

Plik zawiera kolejno:

1. Uchwałę Rady Nadzorczej Spółki.
2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki Grupa Azoty S.A. z oceny następujących sprawozdań za 2019 rok: Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Skonsolidowanego sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok

- WYCIĄG -

UCHWAŁA NR 443/X/2020
RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI GRUPA AZOTY S.A.
z dnia 29.05.2020 roku

w sprawie: **przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki Grupa Azoty S.A. z oceny następujących sprawozdań za 2019 rok: Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Skonsolidowanego sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok”**

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 32 ust. 1 pkt 8) i 9) w związku z § 50 pkt 25) Statutu Spółki Grupa Azoty S.A. („Spółka”), Rada Nadzorcza Spółki

uchwala, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza przyjmuje „*Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki Grupa Azoty S.A. z oceny następujących sprawozdań za 2019 rok: Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Skonsolidowanego sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok*” w brzmieniu stanowiącym Załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2

Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie, o którym mowa w § 1, do rozpatrzenia.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki Grupa Azoty S.A.
z oceny następujących sprawozdań za 2019 rok:
*Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty
Spółka Akcyjna, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Sprawozdania Zarządu
z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna oraz Grupy
Kapitałowej Grupa Azoty, Skonsolidowanego sprawozdania
z płatności na rzecz administracji publicznej Grupy Kapitałowej
Grupa Azoty, Sprawozdania na temat informacji niefinansowych
Grupy Kapitałowej Grupa Azoty*
oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok

*Przyjęte Uchwałą nr 442/X/2020 Rady Nadzorczej X kadencji Spółki Grupa Azoty S.A.
z dnia 29.05.2020 r.*

Tarnów, 29 maja 2020 r.

SPIS TREŚCI

1. WSTĘP	3
2. PODSUMOWANIE ANALIZY I OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
3. PODSUMOWANIE ANALIZY I OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ...	9
4. PODSUMOWANIE ANALIZY I OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI GRUPA AZOTY S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA AZOTY	13
5. PODSUMOWANIE ANALIZY I OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PŁATNOŚCI NA RZECZ ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	18
6. PODSUMOWANIE ANALIZY I OCENY SPRAWOZDANIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA AZOTY	19
7. WNIOSKI I REKOMENDACJE	21
8. OCENA PROPONOWANEGO PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA 2019 ROK ..	22

1. WSTĘP

Rada Nadzorcza Spółki Grupa Azoty S.A. („Rada Nadzorcza”), zgodnie z wymogiem art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust.1 pkt 12 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. z 2018 r., poz. 757), a także § 32 ust.1 pkt 6) do 9) Statutu Grupy Azoty S.A. („Spółka”), dokonała pozytywnej oceny następujących sprawozdań:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2019 rok”).
2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty („Grupa”) za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok”).
3. Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku („Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2019 rok”).
4. Skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Grupa Azoty z płatności na rzecz administracji publicznej za 2019 rok („Skonsolidowane sprawozdanie z płatności na rzecz administracji publicznej za 2019 rok”).
5. Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku („Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych za 2019 rok”).

Ponadto Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok.

Zgodnie z wyżej powołanymi przepisami Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Grupa Azoty S.A. niniejsze „Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki Grupa Azoty S.A. z oceny następujących sprawozdań za 2019 rok: Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Skonsolidowanego sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok”.

Sprawozdanie to zawiera podsumowanie analizy i oceny przez Radę Nadzorczą wszystkich sprawozdań Spółki za 2019 rok oraz ocenę wniosku Zarządu Spółki dotyczącego rekomendowanego sposobu podziału zysku za 2019 rok.

Badanie Jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok i Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok przeprowadzone zostało przez firmę audytorską Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie („biegły rewident”, „EY”), która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2017-2019. Zadaniem biegłego rewidenta było zbadanie zgodności sprawozdań finansowych oraz Sprawozdania Zarządu o działalności za 2019 rok z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz odpowiednimi przepisami prawa. Wyniki prac biegłego rewidenta zostały ujęte w sprawozdaniach niezależnego biegłego z badania, a dodatkowe szczegółowe informacje na temat organizacji i przebiegu badania zostały zamieszczone w sprawozdaniu dodatkowym dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

2. PODSUMOWANIE ANALIZY I OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE OGÓLNE

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2019 rok, obejmujące:

- 1) Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zysk netto w kwocie 58 249 tys. zł oraz dodatni całkowity dochód za okres w kwocie 52 442 tys. zł.
- 2) Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9 240 393 tys. zł.
- 3) Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 52 442 tys. zł.
- 4) Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 157 399 tys. zł.
- 5) Dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2019 rok zawiera:

- podstawowe informacje dotyczące organizacji Spółki,
- opis najważniejszych stosowanych zasad rachunkowości,
- noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.

PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIKI

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat osiągnięte w roku 2019 w porównaniu do roku 2018 ukształtowały się jak poniżej (wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie wskazano inaczej):

	2019	2018	Zmiana 2019/2018	Zmiana 2019/2018 (%)
Przychody ze sprzedaży	1 987 039	1 825 771	161 268	8,8
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 588 371)	(1 499 486)	(88 885)	5,9
Zysk brutto ze sprzedaży	398 668	326 285	72 383	22,2
Zysk netto	58 249	171 064	(112 815)	(65,9)
EBIT	89 227	47 761	41 466	86,8
EBITDA	223 755	159 971	63 784	39,9

Poziom przychodów ze sprzedaży zwiększył się w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 8,8%, co przy wzroście poziomu kosztów wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 5,9% skutkowało wypracowaniem przez Spółkę zysku brutto ze sprzedaży na poziomie 398 668 tys. zł.

Na wyniki sprzedaży produktów Spółki w 2019 roku wpłynęła przede wszystkim sytuacja rynkowa w segmentach Nawozy-Agro oraz Tworzywa. Poziom sprzedaży w poszczególnych segmentach (łącznie: sprzedaż wewnętrzna i zewnętrzna, dane w tys. zł, o ile nie wskazano inaczej):

Segment	2019	2018	Zmiana 2019/2018	Zmiana 2019/2018 (%)
Nawozy-Agro	1 057 841	927 762	130 079	14,0
Tworzywa	1 383 468	1 398 920	(15 452)	(1,1)
Energetyka	541 278	562 807	(21 529)	(3,8)
Pozostałe	76 973	67 946	9 027	13,3
Ogółem	3 059 560	2 957 435	102 125	3,5

W stosunku do roku 2018 poziom przychodów ze sprzedaży wzrósł w segmentach Nawozy-Agro oraz Pozostałe. W pozostałych segmentach przychody zmniejszyły się.

CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW

W 2019 roku wartość aktywów Jednostki Dominującej wzrosła do poziomu 9 240 393 tys. zł, tj. o 636 748 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku stan aktywów trwałych wyniósł 7 490 721 tys. zł, a stan aktywów obrotowych 1 749 672 tys. zł.

Do najistotniejszych zmian, jakie nastąpiły po stronie aktywów sprawozdania z sytuacji finansowej w 2019 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, można zaliczyć:

- wzrost wartości udziałów i akcji o 7,9%, tj. o kwotę 397 098 tys. zł, związany był z objęciem akcji w spółce zależnej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w wyniku przeprowadzonego przez tą spółkę podwyższenia kapitału w drodze emisji nowych akcji, z objęciem akcji nowej emisji w spółce Grupa Azoty Polyolefins S.A. (poprzednia nazwa: PDH Polska S.A.) oraz dokapitalizowaniem spółek Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. i Grupa Azoty „Compounding” sp. z o.o.,

- wzrost wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 15,7%, t, o kwotę 157 399 tys. zł.

Istotne zmiany jakie nastąpiły po stronie pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej w badanym okresie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- wzrost stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek o 10,2%, tj. o kwotę 327 322 tys. zł, co jest wynikiem realizacji programu inwestycyjnego,
- wzrost stanu zobowiązań z tytułu leasingu o kwotę 49 752 tys. zł, związany ze zmianami z tytułu wdrożenia MSSF 16 *Leasing* oraz zawartymi nowymi umowami leasingu,
- wzrost stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe o 7,2%, tj. o kwotę 25 535 tys. zł, co wynika głównie ze wzrostu zobowiązań z tytułu zakupu surowców,
- wzrost pozostałych zobowiązań finansowych długo- i krótkoterminowych o 125,4%, tj. o kwotę 156 869 tys. zł, związany ze wzrostem zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego oraz dyskonta wierzytelności.

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wskaźniki rentowności [%]

	2019	2018
Rentowność brutto na sprzedaży	20,1	17,9
Rentowność EBIT	4,5	2,6
Rentowność EBITDA	11,3	8,8
Rentowność zysku netto	2,9	9,4
ROA	0,6	2,0
ROCE	1,2	0,7
ROE	1,2	3,6
Rentowność aktywów trwałych	0,8	2,4

Wskaźniki płynności

	2019	2018
Wskaźnik bieżącej płynności	1,0	1,2
Wskaźnik wysokiej płynności	0,8	1,0
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,7	0,8

Wskaźniki efektywności zarządzania [dni]

	2019	2018
Okres rotacji zapasów	57	59
Okres inkasa należności	42	47
Okres spłaty zobowiązań	86	85
Cykl gotówkowy/konwersji gotówki	13	21

