



**Grupa Azoty S.A.**

**Raport uzupełniający  
z badania jednostkowego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Raport uzupełniający z badania  
jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.**

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

Grupa Azoty S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

ul. Kwiatkowskiego 8  
33-101 Tarnów

#### **1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	28 grudnia 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000075450
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	495.977.420 złotych

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Paweł Jarczewski – Prezes Zarządu,
- Witold Szczypiński – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Skolmowski – Wiceprezes Zarządu,
- Marek Kapłucha – Wiceprezes Zarządu,
- Marian Rybak – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Jałosiński – Wiceprezes Zarządu,
- Artur Kopeć – Członek Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 19 lutego 2016 r. ze składu Zarządu Spółki zostali odwołani:

- Paweł Jarczewski – Prezes Zarządu,
- Marek Kapłucha – Wiceprezes Zarządu,
- Marian Rybak – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Jałosiński – Wiceprezes Zarządu.

W tym samym dniu, uchwałą Rady Nadzorczej, na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki został powołany Mariusz Bober.

## **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta**

Imię i nazwisko: Marcin Domagała  
Numer w rejestrze: 90046

### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Adres siedziby: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000104753  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Kapitał zakładowy: 125.000 zł  
Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 458.

## **1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 18 czerwca 2015 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 214.633.409,39 złotych będzie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 2 lipca 2015 r.

## **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Grupy Azoty S.A. z siedzibą w Tarnowie, ul. Kwiatkowskiego 8 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 25 lutego 2008 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10 lipca 2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 maja 2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego oraz zgodnie z aneksem do umowy z dnia 23 grudnia 2014 r., zawartym na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 6 listopada 2014 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 23 do 27 listopada 2015 r. oraz od 25 stycznia do 5 lutego 2016 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niezastnienu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta oraz Zarządu Spółki w odniesieniu do informacji finansowej regulacyjnej zawartej w nocie 32 załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w opinii biegłego rewidenta.

