

**Ocena sytuacji spółki
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.
w roku obrotowym 2019**

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przedkłada ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz compliance, sporządzoną na podstawie całorocznej pracy Rady Nadzorczej.

Grupa Kapitałowa Puławy niezmiennie od wielu lat utrzymuje silną pozycję lidera polskiego producenta i dostawcy nawozów na rynek krajowy jak też zagraniczny. Jest jedynym w Polsce producentem melaminy oraz posiada dwudziestoletnie doświadczenie w produkcji nadtlenku wodoru, jak też systematycznie zwiększa sprzedaż i potencjał wytwórczy w obszarze RedNOx®.

Rok 2019 był rokiem stawiającym wiele wyzwań pod względem warunków prowadzenia biznesu – zwłaszcza nawozowego. Istotnym elementem mającym bezpośredni wpływ na wyniki finansowe były ceny surowców energetycznych, w tym cena gazu ziemnego, która to w pozytywny sposób wpłynęła na efektywność kosztową.

Na szczególną uwagę zasługuje fakt, że przychód jaki osiągnęła Grupa Kapitałowa PUŁAWY w 2019 roku utrzymał się na porównywalnym poziomie w stosunku do roku poprzedzającego, natomiast skonsolidowana EBITDA w prezentowanym okresie jest wyższa o 128,3 % i wynosi 618 mln zł, zaś zysk netto wyniósł 301 mln zł wobec 55 mln zł w roku 2018.

W 2019 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie blisko 470 mln zł, a do najważniejszych realizowanych projektów inwestycyjnych należały:

- budowa wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej,
- modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego,

- rozbudowa produkcji dwutlenku węgla na cele spożywcze, sprzedawanego pod marką ONECON. Koszt tej inwestycji wyniósł ponad 35 mln zł.
- modernizacja kotła parowego nr 2 w celu redukcji emisji NOx.
- budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe, będącego największą inwestycją energetyczną w regionie lubelskim oraz w całej Grupie Azoty z szacowanym budżetem na ponad 1,2 mld zł. Jego moc wytwórcza to 100 MW energii elektrycznej i 300 MW energii cieplnej. Inwestycja ta ma zapewnić Spółce ciągłość dostaw energii cieplnej i energii elektrycznej dla instalacji chemicznych.

W 2019 roku prace rozwojowe i badawcze stanowiły w znacznej mierze kontynuację oraz rozwinięcie prac prowadzonych w okresach poprzednich. Kontynuowano m.in. zadania w ramach programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój pt. „Zielona technologia produkcji kwasu bursztynowego z surowców odnawialnych i odpadowych”. Na terenie Grupy Azoty Puławy wybudowana została także instalacja półtechniczna ϵ -kaprolaktonu. Po wykonaniu prac remontowych i przyłączy technologicznych nastąpi rozruch instalacji i badanie optymalizacyjne tego produktu.

Drugim z kierunków działalności w zakresie rozwoju Spółki było pozyskanie dofinansowań dla nowych projektów, gdzie na szczególne wyróżnienie zasługuje projekt pn. „Wzmocnienie potencjału Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w zakresie prowadzenia działalności B+R+I” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój. W związku z dopełnieniem przez Spółkę wszystkich wymogów proceduralnych rozpoczęto proces projektowania Centrum Badawczo Rozwojowego ukierunkowanego na prace z zakresu nowych nawozów i biotechnologii. Spółka otrzymała również dofinansowanie do projektu realizowanego wspólnie z Grupą Azoty „Police” pn. „Opracowanie technologii wytwarzania nowego typu nawozów płynnych w oparciu o surowce fosforonośne pochodzenia osadowego”.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przywiązuje istotną wagę do kwestii środowiska naturalnego, bezpieczeństwa pracy i prowadzi działania mające na celu ograniczenie uciążliwości działalności produkcyjnej. Równocześnie Grupa rozszerza zakres oferty i potencjału wytwórczego produktów dedykowanych dla procesów ochrony środowiska, a także koncentruje procesy badawcze na obszarze „zielonej chemii” (biotechnologie, bioprocessy, wyroby biodegradowalne).

Spółka pomimo wielu trudności jakie napotkała w 2019 roku może pochwalić się bardzo dobrymi wynikami finansowymi, dzięki czemu sytuacja spółki jest stabilna. Dobre wyniki finansowe jak również nowe inwestycje pozwalają patrzeć z optymizmem na przyszłość Spółki, pomimo zapowiadanego spowolnienia gospodarczego spowodowanego aktualną sytuacją związaną z pandemią koronawirusa SARS-Cov-2.