Wskaźniki zadłużenia [%]

	2019	2018
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	47,6	44,3
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	28,3	28,6
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	19,3	15,8
Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym	110,0	125,5
Wskaźnik pokrycia zobowiązań z tytułu odsetek	256,9	520,3

Wskaźniki powyższe wskazują na wzrost rentowności działalności Spółki, co jest związane z wypracowaniem przez Spółkę wyższego zysku brutto ze sprzedaży w porównaniu do roku poprzedniego. Wskaźniki rentowności powiązane z zyskiem netto uległy obniżeniu, co jest związane ze wzrostem kosztów odsetek od kredytów oraz dokonaniem częściowym odpisem wartości posiadanych akcji w spółce Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. Wskaźniki płynności uległy niewielkiemu obniżeniu, a wskaźniki zadłużenia nieznacznie wzrosły. Zmiany te wynikają głównie ze wzrostu zadłużenia Spółki z tytułu kredytów i pożyczek. Niemniej wskaźniki te kształtują się na dopuszczalnym poziomie i nie wskazują na ryzyko utraty płynności finansowej.

OCENA WRAZ Z UZASADNIENIEM

Rada Nadzorcza dokonała oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok i stwierdziła, że zawiera ono wymagane przepisami prawa informacje i jest zgodne ze stanem faktycznym.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2019 rok było przedmiotem weryfikacji, analizy i oceny przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki. Komitet Audytu realizując obowiązki wynikające z ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm., „Ustawa”) nadzorował procesy sprawozdawczości finansowej, skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz procesów audytu wewnętrznego, ze szczególnym uwzględnieniem zagadnień związanych z zapewnieniem rzetelności sprawozdań finansowych i ich zgodności z odpowiednimi wymogami prawnymi.

W ramach procesu badania sprawozdań finansowych Komitet Audytu regularnie spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Grupy Azoty S.A. oraz przedstawicielami służb finansowych Spółki monitorując proces sporządzania i badania sprawozdań oraz omawiając kluczowe zagadnienia. Ponadto Komitet Audytu zapoznał się z przedstawionym przez firmę audytorską sprawozdaniem z badania Jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok oraz ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu opracowanym zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej nr L 158/77, „**Rozporządzenie**”), a także wymogami Ustawy. W wyniku przeprowadzonych prac Komitet Audytu wydał pozytywną rekomendację dla Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

Ocena Jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok przez Radę Nadzorczą opiera się na pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu oraz sprawozdaniu z badania przez niezależnego biegłego rewidenta zawierającym opinię bez zastrzeżeń.

W oparciu o opisane powyżej procedury oraz dodatkowe wyjaśnienia uzyskane od Zarządu Spółki oraz biegłego rewidenta Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2019 rok przedłożone przez Zarząd.

3. PODSUMOWANIE ANALIZY I OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE OGÓLNE

Rada Nadzorcza zapoznana się oraz przeanalizowała Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, obejmujące:

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zysk netto w kwocie 407 673 tys. zł oraz dodatni całkowity dochód za okres w kwocie 375 728 tys. zł.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 15 478 691 tys. zł.
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 365 988 tys. zł.
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 76 445 tys. zł.
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 zawiera:

- informacje dotyczące Grupy Azoty, w tym opis organizacji Grupy,
- końcowe rozliczenie ceny nabycia spółki COMPO EXPERT Holding GmbH, będącej następcą prawnym spółki Goat TopCo GmbH, która została nabyta w dniu 26 listopada 2018 roku,
- opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości,
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIKI

Podstawowe wartości osiągnięte w roku 2019 w porównaniu do roku 2018 ukształtowały się jak poniżej (wszystkie kwoty w tys. zł):

	2019	2018	Zmiana 2019/2018	Zmiana 2019/2018 (%)
Przychody ze sprzedaży	11 307 915	9 998 967	1 308 948	13,1
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(8 833 939)	(8 406 271)	(427 668)	5,1
Zysk brutto ze sprzedaży	2 473 976	1 592 696	881 280	55,3
Zysk netto	407 673	7 760	399 913	5 153,5
EBIT	612 824	81 144	531 680	655,2
EBITDA	1 424 110	764 442	659 668	86,3

Poziom przychodów ze sprzedaży uległ zwiększeniu w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 13,1%, co przy jednoczesnym mniej dynamicznym wzroście poziomu kosztów

wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów (o 5,1%) skutkowało wypracowaniem przez Grupę zysku brutto ze sprzedaży wyższego o 55,3%, tj. o 881 280 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego.

