

**GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY”
SPÓŁKA AKCYJNA**

z siedzibą w Puławach, Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego

SPRAWOZDANIE

**Rady Nadzorczej z wyników oceny:
jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013/ 2014
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki
oraz
wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty**

Puławy, kwiecień 2015 rok

SPIS TREŚCI

I. Wstęp	3
II. Analiza i ocena jednostkowego sprawozdania finansowego	6
1. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	6
2. Zestawienie analitycznych sprawozdań z całkowitych dochodów	7
3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
4. Analiza zmian w kapitale własnym	8
III. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki	8
1. Działalność organów statutowych	8
2. Wybrane wskaźniki finansowe	10
3. Pracownicy	10
4. Działalność gospodarcza Spółki	11
IV. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto	13
V. Podsumowanie	13

I. WSTĘP

Sprawozdanie, obejmujące okres sprawozdawczy obejmujący 18 m-cy kończący się 31 grudnia 2014 roku, sporządzone zostało w związku z przepisami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza opracowała na podstawie:

- ◆ Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 01.07.2013 r. – 31.12.2014 r.,
- ◆ Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres 01.07.2013 r. – 31.12.2014 r.,
- ◆ wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za okres 01.07.2013 r. – 31.12.2014 r.,
- ◆ wyjaśnień członków Zarządu złożonych w dniu 13 kwietnia 2015 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
- ◆ Opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta – firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. oraz dodatkowych wyjaśnieniach audytora podczas spotkania z Radą Nadzorczą w dniu 13 kwietnia 2015 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

Spółka zmieniła rok obrotowy w celu ujednoczenia go z Grupa Azoty S.A. Omawiany rok obrotowy rozpoczął się 1 lipca 2013 r., a zakończył się 31 grudnia 2014 r. W konsekwencji roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres 18 miesięcy.

W sprawozdaniu prezentowany jest okres od 1 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz okres od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.. Ze względu na zróżnicowaną długość obu okresów, dane prezentowane z okres poprzedniego roku obrotowego nie są porównywalne.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała te same zasady rachunkowości, z uwzględnieniem zmian wprowadzonych w roku obrotowym 2013/2014, szczegółowo opisanych w sprawozdaniu. Zmiany dotyczyły: prezentacji w sprawozdaniu praw do emisji oraz prezentacji zobowiązań wobec pracowników z tytułu premii regulaminowej. W związku z tą zmianą dane w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zostały odpowiednio skorygowane.

W wykonaniu obowiązków w zakresie nadzoru, wynikających z art. 382 § 3 KSH oraz § 33 ust 1 pkt 6), 7) i 8) 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 29.11.2013 r. Uchwałą nr 4 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2013r., złożone w Sądzie Rejonowym w Lublinie (KRS) w dniu 06 grudnia 2013 r. oraz w Lubelskim Urzędzie Skarbowym w dniu 04 grudnia 2013 r.
2. prowadzenia w roku obrotowym ksiąg rachunkowych Spółki zgodnie z postanowieniami:
 - Międzynarodowych Standardów Rachunkowości
 - Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 - związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie w nich nieuregulowanym, na podstawie przepisów ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.),
3. zachowania – przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres obrachunkowy - wymogów i zasad wynikających z przepisów MSR, MSSF oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
4. sporządzenia przez Zarząd – w obowiązującym terminie – dokumentów wchodzących w skład Sprawozdania finansowego:
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.07.2013 r. do 31.12.2014r., wykazujące zysk netto w wysokości 263.565.554,83 zł,
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3.382.465.270,01 zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.07.2013 r. do 31.12.2014 r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 62.008.330,18 zł
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.07.2013 r. do 30.06.2014 r., wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 158.126.987,77 zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,
5. zatrudnienia firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia badania ksiąg rachunkowych i dokumentacji finansowej za rok obrotowy 1.07.2013 r. – 31.12.2014 r. oraz jednostkowego i skonsolidowanego 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 opinii biegłego rewidenta wraz z jego raportem uzupełniającym z badania jednostkowego sprawozdania finansowego, stwierdzającego, że badany dokument:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. na dzień 31.12.2014r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy trwający od 1.07.2013r. do 31.12.2014 r.,
 - sporządzony został zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodny z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki;
 -

Audyt, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z działalności Spółki stwierdził, że zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że zarówno sprawozdanie finansowe, jak i sprawozdanie z działalności Spółki, zostały sporządzone zgodnie z procedurą i harmonogramem sporządzania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2013/2014.

