

**-WYCIĄG-**

**Uchwała Nr 403/X/2024  
Rady Nadzorczej  
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach  
z dnia 10-11 czerwca 2024 r.**

**w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania finansowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku - 31 grudnia 2023 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2023**

Działając na podstawie § 30 ust. 1 pkt 9) Statutu spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach, art. 382 § 3 i § 3<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych, w związku z uchwałami Rady Nadzorczej: Uchwały Nr 378/X/2024 z dnia 29 kwietnia 2024 r. w sprawie oceny Sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku - 31 grudnia 2023 roku, Uchwały Nr 379/X/2024 z dnia 29 kwietnia 2024 r. w sprawie oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku - 31 grudnia 2023 roku, Uchwały Nr 380/X/2024 z dnia 29 kwietnia 2024 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku - 31 grudnia 2023 roku, Uchwały Nr 392/X/2024 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie oceny wniosku Zarządu co do pokrycia straty netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., Uchwały Nr 395/X/2024 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres od 01.01.2023 r. do 31.12 2023 r., Rada Nadzorcza Spółki postanawia co następuje:

**§ 1**

Rada Nadzorcza przyjmuje i przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu celem jego rozpatrzenia, Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku - 31 grudnia 2023 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku - 31 grudnia 2023 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku - 31 grudnia 2023 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2023, w brzmieniu stanowiącym Załącznik do niniejszej Uchwały, stanowiące uzupełnienie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres od 01.01.2023 r. do 31.12 2023 r., przyjętego Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 395/X/2024 z dnia 27 maja 2024 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## **SPRAWOZDANIE**

**Rady Nadzorczej z wyników oceny:**

**sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.  
 za okres 1 stycznia 2023 roku – 31 grudnia 2023 roku**

**skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „PUŁAWY” S.A.  
 za okres 1 stycznia 2023 roku – 31 grudnia 2023 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 2023 roku – 31 grudnia 2023 roku**

**oraz**

**wniosku Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2023**

## SPIS TREŚCI

### Rozdział I.

#### sprawozdanie finansowe Spółki za okres 1 stycznia 2023 roku – 31 grudnia 2023 roku

I.	Wstęp .....	4
II.	Analiza i ocena jednostkowego sprawozdania finansowego.	6
1.	Analiza sytuacji majątkowej i finansowej .....	7
2.	Zestawienie analitycznych sprawozdań z całkowitych dochodów .....	8
3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
4.	Analiza zmian w kapitale własnym .....	8
5.	Podsumowanie .....	8

### Rozdział II.

#### Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku – 31 grudnia 2023 roku

I.	Wstęp .....	9
II.	Analiza i ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1.	Analiza sytuacji majątkowej i finansowej .....	13
2.	Zestawienie analitycznych sprawozdań z całkowitych dochodów .....	13
3.	Analiza zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej .....	13
4.	Podsumowanie .....	14

### 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 2023 roku – 31 grudnia 2023 roku

I.	Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki	14
1.	Działalność organów statutowych .....	14
2.	Organizacja, struktura własności – Grupa Kapitałowa .....	15
3.	Działalność gospodarcza Spółki oraz Grupy Kapitałowej .....	15
4.	Projekty inwestycyjne realizowane w Spółce w roku obrotowym 2022 r. ....	17
5.	Badania i rozwój .....	17
6.	Podsumowanie .....	18

**Rozdział IV.**

**Ocena wniosku Zarządu co do pokrycia straty za okres 1 stycznia 2023 roku – 31 grudnia 2023 roku**  
..... **18**

**Rozdział V.**

**Podsumowanie i wnioski.** ..... **19**

## Rozdział I

### Sprawozdanie finansowe Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku – 31 grudnia 2023 roku

#### I. WSTĘP

Sprawozdanie za rok obrotowy 2023 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 2023 roku – 31 grudnia 2023 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 2023 roku – 31 grudnia 2023 roku,
- wyjaśnień członków Zarządu oraz służb finansowych Spółki,
- 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 Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki przedstawił ważne kwestie, w tym znaczące niepewności dotyczące okoliczności, które mogą wskazywać na ryzyko związane z prowadzeniem działalności (pkt. 10.3 sprawozdania).