W poniższej tabeli przedstawiono poziom przychodów ze sprzedaży w poszczególnych segmentach Grupy (łącznie: sprzedaż wewnętrzna pomiędzy segmentami oraz zewnętrzna):

Segment	2019	2018	Zmiana 2019/2018	Zmiana 2019/2018 (%)
Nawozy-Argo	8 800 944	7 496 606	1 304 338	17,4
Tworzywa	1 812 373	1 937 433	(125 060)	(6,5)
Chemia	3 494 715	4 103 175	(608 460)	(15)
Energetyka	2 984 717	3 259 098	(274 381)	(8,4)
Pozostałe	1 137 882	1 142 658	(4 776)	(0,4)
Ogółem	18 230 631	17 938 970	291 661	1,6

CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW

W 2019 roku wartość aktywów Grupy wzrosła do poziomu 15 478 691 tys. zł, tj. o 1 212 679 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku stan aktywów trwałych wyniósł 10 705 437 tys. zł, a stan aktywów obrotowych 4 773 254 tys. zł.

Istotne zmiany jakie nastąpiły po stronie aktywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w badanym okresie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- wzrost stanu rzeczowych aktywów trwałych o 5,0%, tj. o kwotę 385 680 tys. zł, wynikający z realizacji zadań inwestycyjnych,
- zmniejszenie się stanu wartości niematerialnych o 6,0%, tj. o kwotę 63 390 tys. zł, na co wpływ miały głównie dokonane odpisy amortyzacyjne,
- wzrost stanu zapasów o 10,9%, tj. o kwotę 164 785 tys. zł,
- wzrost stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 4,1%, tj. o kwotę 63 834 tys. zł, na co wpływ miało m. in. wniesienie przez Spółkę wkładu na podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., który na dzień 31 grudnia 2019 roku pozostawał zdeponowany na rachunku bankowym Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, przy jednoczesnym obniżeniu poziomu należności handlowych,
- zmniejszenie się stanu środków pieniężnych o 9,0%, tj. o 76 445 tys. zł.

Istotne zmiany jakie nastąpiły po stronie pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w badanym okresie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- wzrost stanu kapitału własnego o 5,0%, tj. o 365 988 tys. zł, co wynika głównie z wypracowanego skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy,
- wzrost stanu zobowiązań z tytułu leasingu o 401 340 tys. zł, związany ze zmianami z tytułu wdrożenia MSSF 16 *Leasing* oraz zawartymi nowymi umowami leasingu,
- wzrost stanu pozostałych zobowiązań finansowych o 171,1%, tj. o kwotę 361 460 tys. zł, związany ze wzrostem zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego oraz dyskonta wierzytelności.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok ujęto końcowe rozliczenie nabycia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejętych w ramach nabycia COMPO EXPERT Holding GmbH (dawniej: Goat TopCo GmbH) w oparciu o wyceny wartości godziwej dokonane przez niezależnego eksperta, które zostało dokonane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty na dzień 30 czerwca 2019 roku.

W wyniku dokonanego rozliczenia wyceniono w szczególności rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, zapasy oraz należności z tytułu dostaw i usług. Ponadto, skorygowano wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W wyniku dokonanych rozliczeń została ustalona wartość firmy prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości 276 121 tys. zł, która nie będzie podlegać amortyzacji, lecz corocznym testom na utratę wartości.

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wskaźniki rentowności [%]

	2019	2018
Rentowność brutto na sprzedaży	21,9	15,9
Rentowność EBIT	5,4	0,8
Rentowność EBITDA	12,6	7,6
Rentowność zysku netto	3,6	0,1
ROA	2,6	0,1
ROCE	5,1	0,7
ROE	5,3	0,1
Rentowność aktywów trwałych	3,8	0,1

Wskaźniki płynności

	2019	2018
Wskaźnik bieżącej płynności	1,4	1,3
Wskaźnik wysokiej płynności	0,9	0,8
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,3	0,3

Wskaźniki efektywności zarządzania [dni]

	2019	2018
Okres rotacji zapasów	68	64
Okres inkasa należności	51	56
Okres spłaty zobowiązań	104	112
Cykl gotówkowy/konwersji gotówki	16	9

Wskaźniki zadłużenia [%]

	2019	2018
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	50,3	48,6
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	27,7	25,7
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	22,6	23,0
Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym	98,8	105,6
Wskaźnik pokrycia zobowiązań z tytułu odsetek	749,3	182,3

Wskaźniki powyższe wskazują na znaczący wzrost rentowności Grupy, co wynika ze znacznie wyższych wypracowanych wyników finansowych. Wskaźniki płynności oraz zadłużenia uległy nieznacznym wahaniom, za wyjątkiem wskaźnika cyklu gotówkowego, który uległ wydłużeniu ma skutek znacznie zwiększonego w stosunku do roku poprzedniego wykorzystania faktoringu odwrotnego. Wskaźniki te kształtują się na akceptowalnym poziomie i nie wskazują na ryzyko utraty płynności finansowej.