Nad całością procesu sporządzania sprawozdań Spółki czuwał wyłoniony przez Radę Komitet Audytu.

- II. Ustalenia zawarte w opinii i raporcie biegłego rewidenta, tj. firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. są zbieżne z wynikami analiz i ocen dokonanych przez RN w zakresie bieżącego monitorowania osiągniętych przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wyników: zysku, płynności finansowej, sytuacji płatniczej.

W związku z powyższym, na podstawie analizy w/wymienionych w pkt. 4 dokumentów, opinii i raportu biegłego rewidenta oraz informacji udzielonych przez Zarząd i biegłego rewidenta, RN stwierdza co następuje:

II. ANALIZA I OCENA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres 01.07.2013 – 31.12.2014

Zdaniem podmiotu badającego sprawozdanie finansowe – firmy KPMG Audyt Sp. z o.o., jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.2014r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.07.2013 r. do 31.12.2014 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Po zapoznaniu się z jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz biorąc po uwagę powyższe, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.07.2013 r. do 31.12.2014r.; sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Jest ono zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie finansowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za rok 2013/2014 obejmuje:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.07.2013r. do 31.12.2014r., wykazujące zysk netto w wysokości 263.565.554,83 zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3.382.465.270,01 zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.07.2013r. do 31.12.2014r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 62.008.330,18 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.07.2013r. do 31.12.2014r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 158.126.987,77 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	j.m.	2012/2013 (przekształcone)	2013/2014 (18 m-cy)
Suma bilansowa	zł	3.242.304.046,22	3.382.465.270,01
Aktywa trwałe (długoterminowe)	zł	1.903.633.351,77	2.101.931.525,75
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	zł	1.338.670.694,45	1.280.533.744,26
Kapitał własny	zł	2.589.918.929,74	2.651.927.259,92
Zobowiązania długoterminowe	zł	158.068.221,46	185.100.037,79
Zobowiązania krótkoterminowe	zł	494.316.895,02	545.437.972,30
Stan zobowiązań ogółem	zł	652.385.116,48	730.538.010,09

Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki jest stabilna. Struktura majątkowo-kapitałowa kształtowana jest na bezpiecznym poziomie, co wpływa na utrzymywanie płynności finansowej. Struktura majątku dostosowana jest do charakteru i zakresu prowadzonej działalności. Rok obrotowy był historyczny pod względem osiągniętych wyników.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Spółki, nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanych na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania (ewentualnie istotnego ograniczenia) dotychczasowej działalności.