W ocenie Zarządu Spółki, na występowanie znaczącej niepewności, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności mają wpływ między innymi utrzymujące się w dłuższym okresie niekorzystne czynniki rynkowe, które bezpośrednio wpływają na sytuację finansową Spółki oraz Grupy Azoty S.A., za którą Spółka udzieliła poręczenia i gwarancje w wysokości 1 932 184 tysięcy złotych (szczegółowe informacje dotyczące udzielonych poręczeń i gwarancji przedstawiono w nocie 43 oraz 29, 39 i 45 sprawozdania finansowego Spółki) oraz ryzyka częściowego lub całkowitego wypowiedzenia przez instytucje finansujące umów o finansowanie (kredytowych, faktoringowych), na skutek potencjalnych ich naruszeń, skutkującego postawieniem zobowiązań z nich wynikających w stan wymagalności. Decyzje o ewentualnym wypowiedzeniu umów w przypadku złamania warunków pozostają w całości poza kontrolą Spółki. Ze wskazanymi instytucjami finansującymi prowadzone są negocjacje, które zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Pomimo wymienionych w pkt 10.3 sprawozdania ryzyk i wyjątkowych okoliczności, Zarząd Spółki, w oparciu o przygotowane analizy i wskazane powyżej działania oraz fakt podpisania z Instytucjami Finansowymi umów stabilizujących i planowanym podpisaniem długoterminowej umowy restrukturyzacji zadłużenia stoi na stanowisku, iż zostały podjęte lub przygotowane wystarczające działania zapobiegawcze w celu ograniczenia ryzyk i zapewnienia

realizacji przyjętych planów Spółki. W związku z tym, analizowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności.

W sprawozdaniu prezentowany jest okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2023 r. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

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 26 czerwca 2023 r. Uchwałą nr 5 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. w Sądzie Rejonowym w Lublinie (KRS) w dniu 6 lipca 2023 r.

2. prowadzenia w roku obrotowym 2023 ksiąg rachunkowych Spółki zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,

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,

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 01.01.2023 r. do 31.12.2023 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 2023 roku oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 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.

Audytor zwrócił uwagę na pkt 10.3. informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, który wskazuje zdarzenia obejmujące między innymi:

- utrzymywanie się w dłuższym okresie niekorzystnych czynników rynkowych, które bezpośrednio wpływają na sytuację finansową Spółki oraz grupy kapitałowej wyższego szczebla, w której Spółka jest jednostką zależną i której jednostce dominującej wyższego szczebla Spółka udzieliła istotnych poręczeń i gwarancji,
- oraz ryzyko wystąpienia potencjalnych naruszeń wskazanych w umowach o finansowanie, których skutkiem może być ograniczenie bądź wypowiedzenie dostępnego finansowania.

Audytor wskazał, że w punkcie 10.3. informacji dodatkowej zdarzenia te wraz z innymi informacjami opisanymi w tym punkcie świadczą o istnieniu znaczącej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Opinia Audytora nie zawiera zastrzeżenia w związku z tą sprawą.

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 2023 r. co do zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

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.

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 2023 rok co do zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

## **II. ANALIZA I OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres 1 STYCZNIA 2023 R.– 31 GRUDNIA 2023 R.**

Po zapoznaniu się ze 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 31.12.2023 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy trwający od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 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, zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie finansowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za rok 2023 obejmuje:

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023r. ze stratą netto wynoszącą **602 715 tys. zł** i całkowitym dochodem za okres wynoszącym **(-) 604 420 tys. zł**
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r. z sumą bilansową wynoszącą **6 626 476 tys. zł**
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **431 555 tys. zł**
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujące kapitał własny w kwocie **3 278 332 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	2022 w tys. zł	2023 w tys. zł
Suma bilansowa	7 089 874	6 626 476
Aktywa trwałe (długoterminowe)	4 005 125	4 248 435
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 084 749	2 378 041
Kapitał własny	3 882 752	3 278 332
Zobowiązania długoterminowe	436 265	398 984
Zobowiązania krótkoterminowe	2 770 857	2 949 160
Stan zobowiązań ogółem	3 207 122	3 348 144