OCENA WRAZ Z UZASADNIENIEM

Rada Nadzorcza dokonała oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok i stwierdziła, że zawiera ono wymagane przepisami prawa informacje i jest zgodne ze stanem faktycznym.

Powyższe Skonsolidowane sprawozdanie finansowe z 2019 rok było przedmiotem weryfikacji, analizy i oceny przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki. Komitet Audytu realizując obowiązki wynikające z Ustawy nadzorował procesy sprawozdawczości finansowej, skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz procesów audytu wewnętrznego, ze szczególnym uwzględnieniem zagadnień związanych z zapewnieniem rzetelności sprawozdań finansowych i ich zgodności z odpowiednimi wymogami prawnymi.

W ramach procesu badania sprawozdań finansowych Komitet Audytu regularnie spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Grupy Azoty S.A. oraz przedstawicielami służb finansowych Spółki monitorując proces sporządzania i badania sprawozdań oraz omawiając kluczowe zagadnienia. Ponadto Komitet Audytu zapoznał się z przedstawionym przez firmę audytorską sprawozdaniem z badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok oraz ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu opracowanym zgodnie z przepisami Rozporządzenia, a także wymogami Ustawy. W wyniku przeprowadzonych prac Komitet Audytu wydał pozytywną rekomendację dla Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

Ocena Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok przez Radę Nadzorczą uwzględnia pozytywną rekomendację Komitetu Audytu oraz sprawozdanie z badania przez niezależnego biegłego rewidenta.

W oparciu o opisane procedury oraz dodatkowe wyjaśnienia uzyskane od Zarządu Spółki oraz biegłego rewidenta Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok przedłożone przez Zarząd.

4. PODSUMOWANIE ANALIZY I OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI GRUPA AZOTY S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA AZOTY

INFORMACJE OGÓLNE

Sprawozdanie z działalności za 2019 rok sporządzone przez Zarząd zawiera:

1. Podstawowe informacje na temat Grupy oraz Spółki.
2. Zasady zarządzania.
3. Charakterystykę działalności.
4. Informacje o strategii oraz polityce rozwoju.
5. Opis aktualnej sytuacji finansowej i majątkowej.
6. Opis ryzyk i zagrożeń oraz perspektyw rozwoju.
7. Informacje na temat akcji i akcjonariatu.
8. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, w tym sprawozdanie z wydatków reprezentacyjnych, na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem.
9. Pozostałe istotne informacje i zdarzenia.
10. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych.
11. Informacje uzupełniające.

OMÓWIENIE POSZCZEGÓLNYCH OBSZARÓW SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2019 ROK

1) Podstawowe informacje na temat Grupy Kapitałowej Grupa Azoty oraz Jednostki Dominującej

W rozdziale tym przedstawiono w szczególności informacje o strukturze Grupy oraz poszczególnych spółek wchodzących w jej skład, udziale Spółki w jednostkach zależnych wraz z określeniem ich kapitałów zakładowych, zmian w organizacji Grupy oraz informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych spółek zależnych.

2) Zasady zarządzania

W rozdziale przedstawiono w szczególności schemat organizacyjny Spółki oraz informacje dotyczące zatrudnienia w Spółce oraz w Grupie.

3) Charakterystyka działalności

W rozdziale tym przedstawiono informacje dotyczące:

- obszarów działalności Grupy w podziale na segmenty Nawozy-Agro, Tworzywa, Chemia, Energetyka, Pozostałe,
- charakterystyki podstawowych produktów w poszczególnych segmentach,
- rynków sprzedaży i źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary i usługi,
- umów znaczących i istotnych, w tym dotyczących kredytów i pożyczek, gwarancji i poręczeń
- istotnych zdarzeń w okresie sprawozdawczym,
- istotnych wydarzeń po dacie bilansowej, w tym informacje o faktycznych i potencjalnych skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19 wywołanej przez koronawirusa SARS-CoV-2.