2. Zestawienie analitycznych sprawozdań z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	2013/2014 (18 m-cy) w tys. zł		2012/2013 w tys. zł	
	wartość	% przychodów ze sprzedaży	wartość	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży produktów	4 809 276,4	94,8	3 387 577,8	91,9
Przychody ze sprzed. tow i materiałów	263 258,2	5,2	296 956,5	8,1
Przychody ze sprzedaży	5 072 534,6	100,0	3 684 534,3	100,0
Koszt wytw. sprzedanych produktów	(3 949 912,6)	(77,9)	(2 582 033,1)	(70,0)
Wartość sprzedanych towarów i mater.	(254 123,1)	(5,0)	(293 170,6)	(8,0)
Koszt własny sprzedaży	(4.204.035,7)	(82,9)	(2 875 203,7)	(78,0)
Zysk brutto ze sprzedaży	868 498,9	17,1	809 330,6	22,0
Koszty sprzedaży	(354 152,0)	(7,0)	(236 430,0)	(6,4)
Koszty ogólnego zarządu	(226 073,7)	(4,4)	(159 033,7)	(4,3)
Pozostałe przychody operacyjne	20 744,5	0,5	16 623,6	0,5
Pozostałe koszty operacyjne	(19 420,8)	(0,4)	(7 926,7)	(0,2)
Przychody i koszty finansowe netto	17 922,2	0,4	31 558,8	0,9
- w tym koszty finansowe	(6 770, 6)	(0,1)	(5 583,4)	(0,2)
Zysk brutto z działaln. kont.	307 519,1	6,1	454 122,6	12,3
Podatek dochodowy	(43 005,5)	(0,9)	(67 256,1)	(1,8)
Zysk netto z działaln. kontynuowanej	264 513,6	5,2	386 866,5	10,5
Wynik na działalności zaniechanej	(948,1)	(0,0)	5 176,6	0,1
Zysk netto za okres	263 565,5	5,2	392 043,1	10,6

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje ogólną zmianę środków pieniężnych w wysokości

- 158.126.987,77 zł, na którą złożyły się:

- Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej: 465.785.612,51 zł
- Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej: - 446.529.901,51 zł
- Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej: - 177.382.698,77 zł

4. Analiza zmian w kapitale własnym

Wartość kapitału własnego wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi **2.651.927.259,92 zł**

Zmiany w stanie kapitałów własnych:

- kapitał własny na koniec poprzedniego roku obrotowego	2.589.918.929,74zł
- łączne całkowite dochody za rok obrotowy 2013/2014	260.422.030,18zł
- wypłata dywidendy	- 198.413.700,00zł
- kapitał własny na koniec roku obrotowego	2.651.927.259,92zł

III. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” S.A. (wybrane elementy)

1. Działalność organów statutowych

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 zł każda.

Struktura akcjonariatu na koniec okresu sprawozdawczego – 31 grudnia 2014 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 2013/2014 nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W okresie sprawozdawczym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie nabywała akcji własnych. Na dzień 30 czerwca 2013 r. żaden z podmiotów zależnych i stowarzyszonych Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie był w posiadaniu akcji Spółki.

Rada Nadzorcza

Szczegółowe informacje dotyczące działalności Rady przedstawione są w Sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2013/2014.

Zarząd

Skład osobowy Zarządu na dzień 1 lipca 2013r.:

Wiceprezes Zarządu - Marian Rybak
Członkowie Zarządu - Marek Kapłucha
- Wojciech Kozak
- Zenon Pokojski

W dniu 8 lipca 2013 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Mariana Rybaka na funkcję Prezesa Zarządu Spółki, natomiast Panów Wojciecha Kozaka i Zenona Pokojskiego na funkcje Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 19 lipca 2013 r. Pan Marek Kapłucha złożył rezygnację z pełnionej funkcji, w związku z powołaniem na stanowisko Członka Zarządu spółki Grupa Azoty S.A.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2014r.:

Prezes Zarządu - Marian Rybak
Wiceprezes Zarządu - Wojciech Kozak
Wiceprezes Zarządu - Zenon Pokojski

Organizacja – Grupa kapitałowa

Począwszy od 19 stycznia 2013 r. Grupa Kapitałowa Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., t.j. Jednostka Dominująca wraz z podmiotami powiązanimi wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. obejmuje 12 podmiotów prawa handlowego, tj. jednostkę dominującą oraz 10 podmiotów zależnych, w których ta jednostka posiada więcej niż 50% kapitału zakładowego oraz spółkę UNIBALTIC AGRO sp. z o.o. w 100% zależna od „AGROCHEM PUŁAWY” Sp. z o.o.