### 2. Zestawienie analitycznych sprawozdań z całkowitych dochodów.

Wyszczególnienie	2022 w tys. zł	2023 w tys. zł
	wartość	Wartość
Przychody ze sprzedaży	8 060 098	3 791 621
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(6 842 006)	(4 016 022)



<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 218 092</b>	<b>(224 401)</b>
Koszty sprzedaży	(255 537)	(216 274)
Koszty ogólnego zarządu	(231 029)	(211 661)
Pozostałe przychody operacyjne	36 749	171 334
Pozostałe koszty operacyjne	(593 790)	(112 675)
Przychody finansowe	49 603	22 216
Koszty finansowe	(28 721)	(84 377)
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>195 367</b>	<b>(655 838)</b>
Podatek dochodowy	41 262	53 123
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>236 629</b>	<b>(602 715)</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>236 629</b>	<b>(602 715)</b>

### 3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych w wysokości **(431 555) tys. zł**, na którą złożyły się:

- Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej: **2 409 132 tys. zł**
- Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej: **(-) 480 400 tys. zł**
- Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej: **(-) 2 360 287 tys. zł**

### 4. Analiza zmian w kapitale własnym.

Wartość kapitału własnego wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023r. wynosi: **3 278 332 tys. zł**

Zmiany w stanie kapitałów własnych:

- kapitał własny na koniec poprzedniego roku obrotowego **3 882 752 tys. zł**
- łączne całkowite dochody za rok obrotowy 2023 **(604 420) tys. zł**
- kapitał własny na koniec roku obrotowego 2023 **3 278 332 tys. zł**

### 5. Podsumowanie

W 2023 roku w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wyniki Grupy Kapitałowej były determinowane w dużej mierze niekorzystnymi globalnymi warunkami makroekonomicznymi, m.in. spadkiem popytu na produkty Spółki i Grupy Kapitałowej, ceny gazu i mediów energetycznych i innych kluczowych surowców. Zarząd Spółki mimo negatywnych trendów nie opracował i nie wdrożył szczegółowych działań naprawczych i oszczędnościowych, co przyczyniło się do pogorszenia wyników i sytuacji finansowej Spółki i grupy Kapitałowej.

## 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 01.01.2023 roku – 31.12.2023 roku,
- Sprawozdania z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku – 31 grudnia 2023 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 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. W sprawozdaniu obok bieżących wyników prezentowany jest okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy takich samych założeniach jak w przypadku sprawozdania finansowego Spółki, z uwzględnieniem tych samych czynników rynkowych, które bezpośrednio wpływają na sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej.

##### **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  
SCF Natural Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach  
Agrochem Puławy Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach  
STO-ZAP 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%),
- 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 odstępianie od zasad zawartych w MSSF UE, w sytuacji, gdy skutek 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 2023 roku nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

W 2023 roku spółka PROZAP Sp. z o.o. nabyła 9 udziałów od byłych pracowników w celu ich umorzenia. Zgromadzenie Wspólników spółki w okresie sprawozdawczym umorzyło 2 udziały. W wyniku powyższych działań procentowy udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników spółki zwiększył się do 83,44%.

W roku 2023 spółka REMZAP Sp. z o.o. umorzyła 52 udziały po byłych pracownikach. W wyniku powyższych działań procentowy udział głosów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na Zgromadzeniu Wspólników spółki zwiększył się do 97,45%.

W roku 2023 GA PUŁAWY nabyła od pozostałego udziałowca 10 udziałów SCF Natural Sp. z o.o. W związku z powyższym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. stała się jedynym udziałowcem tej spółki.

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 26 czerwca 2023 r. Uchwałą nr 6 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za rok obrotowy 2021 w Sądzie Rejonowym w Lublinie (KRS) w dniu 6 lipca 2023 r.

2. prowadzenia w roku obrotowym 2023 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,
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 2023 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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 2023 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 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.

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 2023 r. co do zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

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.

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 co do zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz prezentuje poniższe wnioski.