4) Strategia oraz polityka rozwoju

W rozdziale przedstawiono:

- strategię i kierunki rozwoju, określone w „Aktualizacji strategii Grupy na lata 2013-2020”,
- perspektywy rozwoju działalności z uwzględnieniem strategii rynkowej, w tym główne zamierzenia strategiczne Grupy w poszczególnych segmentach produkcyjnych,
- główne inwestycje krajowe i zagraniczne,
- inwestycje kapitałowe,
- ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych,
- ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

5) Aktualna sytuacja finansowa i majątkowa

W rozdziale przedstawiono m.in.:

- ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy, w tym dokonane odpisy aktualizujące, informacje o przestojach i awariach,
- informację o zmienności kursów walut,
- informację o cenie uprawnień do emisji CO₂,
- otoczenie rynkowe dla poszczególnych segmentów produkcyjnych,
- podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe w ujęciu skonsolidowanym oraz jednostkowym,
- zarządzanie zasobami finansowymi i majątkowymi,
- informację o lokatach zdeponowanych na rachunkach bankowych spółek Grupy,
- opis istotnych pozycji pozabilansowych,
- informacje o polityce stosowanej w zakresie ryzyka oraz instrumentach, celach i metodach zarządzania ryzykiem, w tym zarządzanie ryzykiem walutowym, ryzykiem stóp procentowych, polityka zarządzania ryzykiem cenowym, polityka zarządzania ryzykiem kredytowym, polisy ubezpieczenia należności Grupy,
- informacje o przewidywanej sytuacji finansowej.

6) Ryzyka i zagrożenia oraz perspektywy rozwoju

W rozdziale przedstawiono zewnętrzne i wewnętrzne czynniki ryzyka i zagrożenia istotne dla rozwoju Grupy.

7) Akcje i akcjonariat

W rozdziale przedstawiono m.in.:

- łączną liczbę i wartość nominalną akcji Spółki, stan ich posiadania przez osoby nadzorujące i zarządzające oraz udziały tych osób w podmiotach powiązanych Spółki,
- kluczowe dane dotyczące akcji Spółki, w tym strukturę akcjonariatu, politykę dywidendy oraz zestawienie dywidend wypłaconych od roku 2008, notowania akcji Spółki wraz z wykazem rekomendacji w roku obrotowym 2019, informacje o działalności relacji inwestorskich.

8) Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

W rozdziale przedstawiono:

- zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka, tj. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki”),
- zakres, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia,
- sprawozdanie Spółki ze stosowania rekomendacji Dobrych Praktyk w okresie sprawozdawczym,

- cechy stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem,
- informacje o standardach i systemach zarządzania,
- informacje o zmianach w strukturze akcjonariatu Spółki,
- informacje o specjalnych uprawnieniach kontrolnych posiadaczy papierów wartościowych oraz o ograniczeniach w zakresie wykonywania prawa głosu,
- opis zasad dotyczący powoływania i odwoływania osób zarządzających Spółką oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji bądź wykupie akcji,
- informacje o zasadach zmiany statutu Spółki,
- informacje o sposobie działania i uprawnieniach Walnego Zgromadzenia Spółki,
- skład osobowy, zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki wraz z ich życiorysami,
- opis stosowanej w Grupie polityki różnorodności,
- zasady polityki wynagrodzeń w Spółce wraz z informacją o wysokości wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej i Zarządu,
- informacje o działalności sponsoringowej, charytatywnej lub o podobnym charakterze prowadzonej w Grupie.

Jednocześnie w tym punkcie sprawozdania zawarto informację o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem. Ponadto w tym punkcie sprawozdania zwrócono uwagę, że zgodnie z §56 pkt. 2) Statutu Spółki, Zarząd jest obowiązany sporządzić w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego także sprawozdanie 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 Sprawozdania Zarządu z działalności za 2019 rok ww. praktyki nie zostały wydane, sprawozdanie to nie zostało sporządzone.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieprawidłowości w zakresie informacji ujętych w rozdziale 8.16 Sprawozdania Zarządu z działalności za 2019 rok i zgodnie z zapisami art. 17 ust. 6 Ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym, pozytywnie opiniuje sprawozdanie Zarządu w tym zakresie.

9) Pozostałe istotne informacje i zdarzenia

W rozdziale tym przedstawiono informację Zarządu sporządzoną na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych, Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wraz z informacjami dotyczącymi jej wynagrodzenia. W rozdziale tym zawarto również informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego, w tym takich aspektów jak m.in.: polityka zrównoważonego rozwoju, RESPECT Index, wymagania prawne, standardy w zakresie bezpieczeństwa, inwestycje proekologiczne i inne.

10) Oświadczenie na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z art. 49b ust. 9 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm., „Ustawa o rachunkowości”) Spółka i Grupa nie sporządzają oświadczenia na temat informacji niefinansowych, ze względu na sporządzenie odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych.

11) Informacje uzupełniające

W rozdziale przedstawiono informacje uzupełniające dotyczące braku publikacji prognoz wyników finansowych, postępowań sądowych, zasad dokonywania transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz braku operacji dotyczących akcji własnych w okresie sprawozdawczym.

