 000 zł i składał się z 9 470 000 akcji imiennych o wartości nominalnej 10 zł każda. Wszystkie akcje były zwykłe i uprawniały do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Struktura udziałowców przedstawiała się następująco:

Udziały w posiadaniu ZA „Puławy” S.A.	9 136 583 (96,48%)
Pozostali	333 417 (3,52%)

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

Kapitał zakładowy Grupy Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk sp. z o.o. wynosi 59.003.400 zł. Składa się na niego 117.963 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wszystkie udziały były zwykłe i uprawniają do jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników.

Struktura udziałowców przedstawiała się następująco:

Udziały w posiadaniu ZA „Puławy” S.A.	117 055 (99,19%)
Pracownicy	908 (0,77%)
Udziały umorzone w roku 2003	- (0,04%)

PROZAP Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy PROZAP Sp. z o.o. wynosi 891 500 zł i składa się z 1 783 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wszystkie udziały są zwykłe i uprawniają do jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników.

Na dzień 31 grudnia 2021 r.:

Udziały w posiadaniu GA ZA „Puławy” S.A.	1.406 (78,86%)
Udziały Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police”	131 (7,35%)
Udziały umorzone	32 (1,79%)
Udziały w posiadaniu KZ NSZZ Solidarność	20 (1,12%)
Osoby fizyczne	160 (10,88%)
Udziały zakupione celem umorzenia	31 (1,74%)

REMZAP Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy REMZAP sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosi 1.811.670 zł. Składa się z 25.881 udziałów o wartości nominalnej 70 zł każdy. Wszystkie udziały są zwykłe i uprawniają do jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników.

Na dzień 31 grudnia 2021 r.:

Udziały w posiadaniu GA ZA „Puławy” S.A.	24.486 (94,61%)
Udziały umorzone	683 (2,64%)
Udziały innych wspólników	7712 (2,75%)

SCF Natural Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitał zakładowy SCF Natural Sp. z o.o. wynosi 15.001.000 zł i składa się z 150.010 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy.

Na dzień 31 grudnia 2021 r.:

Udziały w posiadaniu GA ZA „Puławy” S.A.	150.000 (99,99%)
Udziały w posiadaniu Sieć Badawcza Łukasiewicz Instytut Nowych Syntez Chemicznych w Puławach	10 (0,01%)

„AGROCHEM Puławy” Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał zakładowy spółki „AGROCHEM Puławy” Sp. z o.o. wynosi 68 639 100 zł i składa się z 686 391 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Wszystkie udziały są zwykłe i uprawniają do jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników.

Udziały w posiadaniu GA ZA „Puławy” S.A	686 391 (100 %).
---	------------------

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym 2021 r.:

PROZAP sp. z o.o.

W 2021 roku w spółce PROZAP sp. z o.o. umorzono 3 udziały po zmarłych pracownikach spółki oraz Zarząd Spółki nabył 31 udziałów od byłych pracowników, w celu umorzenia za Zgromadzeniu Wspólników. W związku z powyższym na 31 grudnia 2021 roku udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników spółki PROZAP sp. z o.o. zwiększył się do 81,89%.

Po okresie sprawozdawczym w dniu 12 stycznia 2022 roku Zarząd spółki PROZAP sp. z o.o. nabył 9 udziałów od byłych pracowników Spółki, celem ich umorzenia na Zgromadzeniu Wspólników. W związku z powyższym procentowy udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników spółki PROZAP sp. z o.o. zwiększył się z 81,89% do 82,32%.

REMZAP sp. z o.o.

W 2021 roku umorzono 33 udziały po byłych pracownikach Spółki. W związku z powyższym na 31 grudnia 2021 roku udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników spółki REMZAP sp. z o.o. zwiększył się do 97,17%.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

W dniu 18 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki i kontynuowaniu działalności. Podstawę do podjęcia takiej uchwały stanowi realizacja przez Zarząd Spółki Planu Rozwoju na lata 2020-2022 oraz Planu rzeczowo-finansowego na 2021 rok.

SCF Natural sp. z o.o.

W dniu 11 sierpnia 2021 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana w Umowie spółki SCF Natural sp. z o.o., na podstawie, której nastąpiła zmiana siedziby z Puław na Suchodoły.