## **II. ANALIZA I OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ za okres 1 STYCZNIA 2023 R. – 31 GRUDNIA 2023 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 31.12.2023 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Audytor zwrócił uwagę na pkt 10.3. informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, który wskazuje zdarzenia obejmujące między innymi:

- utrzymywanie się w dłuższym okresie niekorzystnych czynników rynkowych, które bezpośrednio wpływają na sytuację finansową Spółki oraz grupy kapitałowej wyższego szczebla, w której Spółka jest jednostką zależną i której jednostce dominującej wyższego szczebla Spółka udzieliła istotnych poręczeń i gwarancji
- oraz ryzyko wystąpienia potencjalnych naruszeń wskazanych w umowach o finansowanie, których skutkiem może być ograniczenie bądź wypowiedzenie dostępnego finansowania.

Audytor wskazał, iż w punkcie 10.3. informacji dodatkowej zdarzenia te wraz z innymi informacjami opisanymi w tym punkcie świadczą o istnieniu znaczącej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Opinia Audytora nie zawiera zastrzeżenia w związku z tą sprawą.

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 31.12.2023 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za rok 2023 obejmuje:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. ze stratą netto wynoszącą **621 633 tys. zł**  
i całkowitym dochodem za okres wynoszącym **(-) 623 937 tys. zł**
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r. z sumą bilansową wynoszącą **6 909 243 tys. zł**
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **398 519 tys. zł**
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujące kapitał własny w kwocie **3 338 196 tys. zł**

5. 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 2023 z jednoczesną prezentacją skonsolidowanych danych finansowych za rok obrotowy 2022.

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową:

Wyszczególnienie	31.12.2022 w tys. zł	31.12.2023 w tys. zł
Suma bilansowa	7 408 075	6 909 243
Aktywa trwałe	4 005 093	4 268 822
Aktywa obrotowe	3 402 982	2 640 421
Kapitał własny	3 962 228	3 338 196
Zobowiązania długoterminowe	504 945	485 309
Zobowiązania krótkoterminowe	2 940 902	3 085 738

### 2. Zestawienie analitycznych skonsolidowanych sprawozdań z całkowitych dochodów.

Wyszczególnienie	2022 w tys. zł	2023 w tys. zł
	wartość	wartość
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>8 898 737</b>	<b>4 399 552</b>
<b>Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>(7 512 897)</b>	<b>(4 536 906)</b>
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 385 840	(137 354)
Koszty sprzedaży	(299 587)	(258 570)
Koszty ogólnego zarządu	(275 414)	(258 817)
Pozostałe przychody operacyjne	41 812	175 466
Pozostałe koszty operacyjne	(600 057)	(115 940)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>252 594</b>	<b>(595 215)</b>
Przychody finansowe	48 534	21 626
Koszty finansowe	(37 970)	(96 338)
Udział w wyniku finans. jednostek wycenianych metodą praw własności	652	1 577
<b>Zysk brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>263 810</b>	<b>(668 350)</b>
Podatek dochodowy	27 286	46 717)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>291 096</b>	<b>(621 633)</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>291 096</b>	<b>(621 633)</b>

### 3. Analiza zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej.

Wartość kapitału własnego Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2023 r. wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi **3 338 196 tys. zł.**

Zmiany w stanie kapitałów własnych:

- kapitał własny razem na dzień 1 stycznia 2023 r.	<b>3 962 228 tys. zł</b>
- łączne całkowite dochody za rok obrotowy 2022 r.	<b>(623 937) tys. zł</b>

**4. Podsumowanie**

W 2023 roku w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wyniki Grupy Kapitałowej były determinowane w dużej mierze niekorzystnymi globalnymi warunkami makroekonomicznymi, m.in. spadkiem popytu na produkty Spółki i Grupy Kapitałowej, ceny gazu i mediów energetycznych i innych kluczowych surowców. Zarząd Spółki mimo negatywnych trendów nie opracował i nie wdrożył szczegółowych działań naprawczych i oszczędnościowych, co przyczyniło się do pogorszenia wyników i sytuacji finansowej Spółki i grupy Kapitałowej.