OCENA WRAZ Z UZASADNIENIEM

Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności za 2019 rok i stwierdziła, że zawiera ono wymagane przepisami prawa informacje i jest zgodne ze stanem faktycznym.
z dnia 29 września 1994 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2019 rok obejmuje istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz ryzyka i opis zagrożeń, a zawarte w nim informacje są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanych sprawozdań finansowych, tj. Jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok oraz zgodne z księgami rachunkowymi i dokumentami źródłowymi. Sprawozdanie spełnia wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

W oparciu o opisane powyżej procedury oraz dodatkowe wyjaśnienia uzyskane od Zarządu Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przedłożone przez Zarząd.

5. PODSUMOWANIE ANALIZY I OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PŁATNOŚCI NA RZECZ ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

INFORMACJE OGÓLNE

Ocenie poddano Skonsolidowane sprawozdanie z płatności na rzecz administracji publicznej sporządzone zgodnie z zapisami rozdziału 6a Ustawy o rachunkowości, które przedstawia płatności dokonane na rzecz administracji publicznej w przemyśle wydobywczym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

W celu spełnienia wymogów artykułów 63e - 63j Ustawy o rachunkowości Grupa sporządza skonsolidowane sprawozdanie z płatności na rzecz administracji publicznej zawierające:

- łączną kwotę płatności dokonanych na rzecz administracji publicznej danego państwa, z podziałem na płatności na rzecz odpowiednich szczebli administracji publicznej,
- łączną kwotę płatności z podziałem na tytuły wskazane w art. 63e pkt 6 Ustawy o rachunkowości dokonanych na rzecz odpowiedniego szczebla administracji publicznej danego państwa,
- w przypadku, gdy płatności zostały przypisane przez jednostkę do określonego projektu - łączną kwotę dokonanych płatności z tytułu poszczególnych projektów wraz z podziałem na tytuły płatności wskazane w art. 63e pkt 6 Ustawy o rachunkowości.

W sprawozdaniu zawarto m.in.:

- 1) Informacje o spółce z Grupy prowadzącej działalność wydobywczą, tj. spółce Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. w Grzybowie,
- 2) Łączną kwotę płatności dokonanych na rzecz administracji publicznej państwa, z podziałem na płatność na rzecz odpowiednich szczebli administracji publicznej (łączna kwota płatności to 12 267 tys. zł).
- 3) Łączną kwotę płatności z podziałem na tytuły wskazane w art. 63e pkt 6 Ustawy o rachunkowości dokonanych na rzecz odpowiedniego szczebla administracji publicznej państwa (podatki pobierane od dochodu, produkcji lub zysków, z wyłączeniem podatku od konsumpcji, takiego jak podatek od towarów i usług, podatku dochodowego od osób fizycznych lub podatku od sprzedaży, a także tantiemy, dywidendy, opłaty licencyjne, opłaty dzierżawne, opłaty za rozpoczęcie działalności oraz inne świadczenia z tytułu przyznania licencji lub koncesji).
- 4) Łączną kwotę dokonanych płatności z tytułu poszczególnych projektów wraz z podziałem na tytuły płatności wskazane w art. 63e pkt 6 Ustawy o rachunkowości (w przypadku gdy płatności zostały przypisane przez jednostkę do określonego projektu).
- 5) Opis ważniejszych stosowanych zasad sporządzenia sprawozdania oraz opis ważniejszych stosowanych zasad prezentacji.

OCENA WRAZ Z UZASADNIENIEM

W wyniku analizy przedstawionego sprawozdania przedłożonego przez Zarząd, Rada Nadzorcza stwierdziła, że zostało ono sporządzone rzetelnie i odzwierciedla wymagane dane zgodnie z postanowieniami Ustawy o rachunkowości, w związku z czym dokonała pozytywnej oceny Skonsolidowanego sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej za 2019 rok.

6. PODSUMOWANIE ANALIZY I OCENY SPRAWOZDANIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA AZOTY

INFORMACJE OGÓLNE

Sprawozdanie Zarządu na temat informacji niefinansowych Grupy za rok 2019 opisuje:

- **obszar zarządczy,**
- **obszar środowiskowy,**
- **obszar pracowniczy,**
- **politykę społeczną i sponsoringową,**
- **zarządzanie etyką - przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu oraz poszanowanie praw człowieka,**
- **jakość produktu, bezpieczeństwo w produkcji, magazynowaniu i w transporcie oraz w zakresie oddziaływania substancji i mieszanin chemicznych na człowieka.**

OBSZAR ZARZĄDCZY

W opisie obszaru zarządczego zawarto informację o pozycji Grupy, jej segmentach oraz rynkach, na których lokowane są produkty, a także przedstawiono strukturę Grupy. Rozdział zawiera również opis strategii biznesowej oraz kluczowe dane finansowe i działania związane z realizacją strategii zrównoważonego rozwoju.