Skład grupy kapitałowej:

- **jednostka dominująca** - Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.
- **podmioty zależne:**
 - Elektrownia Puławy Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach (udział w k. z. 100%)
 - Medical Sp. z o.o. (udział w k.z. 91,41%, udział głosów na ZW 93,15%)
 - Prozap Sp. z o.o. (udział w k.z.84,69%, udział głosów na ZW 85,57%)
 - Remzap Sp. z o.o. (udział w k.z. 94,61%, udział głosów na ZW 95,74%)
 - Sto-zap Sp. z o.o. (udział w k.z. 96,15%, udział głosów na ZW 98,31%)
 - SCF Natural sp. z o.o. (udział w k.z. 99,99%)
 - Zakłady Azotowe Chorzów S.A. (udział w k.z. 85%)
 - GZNF „Fosfory” sp. z o.o. (udział w k.z. 98,43%)
 - „Agrochem” sp. z o.o. w Dobrym Mieście (udział w k.z. 100%)

- „Agrochem Puławy” sp. z o.o. (udział w k.z. 100%)
- UNIBALTIC AGRO Sp. z o.o. z siedziba w Szczecinie (100% udziałów)

Ponadto Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. są powiązane kapitałowo z następującymi Spółkami:

- Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (udział w k. z. 50%)
- CTL Kolzap Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach (udział w k. z. 49%)
- Navitrans Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (udział w k. z. 26,45%)
- Technochimserwis Zamknięta Spółka Akcyjna z siedzibą w Moskwie (udział w k. z. 25%).

Spółka za rok obrotowy 2013/2014 sporządzała sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej. Ocena tego sprawozdania stanowi odrębny dokument i zawiera m.in. szczegóły dotyczące zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym 2013/2014.

2. Wybrane wskaźniki finansowe:

Rodzaj wskaźnika	2013/2014	2012/2013	Dynamika
Płynność bieżąca	2,3	2,7	85,2%
Płynność szybka	1,6	2,0	80,0%
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,2	0,2	100%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,3	0,3	100%
Rentowność EBITDA	9,6%	14,4%	66,7%
Rentowność kapitału zaangażowanego ROCE	6,8%	15,4%	44,2%
Rentowność netto kapitału własnego ROE	6,6%	15,1%	43,7%

Konstrukcje wskaźników:

- *Płynność bieżąca = (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)*
- *Płynność szybka = (aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)*
- *Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (zobowiązania ogółem/aktywa ogółem)*
- *Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = (zobowiązania ogółem/kapitał własny)*
- *Rentowność EBITDA = (EBITDA/przychody netto ze sprzedaży)*
- *Rentowność kapitału zaangażowanego ROCE = [(12/18*EBIT)/aktywa razem pomniejszone o zobowiązania krótkoterminowe]*
- *Rentowność netto kapitału własnego ROE = [(12/18*wynik netto)/kapitał własny]*

3. Pracownicy

Po analizie danych zawartych w rozdziale 3.12 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, który swoim zakresem obejmuje politykę kadrową i płacową stwierdzono stan zatrudnienia na dzień 31.12.2014 r. w liczbie 3307 osoby, wobec 3285 pracowników zatrudnionych na koniec poprzedniego roku obrotowego, tj. 30.06.2013 r.

W roku obrotowym 2013/2014 zatrudniono 226 pracowników, a rozwiązano umowy o pracę z 196 osobami. Ponadto 39 pracowników na świadczenia rehabilitacyjne, urlop bezpłatny lub urlop wychowawczy, a 31 pracowników z tego typu świadczeń powróciło do pracy.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za pośrednictwem dwóch Agencji Pracy Tymczasowej zatrudniała 137 pracowników na stanowiskach związanych z sezonowością pracy. Współpraca z Agencjami Pracy Tymczasowej jest elastyczną formą zatrudnienia umożliwiającą obniżenie kosztów osobowych Spółki.

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. obowiązuje system wynagradzania określony w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy z dnia 22 marca 2006 r. wraz z późniejszymi zmianami. W Spółce obowiązuje też Regulamin Premiowania, stanowiący Załącznik Nr 3 do ZUZP, zgodnie z którym wysokość funduszu premiowego uzależniona jest od wysokości zysku netto wypracowanego przez Spółkę za dany kwartał roku obrotowego.