3. Wybrane wskaźniki finansowe:

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Rodzaj wskaźnika	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020*
Płynność bieżąca	1,0	1,2
Płynność szybka	0,9	1,0
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	46,6 %	33,3 %
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	87,3 %	50,0 %
Rentowność EBITDA	12,6 %	18,1 %
Rentowność kapitału zaangażowanego ROCE	2,7 %	6,9 %
Rentowność netto kapitału własnego ROE	5,2 %	6,2 %

*wyniki przekształcone

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

Rodzaj wskaźnika	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020*
Płynność bieżąca	1,0	1,3
Płynność szybka	0,8	1,0
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	48,2 %	35,2 %
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	93 %	54,3 %
Rentowność EBITDA	12,0 %	15,8 %
Rentowność kapitału zaangażowanego ROCE	3,2 %	6,8 %
Rentowność netto kapitału własnego ROE	5,5 %	6,0 %

*przekształcone

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.*

Wyniki finansowe za rok 2021 w relacji do okresu porównawczego, zarówno w Jednostce Dominującej, jak i w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wykazują na:

- spadek rentowności na wszystkich poziomach wyniku (EBITDA, EBIT, wynik netto), pomimo wyższych poziomów przychodów,
- wskaźniki płynności uległy obniżeniu w stosunku do roku poprzedniego z uwagi na wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych i kształtują się na niskim poziomie,
- niższy poziom kapitału pracującego ze względu na większy wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych w relacji do wzrostu poziomu aktywów obrotowych,
- ujemny dług netto wskazuje, że Spółka posiada poziom środków finansowych pokrywający wartość długu i w związku z tym nie ma problemu z obsługą zadłużenia.

4. Polityka personalna / wynagrodzeń Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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

Podstawowym składnikiem wynagrodzeń jest wynagrodzenie zasadnicze, które poprzez taryfikator kwalifikacyjny stanowisk pracy, wiąże jego wysokość z rodzajem wykonywanej przez pracownika pracy i wymaganymi do jej wykonywania kompetencjami/kwalifikacjami.

Polityka wynagradzania jest ściśle powiązana z wynikami finansowymi Spółki.

Ponadto w spółce obowiązuje:

- Regulamin premiowania dla pracowników Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. – wiążący w sposób bezpośredni wysokość funduszu premiowego od wysokości zysku netto wypracowanego przez Spółkę za dany kwartał roku obrotowego,
- Regulamin nagrody rocznej dla pracowników Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. – uzależniający wysokość nagrody rocznej od wysokości zysku brutto osiągniętego przez spółkę w przeliczeniu na jednego zatrudnionego (od 1 grudnia 2014 r.).

W ramach funduszu wynagrodzeń tworzony jest Fundusz nagród specjalnych z przeznaczeniem na wynagradzanie pracowników m.in. za realizację zadań i przedsięwzięć przyczyniających się do poprawy sytuacji ekonomicznej Firmy lub kluczowy wkład w budowanie i umocnienie pozycji rynkowej Spółki.

Działalność socjalna.

Działalność socjalna finansowana jest z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (za wyjątkiem SCF Natural). Kwota świadczeń socjalnych wypłaconych pracownikom w 2021 roku wyniosła:

- Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.- 13,1 mln zł;
- Spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. – 2,7 mln zł.

Spory zbiorowe.

W 2021 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. spory zbiorowe nie były wszczynane.

5. Działalność gospodarcza Spółki oraz Grupy Kapitałowej

Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

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

Podstawowa 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, rozpraszanie wody,
- gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją,
- handel hurtowy i detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

Oferta handlowa Spółki (wybrane):

- PULAN[®] (Saletra amonowa)
- PULAN[®] MACRO
- PULREA[®], PULGRAN[®] (Mocznik)
- PULREA[®] + INu (N z inhibitorem ureazy NBPT/NPPT)
- PULGRAN[®] S (siarczan mocznikowo-amonowy)
- RSM[®] (roztwór saletrzano – mocznikowy)
- RSM[®]S (Roztwór saletrzano-mocznikowy z siarką)
- PULASKA[®] (roztwór nawozu azotowego z siarką)
- Siarczan amonu IOS
- SALETRZAK 27N
- PULMIX
- PULSAR[®] (siarczan amonu)
- Melamina[®]
- Nadtlenek wodoru H₂O₂TM
- Dwutlenek węgla ciekły (ONECON) i stały (COOLANT[®])
- NOXy[®] (AdBlue)
- PULNOX (Roztwory mocznika)
- LIKAM[®] (woda amoniakalna)

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

- produkcja i sprzedaż nawozów,
- produkcja i sprzedaż produktów oleochemicznych, chemii technicznej i chemii spożywczej,

P U Ł A W Y

- produkcja i dystrybucja energii cieplnej,
- dystrybucja mediów (energia elektryczna i woda pitna),
- dzierżawa majątku i wynajem powierzchni użytkowych.