**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 10,00 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 2022 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 2023 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 2023 r. żaden z podmiotów zależnych i stowarzyszonych Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie był w posiadaniu akcji Spółki.

Rada Nadzorcza i Zarząd

Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki został opisany w sprawozdaniu Rady Nadzorczej w pkt II i VII.

## **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 powiązаныmi wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Na dzień 31 grudnia 2023 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.

Struktura Grupy Kapitałowej przedstawiona została powyżej str. 11 - 12 niniejszego sprawozdania.

## **3. 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, rozprowadzanie wody,
- gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją,
- handel hurtowy i detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

### Oferta handlowa Spółki (wybrane):

- PULAN<sup>®</sup> (Saletra amonowa),
- PULAN<sup>®</sup> MACRO,
- PULREA<sup>®</sup>, PULGRAN<sup>®</sup> (Mocznik),
- PULREA<sup>®</sup> + INu (N z inhibitorem ureazy NBPT/NPPT),
- PULGRAN<sup>®</sup> S (siarczan mocznikowo-amonowy),
- RSM<sup>®</sup> (roztwór saletrzano – mocznikowy),
- RSM<sup>®</sup>S (Roztwór saletrzano-mocznikowy z siarką),
- Siarczan amonu IOS,
- SALETRZAK 27N,
- PULMIX,
- siarczan amonu IOS,
- Melamina<sup>®</sup>,
- Dwutlenek węgla ciekły (ONECON) i stały (COOLANT<sup>®</sup>),



- NOx<sup>®</sup> ( AdBlue),
- PULNOX (Roztwory mocznika),
- LIKAM<sup>®</sup> (woda amoniakalna).

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A.

- produkcja i sprzedaż nawozów,
- produkcja i sprzedaż produktów chemii technicznej i chemii spożywczej,
- 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 nawozów mineralnych,
- produkcja i sprzedaż produktów chemicznych,
- usługi przeładunkowe i magazynowania dla towarów sypkich i płynnych z wykorzystaniem posiadanych terminali i nabrzeży do obsługi statków,
- wynajem nieruchomości,
- świadczenie usług laboratoryjnych.

PROZAP Sp. z o.o.

- projektowanie budowlane, urbanistyczne i technologiczne,
- wykonywanie 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 chmielowych,
- sprzedaż ekstraktów roślinnych i chmielowych,
- usługowy przerób chmielu,
- usługi laboratoryjne,
- wynajem powierzchni magazynowych,
- usługowy przerób innych materiałów roślin.

„AGROCHEM Puławy” Sp. z o.o.

- handel nawozami mineralnymi oraz środkami ochrony roślin,
- handel zbożami paszowymi i konsumpcyjnymi,
- handel kwalifikowanymi nasionami zbóż,
- produkcja i sprzedaż mieszanek nawozowych – blendingów,
- produkcja nawozów płynnych na bazie RSM,
- usługi przeładunku, magazynowania i spedycji nawozów azotowych sypkich i płynnych,
- produkcja i sprzedaż nawozów dolistnych i inhibitorów.

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,
- 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.

#### **4. Projekty inwestycyjne realizowane w Spółce w roku obrotowym 2023.**

W 2023 roku Grupa Kapitałowa Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie 462 mln złotych (486 mln złotych bez korekt i wyłączeń konsolidacyjnych), w tym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 435 mln złotych. Realizowane projekty dotyczyły przede wszystkim kontynuacji budowy nowych instalacji, poprawy efektywności instalacji istniejących oraz dostosowania do przepisów ochrony środowiska. Prowadzono również przedsięwzięcia modernizacyjne i odtworzeniowe, mające na celu wymianę i modernizację urządzeń decydujących o poprawie jakości produkowanych wyrobów, poprawie pewności ruchu instalacji produkcji.

W raportowanym okresie największe nakłady poniesiono na projekty:

- „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”;
- „Dostosowanie Instalacji Odsiarczania Spalin (IOS) do konkluzji BAT”;
- „Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego”;
- „Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji Nox”.