W sierpniu 2014 roku zostało podpisane Porozumienie – Umowa Społeczna, zawarte w dniu 30 lipca 2014 roku pomiędzy spółką Grupa Azoty S.A. z siedzibą w Tarnowie, spółką Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz wszystkimi działającymi w Spółce zakładowymi organizacjami związkowymi.

Ponadto od 1 grudnia 2014 roku w Spółce obowiązuje nowy Regulamin nagrody rocznej dla pracowników Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Przeciętne wynagrodzenie miesięczne brutto w roku obrotowym 2013/2014 wyniosło 5490 zł., w stosunku do 5107 zł. na koniec poprzedniego roku obrotowego.

W roku obrotowym 2012/2013 Zarząd podejmował również dodatkowe decyzje w sprawach wynagradzania i premiowania pracowników Spółki.

W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie wystąpiły zwolnienia grupowe.

Zmiany warunków płacy

Zarząd Spółki w dniu 21 października 2013 r. wydał Zarządzenie w sprawie ustalenia wskaźnika przyrostu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w roku obrotowym 2013/2014, zgodnie z którym roczny wskaźnik przyrostu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na rok obrotowy 2013/2014 trwający od 1 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2014 r. wynosi 3,0%.

Spory zbiorowe

W roku obrotowym 2013/2014 nie odnotowano sporów zbiorowych.

Działalność socjalna

Działalność socjalna finansowana jest z ZFŚS, z którego w roku obrotowym 2013/2014 na rzecz pracowników wypłacono świadczenia o wartości 19,8 mln zł.

4. Działalność gospodarcza Spółki

Wyniki Spółki i inne informacje przedstawione w Sprawozdaniu z działalności spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Podstawową 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:

Produkty nawozowe	Produkty nienawozowe
PULAN (Saeitra amonowa)	CAPROLACTAM™ (kaprolaktam ciekły i stały)
PULREA (Mocznik)	Melamina™
PULSAR (Siarczan amonu)	Nadtlenek wodoru
RSM i RSMS(Roztwór saetrzano-mocznikowy)	Ciekły dwutlenek węgla
	AdBlue
	PULNOX (Roztwory mocznika)
	COOLANT™ (Suchy lód)
	Likam (woda amoniakalna)
	Amoniak ciekły
	Kwas azotowy
	Wodór sprężony
	Energia elektryczna i ciepła

Ważniejsze projekty inwestycyjne realizowane w roku obrotowym 2013/2014:

- Stokaż amoniaku – zwiększenie zdolności magazynowych amoniaku
- Zakup i montaż turbosprężarki powietrza o wydajności 45 000 Nm³/h – poprawa efektywności produkcji amoniaku,
- Zakup i montaż linii do nadruku folii i worków – podwyższenie mocy produkcyjnych, spełnienie oczekiwań klientów oraz przepisów prawnych,
- Zakup i montaż linii do wytłaczania folii trójwarstwowej - podwyższenie zdolności produkcyjnej instalacji produkującej folię,
- Rozbudowa sieci sprzedaży RSM łącznie o 600 zbiorników o pojemności 25 m³ i 50 m³ – optymalizacja sprzedaży RSM w kraju, a w rezultacie możliwość dotarcia do większej liczby końcowych odbiorców (efekt sieci) z uwzględnieniem optymalnej logistyki.

Nowe instalacje:

- Produkcja stałych nawozów na bazie mocznika i siarczanu amonu: PULGRAN
- Produkcja płynnych nawozów na bazie mocznika i siarczanu amonu: RSM^(R)S, PULASKA^(R)

Inwestycje proekologiczne:

- Budowa instalacji odsiarczania spalin w zakładowej elektrociepłowni – obniżenie emisji tlenków siarki efektem dodatkowym zastosowanej technologii odsiarczania spalin jest produkt handlowy – siarczan amonu w ilości około 40 000 ton/rok,
- Budowa instalacji redukcji NO_x na dwóch kotłach zakładowej elektrociepłowni – obniżenie emisji tlenków azotu,
- Instalacja odwadniania osadu Biologicznej Oczyszczalni Ścieków – dostosowanie do norm dotyczących składowania odpadów z oczyszczalni.