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

- produkcja i sprzedaż produktów chemicznych,
- produkcja i sprzedaż nawozów mineralnych,
- usługi przeładunkowe i magazynowanie,
- wynajem nieruchomości
- świadczenie usług laboratoryjnych.

PROZAP sp. z o.o.

- projektowanie budowlane, urbanistyczne i technologiczne,
- nabywanie i sprzedaż prac badawczo-rozwojowych, programowych, koncepcyjnych, analitycznych i przedprojektowych, w zakresie instalacji produkcyjnych.

REMZAP sp. z o.o.

- roboty budowlane – montażowe,
- remonty mechaniczne, budowlane i elektryczne na instalacjach produkcyjnych.

SCF Natural sp. z o.o.

- produkcja i sprzedaż granulatów i ekstraktów chmielowych,
- sprzedaż ekstraktów roślinnych,
- usługowy przerób chmielu,
- usługi laboratoryjne,
- wynajem powierzchni magazynowych
- kontraktacja i skup chmielu,
- sprzedaż chmielu,
- usługowy przerób innych materiałów roślinnych.

„AGROCHEM Puławy” sp. z o.o.

- handel nawozami mineralnymi oraz środkami ochrony roślin,
- handel i dystrybucja nawozów płynnych na bazie RSM,
- handel zbożami paszowymi i konsumpcyjnymi,
- handel kwalifikowanymi nasionami zbóż,
- usługi przeładunku, magazynowania i spedycji.

Bałtycka Baza Masowa sp. z o.o. (wyceniana metodą praw własności)

- obsługa eksportu i importu masowych ładunków sypkich luzem,
- składowanie masowych ładunków sypkich, w tym prowadzenie magazynu celnego,
- konfekcjonowanie masowych ładunków sypkich,
- obsługa eksportu i importu masowych ładunków płynnych,

P U Ł A W Y

- składowanie masowych ładunków płynnych neutralnych oraz III klasy niebezpieczeństwa pożarowego.

Grupa Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o. (wyceniana metodą praw własności)

- obsługa manewrowa bocznic,
- remonty taboru kolejowego,
- przewozy licencjonowane,
- zarządzanie infrastrukturą kolejową,
- wynajem taboru kolejowego.

STO-ZAP Sp. z o.o.

- działalność gastronomiczna i handlowa,
- produkcja napojów,
- usługi sprzątnia.

Oferta handlowa Grupy Kapitałowej Grupa Azoty „Puławy” S.A. (wybrane):

- PULAN[®] (Saletra amonowa),
- PULREA[®] i PULGRAN[®] (Mocznik),
- PULSAR[®] (Siarczan amonu),
- RSM[®] i RSM[®]S (Roztwór saletrzano-mocznikowy),
- PULASKA[®] (roztwór nawozu azotowego z siarką)
- Superfosfat (nawóz fosforowy wieloskładnikowy),
- Amofoski (nawozy wieloskładnikowe „NPK”),
- Agrafoski (superfosfat+ sól potasowa),
- Holist (nawozy dwuskładnikowe „PK”i „NK”),
- Mieszanki nawozowe płynne,
- Mieszanki nawozowe wieloskładnikowe,
- Saletra potasowa nawozowa,
- Saletra wapniowa nawozowa,
- CAPROLACTAM[®] (kaprolaktam ciekły i płatkowany),
- Melamina[®],
- Nadtlenek wodoru,
- Ciekły dwutlenek węgla (ONECON),
- NOXY[®] (AdBlue),
- PULNOX[®] (Roztwory mocznika),
- COOLANT[®] (Suchy lód),
- Likam[®] (woda amoniakalna),
- Amoniak ciekły,
- Kwas siarkowy,
- Wodór sprężony,
- Energia elektryczna i ciepła, para technologiczna,
- Stearyna płatkowana i ciekła,
- Destylowane kwasy tłuszczowe,
- Gliceryna techniczna.

6. Projekty inwestycyjne realizowane w Spółce w roku obrotowym 2021.

Realizowane projekty dotyczyły przede wszystkim budowy nowych instalacji oraz poprawy efektywności instalacji istniejących.

