



Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

Opinia i Raport

Niezależnego Biegłego Rewidenta

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2016 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa, Polska
Tel. +48 (22) 528 11 00
Faks +48 (22) 528 10 09
kpmg@kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. z siedzibą w Policach, ul. Kuźnicka 1 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe nie zawierały istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.



Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską; oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Uzupełniające objaśnienia

Nie zgłaszając zastrzeżeń zwracamy uwagę na informacje przedstawione w punkcie 1.1 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. datowane 20 marca 2017 r., decyzją Zarządu jednostki dominującej, zostało zastąpione skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym datowanym 26 kwietnia 2017 r., z uwagi na korektę rozliczenia nabycia akcji jednostki zależnej African Investment Group S.A. W związku z powyższym niniejsza opinia unieważnia opinię datowaną 20 marca 2017 r. dotyczącą skonsolidowanego sprawozdania finansowego datowanego tego dnia.

Dane porównawcze

Nie zgłaszając zastrzeżeń zwracamy uwagę na informacje przedstawione w punkcie 2.3.2 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym przedstawiono korekty do danych porównawczych wykazanych w tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku i za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz na dzień 1 stycznia 2015 roku. W ramach przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykonaliśmy procedury badania w odniesieniu do przedstawionej nam przez Grupę Kapitałową dokumentacji, stanowiącej podstawę dokonanych korekt, która nie była nam znana w trakcie badania za 2014 r. oraz badania za 2015 r., a która zawierała informacje odnoszące się do warunków i okoliczności, jakie istniały na dzień nabycia jednostki zależnej i była dostępna w momencie ostatecznego rozliczenia nabycia jednostki zależnej, zaprezentowanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.



Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014, poz. 133 z późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”) stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu i są one zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia stwierdzamy, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., zawiera informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, j oraz k rozporządzenia. Ponadto stwierdzamy, że informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c, d, e, f, h oraz i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami; oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.
Nr ewidencyjny 458
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



Monika Bartoszewicz
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 10268
Partner, Pełnomocnik

26 kwietnia 2017 r.



Grupa Kapitałowa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

Raport z badania skonsolidowanego

sprawozdania finansowego

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2016 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	6
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Zasady rachunkowości	9
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Metoda konsolidacji	9
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	9
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	9
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Kuźnicka 1
72-010 Police

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Szczecin Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	29 maja 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 00000 15501
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	750.000.000 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodził:

- Pan dr Wojciech Piotr Wardacki – Prezes Zarządu,
- Pan dr Włodzimierz Zasadzki – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Tomasz Grzegorz Panas – Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

-Uchwałą nr 201/VI/16 z dnia 7 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Pana Krzysztofa Jałosińskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu,

-Uchwałą nr 202/VI/16 z dnia 7 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Pana Wojciecha Narucia pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu,

-Uchwałą nr 203/VI/16 z dnia 7 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Panią Annę Podolak pełniącą funkcję Wiceprezesa Zarządu,

-Uchwałą nr 206/VI/16 z dnia 7 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Wojciecha Wardackiego na stanowisko Prezesa Zarządu,

-Uchwałą nr 207/VI/16 z dnia 7 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Tomasza Grzegorza Panasa na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,

- Uchwałą nr 208/VI/16 z dnia 07 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Panią Annę Zarzycką-Rzepecką na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

- Uchwałą nr 232/VI/16 z dnia 27 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Panią Annę Zarzycką-Rzepecką pełniącą stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

- Uchwałą nr 233/VI/16 z dnia 27 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Artura Rzempałę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,

-Uchwałą nr 6/VII/16 z dnia 15 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Pana Artura Rzempałę pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu,

- Uchwałą nr 7/VII/16 z dnia 15 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Włodzimierza Zasadzkiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,

-Uchwałą nr 34/VII/16 z dnia 14 listopada 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Pana Rafała Kuźmiczonka pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu.

-Uchwałą nr 56/VII/17 z dnia 3 marca 2017 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Panią Annę Tarocińską na stanowisko Członka Zarządu.

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: Monika Bartoszewicz
Numer w rejestrze: 10268

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30 czerwca 2016 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 18 lipca 2016 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 23 czerwca 2015 r. , zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 1 kwietnia 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów

Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 28 listopada do 2 grudnia 2016 r., od 23 do 27 stycznia 2017 r, od 30 stycznia do 3 lutego 2017 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu z badania, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o sporządzeniu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz oraz niezajściwieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej 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 wymogi niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. („kodeks IESBA”), a także wymogi bezstronności i niezależności określone w 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 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych regulacji oraz kodeksu IESBA.