Decyzje organów statutowych Spółki:

- Zarząd pozytywnie zatwierdził do realizacji/zaopiniował 59 projektów inwestycyjnych o łącznej wartości 488 mln zł oraz zakup 5 gotowych dóbr o łącznej wartości 8,2 mln zł.
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na nabycie aktywów trwałych w ramach 18 projektów inwestycyjnych o łącznej wartości 464,5 mln zł oraz zakupu 2 gotowych dóbr o łącznej wartości 6,5 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym. Informacje wynikające ze sprawozdania z działalności Spółki uwzględniają także odpowiednie postanowienia 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 (DzU nr 33, poz. 259).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia to sprawozdanie.

IV. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu do Walnego Zgromadzenia, przyjęty Uchwałą Zarządu Nr 140/2015 z dnia 7 kwietnia 2015 r. w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 01.07.2013 r. do 31.12.2014 r., w kwocie 263.565.554,83 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt trzy miliony pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt cztery złote osiemdziesiąt trzy grosze) oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w kwocie 17.392.000,00 zł (słownie: siedemnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych zero groszy), tj. łącznie kwoty 280.957.554,83 zł (słownie: dwieście osiemdziesiąt milionów dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt cztery złote osiemdziesiąt trzy grosze), polegającego na:

1/ wyłączeniu od podziału pomiędzy akcjonariuszy kwoty 146.579.104,83 zł (słownie: sto czterdzieści sześć milionów pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sto cztery złote osiemdziesiąt trzy grosze) i przeznaczeniu jej na:

a/ kapitał zapasowy, w kwocie 141.579.104,83 zł (słownie: sto czterdzieści jeden milionów pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sto cztery złote osiemdziesiąt trzy grosze),

b/ Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, w kwocie 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych)

2/ przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 134.378.450,00 zł (słownie: sto trzydzieści cztery miliony trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych).

V. PODSUMOWANIE

Rada Nadzorcza na podstawie dokonanej powyżej oceny:

- ◆ *Sprawozdania finansowego składającego się z:*
 - *sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.07.2013r. do 31.12.2014r., wykazujące zysk netto w wysokości 263.565.554,83 zł,*
 - *sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3.382.465.270,01 zł,*
 - *sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.07.2013r. do 31.12.2014r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 158.126.987,77 zł,*
-

- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31.12.2014r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 62.008.330,18 zł,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

- ◆ Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.07.2013r. do 31.12.2014r.
- ◆ Propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku netto,

biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Audytu, **pozytywnie oceniła pracę Zarządu w 2013/2014 roku i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o:**

1. **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.07.2013r. do 31.12.2014r.**
2. **Udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków: Marianowi Rybakowi za okres od 01.07.2013r. do 31.12.2014 r., Markowi Kapłucha za okres od 01.07.2013r. do 19.07.2013r., Zenonowi Pokojkiemu za okres od 01.07.2013r. do 31.12.2014r. oraz Wojciechowi Kozakowi za okres od 01.07.2013r. do 31.12.2014r.**
3. **Uwzględnienie propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku netto.**

Załącznik do niniejszego Sprawozdania stanowi Zwięzła ocena sytuacji Spółki, sporządzona zgodnie z wymogami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Puławy, dnia ~~13~~¹³ kwietnia 2015 r.

Członkowie Rady Nadzorczej:

1. Cezary Możejki - Przewodniczący RN
2. Jerzy Koziara - Wiceprzewodniczący RN
3. Jacek Wójtowicz – Sekretarz RN
4. Andrzej Bartuzi – Członek RN
5. Marek Kapłucha - Członek RN
6. Andrzej Skolmowski - Członek RN

Handwritten signatures of the six members of the Supervisory Board, each followed by a dotted line for a name.