W 2021 roku kontynuowano przedsięwzięcia mające na celu wymianę i modernizację urządzeń decydujących o poprawie jakości produkowanych wyrobów, poprawie pewności ruchu instalacji produkcyjnych oraz poprawie warunków pracy.

Do najważniejszych realizowanych projektów inwestycyjnych należały:

- Budowa wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej.
- Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe.
- „Wzmocnienie potencjału Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w zakresie prowadzenia działalności B+R+I”- budowa kompletnie wyposażonego Centrum Badawczo- Rozwojowego.
- „Mocznik z inhibitorem ureazy”- projekt mający na celu dostosowanie procesu produkcyjnego mocznika do nowych wymagań prawnych dotyczących ograniczenia emisji amoniaku z nawozów (w szczególności z mocznika).

7. Badania i rozwój

W 2021 roku zakres realizowalnych prac w dziedzinie badań i rozwoju w Spółce Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., jak i Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. skupiał się na opracowaniu nowych i rozwoju istniejących technologii oraz udoskonaleniu wytwarzanych produktów. Prace rozwojowe i badawcze stanowiły w znacznej mierze kontynuację oraz rozwinięcie prac prowadzonych w okresach poprzednich. Spółka szczególną uwagę poświęca projektom w obszarze „zielonej chemii” (biotechnologie, bioproceny, wyroby biodegradowalne).

W obszarze działań rozwojowych Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. koncertuje się na gruntownym rozpoznaniu potrzeb klientów, zaspokojeniu ich wymagań i dostarczeniu wartości dodanej z każdym oferowanym produktem. Bliskie relacje z klientami Spółki pozwalają na doskonalenie produktów i ich rozwój w kierunku zaspokajania oczekiwań rynkowych dla poszczególnych wyrobów Spółki.

Cele strategiczne dla Spółki oraz Grupy Kapitałowej stanowią:

- wzrost innowacyjności (rozwój nowych, niszowych produktów, nowe i zmodyfikowane produkty i usługi, innowacyjna wartość dla klienta),
- wzrost efektywności operacyjnej (redukcja kosztów, zarządzanie marżami, dywersyfikacja surowcowa),
- optymalizacja kosztów i zasobów,

- inwestycje w kapitał ludzki.

Działania rozwojowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w obszarze produkcji nawozowej koncentrują się na wydłużaniu łańcucha wartości w kierunku produktów specjalistycznych, przeznaczonych do konkretnych upraw i odbiorców oraz na poprawie efektywności działalności produkcyjnej.

Przedmiotem prac badawczo – rozwojowych w obszarze produktów przeznaczonych dla rolnictwa są również preparaty i/lub dodatki funkcjonalne do nawozów, które mają na celu zwiększenie efektywności upraw, głównie uzyskiwane na drodze biosyntezy.

Spółka realizuje projekty badawczo- rozwojowe w obszarze szeroko rozumianej „zielonej chemii”, związaną z poprawą efektywności posiadanych aktywów produkcyjnych, jak i opracowaniem nowych, niskoemisyjnych technologii wytwórczych.

W obszarze produkcji pozanawozowej Spółka zamierza wykorzystać swoje dotychczasowe doświadczenie i prowadzi prace dedykowane poszerzeniu obecnej palety produktowej oraz zamierza wejść w nowy obszar rynku produktów specjalistycznych. Spółka zamierza zintensyfikować działania nad możliwościami produkcji substancji chemicznych m.in. na bazie surowców odnawialnych.

Zarówno Spółka, jak i Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przywiązuje istotną wagę do kwestii środowiska naturalnego i bezpieczeństwa pracy, prowadzi działania modernizacyjne i rozwojowe skoncentrowane również na kwestiach ograniczenia uciążliwości podstawowej działalności produkcyjnej.

8. Podsumowanie

Sprawozdanie z działalności Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej 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 oraz Grupy Kapitałowej uwzględniają także odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U. 2018, poz. 757).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia to sprawozdanie.

Rozdział IV

Ocena wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2021

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia propozycję Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, w kwocie 197.226.014,17 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt siedem milionów dwieście dwadzieścia sześć tysięcy czternaście złotych siedemnaście groszy) w następujący sposób:

- 1/ wyłączyć od podziału pomiędzy akcjonariuszy kwotę 71.067.014,17 zł (słownie: siedemdziesiąt jeden milionów sześćdziesiąt siedem tysięcy czternaście złotych siedemnaście groszy) przeznaczając ją na kapitał zapasowy,
- 2/ pozostałą kwotę, tj. 126.159.000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia sześć milionów sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych) przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy, tj. 6,60 zł (słownie: sześć złotych sześćdziesiąt groszy) na jedną akcję.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie ustalenia dnia dywidendy na dzień 29 lipca 2022 r. oraz terminu jej wypłaty na dzień 19 sierpnia 2022 r.