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016 zł '000	% aktywów	31.12.2015* zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1.293.039	62,8	1.059.376	55,7
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6.787	0,3	6.278	0,3
Wartości niematerialne	97.827	4,7	76.008	4,0
Nieruchomości inwestycyjne	5.323	0,3	5.064	0,3
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	28.069	1,4	27.014	1,4
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	391	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49.460	2,4	64.936	3,4
Pozostałe należności	3.388	0,2	3.912	0,2
Aktywa trwałe razem	1.483.893	72,0	1.242.979	65,4
Aktywa obrotowe				
Zapasy	234.967	11,4	301.017	15,8
Prawa majątkowe	37.993	1,8	36.965	1,9
Pozostałe aktywa finansowe	10.812	0,5	9.687	0,5
Pochodne instrumenty finansowe	2.189	0,1	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	194.367	9,4	215.661	11,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95.614	4,6	95.135	5,0
Aktywa obrotowe razem	575.942	28,0	658.465	34,6
SUMA AKTYWÓW	2.059.835	100,0	1.901.444	100,0
PASYWA				
	31.12.2016 zł '000	% pasywów	31.12.2015* zł '000	% pasywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	750.000	36,4	750.000	39,5
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	(2.387)	0,1	(1.815)	0,1
Zyski zatrzymane w tym zysk netto bieżącego okresu	348.041	16,9	262.888	13,8
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	1.095.654	53,2	1.011.073	53,2
Kapitał udziałowców nieprawujących kontroli	(21.540)	1,0	(7.839)	0,4
Kapitał własny razem	1.074.114	52,2	1.003.234	52,8
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek	290.562	14,1	208.313	11,0
Pozostałe zobowiązania finansowe	4.816	0,4	6.256	0,6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	65.378	3,2	64.257	3,5
Dotacje	17.706	0,9	19.295	1,1
Rezerwy	42.412	2,1	46.972	2,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	250	0,1	175	0,1
Zobowiązania długoterminowe razem	421.124	20,4	345.268	18,1
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek	74.913	3,7	92.259	4,9
Pozostałe zobowiązania finansowe	1.840	0,2	2.278	0,2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9.409	0,9	7.086	0,7
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9.956	0,6	3.186	0,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	457.167	22,3	445.800	23,5
Rezerwy	9.832	0,5	831	0,1
Dotacje	1.480	0,1	1.502	0,2
Zobowiązania krótkoterminowe razem	564.597	27,4	552.942	29,1
Zobowiązania razem	985.721	47,8	898.210	47,2
SUMA PASYWÓW	2.059.835	100,0	1.901.444	100,0

* przekształcone



Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
 Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2015 - 31.12.2015* zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	2.416.984	100,0	2.741.040	100,0
Koszt własny sprzedaży	(1.997.325)	82,6	(2.252.587)	82,2
Zysk brutto ze sprzedaży	419.659	17,4	488.453	17,8
Pozostałe przychody operacyjne	14.777	0,6	12.442	0,5
Koszty sprzedaży	(116.092)	4,8	(97.560)	3,6
Koszty ogólnego zarządu	(180.687)	7,5	(184.668)	6,7
Pozostałe koszty operacyjne	(38.357)	1,6	(19.727)	0,7
Zysk na działalności operacyjnej	99.300	4,1	198.940	7,3
Przychody finansowe	2.730	0,1	1.800	0,1
Koszty finansowe	(17.301)	0,7	(18.496)	0,7
Koszty finansowe netto	(14.571)	0,6	(16.696)	0,6
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	11.863	0,5	10.816	0,4
Zysk przed opodatkowaniem	96.592	4,0	193.060	7,0
Podatek dochodowy	(26.883)	1,1	(41.900)	1,5
Zysk netto za rok obrotowy	69.709	2,9	151.160	5,5

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	(3.320)	0,1	(1.184)	0,0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	607	0,0	208	0,0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podopieczonych	(1.108)	0,0	(339)	0,0
Suma innych całkowitych dochodów	(3.821)	0,2	(1.315)	0,0
Zyski i starty oraz inne całkowite dochody ogółem	65.888	2,7	149.845	5,5

Zysk netto przypadający na:

Właścicieli jednostki dominującej	87.874	158.455
Udziały niekontrolujące	(18.165)	(7.295)

Zyski i starty oraz inne całkowite dochody ogółem przypadające na:

Właścicieli jednostki dominującej	84.546	157.217
Udziały niekontrolujące	(18.658)	(7.372)

Zysk netto przypadający na jedną akcję

Podstawowy (zł)	1,17	2,11
Rozwodniony (zł)	1,17	2,11

*przekształcone

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016	2015*
1. Rentowność sprzedaży netto		
<u>zysk netto x 100%</u> przychody ze sprzedaży	2,9%	5,5%
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>zysk netto x 100%</u> kapitał własny - zysk netto	6,9%	17,7%
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	26 dni	26 dni
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	47,9%	47,2%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,2

*przekształcone

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- 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. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327 z późniejszymi zmianami).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocy 2.8 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocy 2.13.3. informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.
Nr ewidencyjny 458
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Monika Bartoszewicz
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 10268
Partner, Pełnomocnik

26 kwietnia 2017 r.