Ocena systemów audytu wewnętrznego i kontroli, zarządzania ryzykiem, compliance.

Audyt wewnętrzny i kontrola

System kontroli wewnętrznej w Grupie Azoty Zakładach Azotowych „Puławy” S.A. składa się z dwóch, wzajemnie przenikających się mechanizmów:

- kontroli funkcjonalnej wykonywanej w sposób systematyczny i ciągły, przez wszystkich pracowników Spółki w ramach powierzonych im obowiązków i przyznaných uprawnień, w tym kontroli funkcjonalnej następczej, której dokonują kierownicy jednostek i komórek organizacyjnych,
- kontroli instytucjonalnej wykonywanej przez wyspecjalizowane komórki organizacyjne, w tym Dział Audytu Wewnętrznego i Kontroli, który swoim działaniem obejmuje wszystkie obszary działalności, czynności operacyjne i procesy.

Istotnym elementem systemu kontroli wewnętrznej, funkcjonującym w Spółce, jest zbiór wewnętrznych aktów normatywnych (procedur, zarządzeń, poleceń, regulaminów, instrukcji), które poprzez opisane w nich mechanizmy i środki kontroli mają zapewnić prawidłowe funkcjonowanie Spółki i ograniczyć możliwość wystąpienia ryzyk.

Dział Audytu Wewnętrznego i Kontroli, podlegający bezpośrednio Zarządowi, bada i dokonuje, w sposób niezależny i obiektywny, oceny: procesów, systemów oraz procedur funkcjonujących w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Spółki i spółkach zależnych.

Celem działań audytowych, realizowanych w oparciu o przyjęty przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki Plan audytów jest dostarczenie racjonalnego zapewnienia o realizacji celów Spółki, oraz wskazanie obszarów które wymagają podjęcia działań usprawniających.

Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako stały organ nadzoru, pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej, który przyczynia się do skutecznej realizacji założonych celów i minimalizuje wpływ niekorzystnych zdarzeń na działalność Spółki.

Zarządzanie ryzykiem

W Spółce opracowano i wdrożono Politykę i Instrukcję, które wyznaczają cele i określają zasady działania w procesie Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym (ZRK). Funkcjonujący system ZRK oparty jest o rozwiązania korporacyjne obowiązujące w Grupie Azoty. W ramach realizowanych działań opracowany został Rejestr ryzyk, Lista ryzyk kluczowych oraz Mapa ryzyk, które podlegają okresowej weryfikacji. Zidentyfikowane ryzyka są zarządzane zgodnie z obowiązującym w Spółce i Grupie Azoty modelem ZRK. Koordynacją przepływu informacji w procesie zajmuje się dedykowana komórka organizacyjna. Lista ryzyk kluczowych podlega

okresowej weryfikacji, a zweryfikowany materiał przedkładany jest do przyjęcia przez Zarząd. Po uzyskaniu pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu Lista ryzyk kluczowych przedkładana jest do akceptacji przez Radę Nadzorczą Spółki.

Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., jako stały organ nadzoru, pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce system zarządzania ryzykiem, który przyczynia się do skutecznej realizacji założonych celów i minimalizuje wpływ niekorzystnych zdarzeń na działalność Spółki.

Compliance

W 2019 roku Spółka rozpoczęła wdrażanie procesu zarządzania zgodnością (compliance), przyjmując następujące dokumenty:

- „Politykę zgłaszania nieprawidłowości”,
- „Politykę przeciwdziałania konfliktom interesów”,
- „Politykę prezentową”,
- „Kodeks antykorupcyjny”,
- „Kodeks postępowania dla Partnerów biznesowych”.

Spółka umożliwia interesariuszom wewnętrznym i zewnętrznym zgłaszanie zidentyfikowanych nieprawidłowości w ramach obowiązującej polityki zgłaszania nieprawidłowości. W celu ograniczenia wystąpienia ryzyka korupcji, Spółka sukcesywnie wprowadza do stosowania klauzule antykorupcyjne w umowach zawieranych z kontrahentami.

W kolejnych okresach Spółka planuje wdrożenie nowych regulacji, m.in. programu i procedury zarządzania zgodnością, które będą kompleksowo normowały funkcje i zadania w procesie zarządzania zgodnością.

Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., jako stały organ nadzoru, pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce system zarządzania zgodnością, który przyczynia się do skutecznej realizacji założonych celów i minimalizuje wpływ niekorzystnych zdarzeń na działalność Spółki.