Rozdział V

Podsumowanie i wnioski.

W ocenie Rady Nadzorczej przedłożone przez Zarząd sprawozdanie finansowe Spółki, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz sprawozdanie z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w sposób przejrzysty i wyczerpujący przedstawiają sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Puławy, a także są kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 oraz art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nich informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Informacje wynikające z ocenianych sprawozdań uwzględniają także odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U.2018, poz. 757 z późn. zm.), a także „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” – oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Spółce Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi związane z zarządzaniem zgodnie z § 55 Statutu Spółki, zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku.

Zgodnie z § 30 ust 1 pkt. 7 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza jest zobowiązana do zaopiniowania sprawozdania Zarządu ze stosowania dobrych praktyk wydanych na podstawie art. 7 ust. 3 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym. W związku z tym, że do dnia sporządzenia sprawozdań Zarządu oraz niniejszego sprawozdania ww. praktyki nie zostały wydane, a tym samym sprawozdanie nie zostało sporządzone, Rada Nadzorcza nie dokonała oceny przedmiotowego sprawozdania.

Rada Nadzorcza na podstawie dokonanej powyżej oceny oraz dokumentów:

1. Sprawozdania finansowego Spółki składającego się z:

- sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2021r. do 31.12.2021 r., wykazującego zysk netto w wysokości **197 226 tys. zł** i całkowity dochód za okres wynoszący **208 111 tys. zł**,
- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 r., z sumą bilansową wynoszącą **7 065 648 tys. zł**,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2021r. do 31.12.2021r., wykazującego kapitał własny w kwocie **3 773 107 tys. zł**,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2021r. do 31.12.2021r., wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **432 001 tys. zł**,
- dodatkowych informacji i objaśnień.

2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Puławy składającego się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., wykazującego zysk netto w wysokości **209 615 tys. zł**, całkowity dochód w wysokości **221 841 tys. zł**,
- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 r., z sumą bilansową w wysokości **7 330 200 tys. zł**,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., wykazującego kapitał własny w kwocie **3 798 081 tys. zł**,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2021r. do 31.12.2021 r., wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **453 954 tys. zł**,
- dodatkowych informacji i objaśnień.

3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

4. Propozycji Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2021,

oraz biorąc pod uwagę rekomendacje Komitetu Audytu w wyżej wymienionym zakresie, pozytywnie oceniła pracę Zarządu w roku obrotowym 2021.

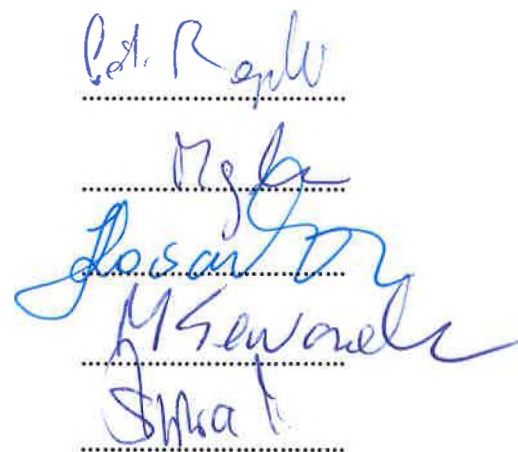
Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o:

1. **Zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku - 31 grudnia 2021 roku.**
2. **Zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku - 31 grudnia 2021 roku.**
3. **Zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2021 roku - 31 grudnia 2021 roku.**
4. **Udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków:**
 - a. **Prezesowi Zarządu Spółki Panu Tomaszowi Hryniewiczowi za okres 01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.,**
 - b. **Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Jackowi Janiszkiemu za okres 01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.**
 - c. **Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Adamowi Lesińskiemu za okres 02.06.2021r. - 31.12.2021 r.**
5. **Uwzględnienie propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2021.**

Sporządzone zgodnie z wymogami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Członkowie Rady Nadzorczej:

1. Piotr Regulski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Krzysztof Majcher - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Agnieszka Kowalik - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Marcin Szewczak- Członek Rady Nadzorczej
5. Piotr Śliwa – Członek Rady Nadzorczej



.....
.....
.....
.....
.....