W rozdziale przedstawiono ponadto informację na temat zidentyfikowanych obszarów ryzyka oraz przyjętych metod zapobiegania wystąpieniu ryzyka.

OBSZAR ŚRODOWISKOWY

W rozdziale opisano podejście Grupy do zagadnień związanych z ochroną środowiska. Przedstawiono oddziaływanie na środowisko poprzez zużywanie surowców, materiałów i energii. Omówiono kwestie związane z substancjami emitowanymi do atmosfery, sposób postępowania z odpadami oraz stosowane ograniczenia w zakresie zużycia energii.

Sprawozdanie przedstawia także wysokość kar, jakie poniosła Grupa oraz podjęte inicjatywy ograniczające wpływ jej produktów na środowisko.

OBSZAR PRACOWNICZY

W rozdziale opisano kwestie pracownicze tj. poziom zatrudnienia w Spółce oraz pozostałych spółkach Grupy, poziom wynagrodzenia oraz świadczeń dodatkowych. Przedstawiono również procedury

zmierzające do zachowania najwyższych standardów w zakresie bezpieczeństwa pracy, programy szkoleń oraz relacje ze stroną pracowniczą.

POLITYKA SPOŁECZNA I SPONSORINGOWA

W rozdziale tym przedstawiono opis działań dotyczących obszaru społeczno-sponsorującego w zakresie współpracy z otoczeniem i lokalną społecznością, a także na poziomie ogólnopolskim i międzynarodowym.

ZARZĄDZANIE ETYKĄ - PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI I ŁAPOWNICTWU ORAZ POSZANOWANIE PRAW CZŁOWIEKA

W rozdziale zawarto informację na temat dokumentu pn. „Kodeks postępowania etycznego Grupy Azoty”, który określa kierunki działań służących kształtowaniu odpowiedzialnych postaw pracowniczych, a także budowaniu prawidłowych relacji z otoczeniem.

JAKOŚĆ PRODUKTU, BEZPIECZEŃSTWO W PRODUKCJI, MAGAZYNOWANIU I W TRANSPORCIE ORAZ W ZAKRESIE ODDZIAŁYWANIA SUBSTANCJI I MIESZANIN CHEMICZNYCH NA CZŁOWIEKA

W rozdziale opisano m.in. zasady odpowiedzialności za wszelkie działania związane z produkcją produktów w całym łańcuchu dostaw. W celu skutecznej realizacji wyznaczonych w tym obszarze celów Spółka wdrożyła „Politykę Zarządzania Bezpieczeństwem Żywności Grupy Azoty”.

OCENA WRAZ Z UZASADNIENIEM

Rada Nadzorcza po przeprowadzonej analizie dokonała pozytywnej oceny Sprawozdania na temat informacji niefinansowych za 2019 rok.

7. WNIOSKI I REKOMENDACJE

Ocena sprawozdań Spółki przez Radę Nadzorczą opiera się na pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu oraz sprawozdaniach z badania przez niezależnego biegłego rewidenta Jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok, zgodnie z którymi:

1. Sprawozdania te przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz odpowiednio jednostkowego i skonsolidowanego wyniku finansowego, jednostkowych i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
2. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2019 rok zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2019 rok oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi odpowiednio w Spółce i w Grupie przepisami prawa oraz Statutem Spółki.

Ponadto Rada dokonała pozytywnej oceny Skonsolidowanego sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej za 2019 rok oraz Sprawozdania na temat informacji niefinansowych za 2019 rok.

W związku z powyższym, Rada Nadzorczą wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie niżej wymienionych sprawozdań za 2019 rok:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.
2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.
3. Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.
4. Skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Grupa Azoty z płatności na rzecz administracji publicznej za 2019 rok.
5. Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

8. OCENA PROPONOWANEGO PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA 2019 ROK

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu do Walnego Zgromadzenia przyjętym uchwałą Zarządu nr 697/XI/2020 z dnia 27 maja 2020 r. dotyczącym podziału zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2019 w kwocie 58 249 388,32 zł (słownie pięćdziesiąt osiem milionów dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt osiem złotych, 32/100) w całości na powiększenie kapitału zapasowego Spółki, w szczególności ze względu na realizowany program inwestycyjny oraz wymogi wynikające z umów kredytowych Spółki.

Rada Nadzorcza podziela argumenty zawarte w uzasadnieniu do ww. wniosku i pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki dotyczący przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2019 w całości na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej Spółki Grupa Azoty S.A.