#### **5. Badania i rozwój**

W 2023 roku w Grupie Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowano projekty, w postaci prac badawczych, prac rozwojowych i doktoratów wdrożeniowych. Są to projekty ukierunkowane na efektywniejsze nawożenie azotowe – mniejsze dawki,

skuteczniejsze wykorzystane, możliwość ograniczenia ilości aplikacji i dużo mniejsze straty, zastosowanie innowacyjnych rozwiązań wpływających w dużym stopniu na ochronę środowiska – mniej azotanów w wodach gruntowych, mniejsza emisja N w formie gazowej, zapobieganie zakwaszeniu gleb, wspomaganie rozwoju i odporności roślin, poprawa żyzności gleby, przykładowo:

- Przyjazne dla środowiska nawozy o spowolnionym uwalnianiu składników;
- Nawozy azotowe granulowane na bazie azotanu amonu z inhibitorem nityfikacji;
- Ocena rolniczej efektywności łącznego stosowania RSM z kwasami humusowymi (Tohumus) w uprawie roślin rolniczych;
- Modyfikowanie mocznika przez wprowadzenie inhibitorów ureazy do wnętrza granul nawozu i porównanie efektywności redukcji emisji amoniaku z alternatywnymi metodami aplikacji inhibitorów;
- Wspomaganie rozwoju i odporności roślin przy zastosowaniu nawozów płynnych wzbogaconych o związki bioaktywne.

W 2023 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. realizowano szereg projektów, w tym projekty z dofinansowaniem zewnętrznym, które realizowane są przy udziale jednostek badawczych, w konsorcjach.

Ponadto, Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jest jednym z założycieli Lubelskiego Klastra Wodorowego oraz Lubelskiego Klastra Gospodarki Obiegu Zamkniętego. W przypadku Lubelskiego Klastra Wodorowego Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. została jego koordynatorem.

## **6. 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 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.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia to sprawozdanie co do zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

### **Rozdział IV**

#### **Ocena wniosku Zarządu co do pokrycia straty za rok obrotowy 2023**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu co do pokrycia straty za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku w kwocie: 602.715.247,63 zł (słownie: sześćset dwa miliony siedemset piętnaście tysięcy dwieście czterdzieści siedem złotych sześćdziesiąt trzy grosze) z kapitału zapasowego.

## **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. za rok obrotowy 2023 w sposób przejrzysty przedstawiają sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., a także są kompletne w rozumieniu art. 49 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, 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 2023 roku – 31 grudnia 2023 roku co do zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

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 2023 roku – 31 grudnia 2023 roku co do zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza dostrzega wagę działalności sponsoringowej i charytatywnej w budowaniu pozytywnej reputacji marki Grupa Azoty Puławy. Jednak w ocenie Rady ww. działalności nie można prowadzić w oderwaniu od sytuacji finansowej. W 2023 roku Spółka stanęła przed bezprecedensową sytuacją, w której kolejne kwartały przynosiły ujemne wyniki finansowe, a za cały rok 2023 zanotowano rekordową stratę netto. Co więcej, straty te były generowane już od drugiej połowy 2022 roku. Dlatego należy krytycznie ocenić kontynuowanie ww. działalności w tak szerokim zakresie i kierowanie środków często daleko poza Puławy i powiat puławski. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, obszar związany z działalnością sponsoringową Spółki jest przedmiotem pogłębionej analizy i kontroli

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu ze stosowania dobrych praktyk wydanych na podstawie art. 7 ust. 3 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

**Rada Nadzorcza, na podstawie dokonanej powyżej oceny, wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie niżej wymienionych sprawozdań za 2023 rok:**

- 1. Sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku - 31 grudnia 2023 roku,**
- 2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku - 31 grudnia 2023 roku.**
- 3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2023 roku - 31 grudnia 2023 roku.**

**Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o uwzględnienie propozycji Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2023.**

**Podpisy członków Rady Nadzorczej:**

Cezary Możejki - Przewodniczący Rady Nadzorczej .....

Agnieszka Kania - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej .....

Agnieszka Kowalik- Sekretarz Rady Nadzorczej .....

Dariusz Bednorz - Członek Rady Nadzorczej .....

Piotr Śliwa - Członek Rady Nadzorczej .....

*Na oryginale właściwe podpisy*