## 2. Analiza finansowa Spółki

### 2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2015	%	31.12.2014	%	1.01.2014	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
			<i>po przekształceniu</i>		<i>po przekształceniu</i>	
<b>Aktywa trwałe</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe	1 114 240	19,0	981 306	18,2	996 454	18,5
Nieruchomości inwestycyjne	12 863	0,2	13 407	0,3	15 154	0,3
Wartości niematerialne	50 442	0,9	43 214	0,8	40 370	0,8
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3 832 536	65,5	3 814 993	70,6	3 814 983	71,0
Inwestycje dostępne do sprzedaży	12 134	0,2	12 134	0,2	12 134	0,2
Pozostałe aktywa finansowe	218 115	3,7	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	210	0,0	690	0,0
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>5 240 330</b>	<b>89,5</b>	<b>4 865 264</b>	<b>90,1</b>	<b>4 879 785</b>	<b>90,8</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>						
Zapasy	220 437	3,8	237 672	4,4	235 390	4,4
Pozostałe aktywa finansowe	30 172	0,5	829	0,0	5 649	0,1
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	2 133	0,0	10 268	0,2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	246 894	4,2	258 824	4,8	232 629	4,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111 942	1,9	27 431	0,5	6 349	0,1
Pozostałe aktywa	5 832	0,1	8 302	0,2	5 611	0,1
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	340	0,0	107	0,0	125	0,0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>615 617</b>	<b>10,5</b>	<b>535 298</b>	<b>9,9</b>	<b>496 021</b>	<b>9,2</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 855 947</b>	<b>100,0</b>	<b>5 400 562</b>	<b>100,0</b>	<b>5 375 806</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>						
	31.12.2015	%	31.12.2014	%	1.01.2014	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
<b>Kapitał własny</b>						
Kapitał zakładowy	495 977	8,4	495 977	9,2	495 977	9,2
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 418 270	41,3	2 418 270	44,8	2 418 270	45,0
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	65	0,0	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	1 468 459	25,1	1 260 094	23,3	1 069 634	19,9
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>4 382 771</b>	<b>74,8</b>	<b>4 174 341</b>	<b>77,3</b>	<b>3 983 881</b>	<b>74,1</b>
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	935 550	15,9	347 263	6,4	513 827	9,6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	50 679	0,9	49 741	0,9	41 873	0,8
Rezerwy	24 446	0,4	24 374	0,5	22 781	0,4
Dotacje	3 163	0,1	3 313	0,1	3 463	0,1
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 770	0,5	22 363	0,4	33 381	0,6
Pozostałe zobowiązania finansowe	244	0,0	1 114	0,0	1 842	0,0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1 043 852</b>	<b>17,8</b>	<b>448 168</b>	<b>8,3</b>	<b>617 167</b>	<b>11,5</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	48 962	0,8	442 976	8,2	402 883	7,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 694	0,1	2 683	0,1	2 369	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	286 630	4,9	225 052	4,1	257 177	4,8
Rezerwy	42 165	0,7	36 203	0,7	40 145	0,7
Dotacje	2 314	0,1	791	0,0	533	0,0
Przychody przyszłych okresów	5	0,0	20	0,0	3 669	0,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	46 554	0,8	70 328	1,3	67 982	1,3
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>429 324</b>	<b>7,4</b>	<b>778 053</b>	<b>14,4</b>	<b>774 758</b>	<b>14,4</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 473 176</b>	<b>25,2</b>	<b>1 226 221</b>	<b>22,7</b>	<b>1 391 925</b>	<b>25,9</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>5 855 947</b>	<b>100,0</b>	<b>5 400 562</b>	<b>100,0</b>	<b>5 375 806</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	1 776 651	100,0	1 847 250	100,0
Koszt własny sprzedaży	(1 487 619)	(83,7)	(1 625 949)	(88,0)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>289 032</b>	<b>16,3</b>	<b>221 301</b>	<b>12,0</b>
Koszty sprzedaży	(93 886)	(5,3)	(82 348)	(4,5)
Koszty ogólnego zarządu	(160 144)	(9,0)	(154 189)	(8,4)
Pozostałe przychody operacyjne	3 994	0,2	5 164	0,3
Pozostałe koszty operacyjne	(34 798)	(2,0)	(19 171)	(1,0)
<b>Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 198</b>	<b>0,2</b>	<b>(29 243)</b>	<b>(1,6)</b>
Przychody finansowe	237 782	13,4	270 738	14,6
Koszty finansowe	(33 044)	(1,8)	(37 554)	(2,0)
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>204 738</b>	<b>11,6</b>	<b>233 184</b>	<b>12,6</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>208 936</b>	<b>11,8</b>	<b>203 941</b>	<b>11,0</b>
Podatek dochodowy	119	0,0	10 692	0,6
<b>Zysk netto</b>	<b>209 055</b>	<b>11,8</b>	<b>214 633</b>	<b>11,6</b>

### INNE CAŁKOWITE DOCHODY

#### Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat

Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	(852)	(0,1)	(5 350)	(0,2)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat	162	0,0	1 016	0,0
	<b>(690)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(4 334)</b>	<b>(0,2)</b>

#### Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat

Wycena instrumentów zabezpieczających	65	0,0	-	-
	<b>65</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Suma innych całkowitych dochodów</b>	<b>(625)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(4 334)</b>	<b>(0,2)</b>
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem</b>	<b>208 430</b>	<b>11,7</b>	<b>210 299</b>	<b>11,4</b>

#### Zysk na jedną akcję:

Podstawowy (zł)	2,11	2,16
Rozwodniony (zł)	2,11	2,16

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
	<i>po przekształceniu</i>		<i>po przekształceniu</i>
<b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	11,8%	11,6%	2,4%
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	5,0%	5,4%	1,1%
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	34 dni	34 dni	31 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	25,2%	22,7%	25,9%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,4	0,7	0,6

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.



### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. System rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

#### **3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

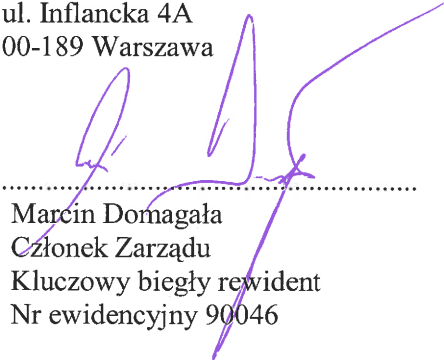
Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

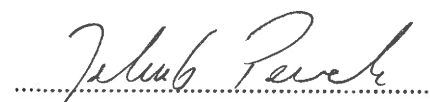
W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.

Nr ewidencyjny 458

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa

  
.....  
Marcin Domagała  
Członek Zarządu  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 90046

  
.....  
Jakub Panek  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11327

8 marca 2016 r.