

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 2012/ 2013

sprawozdania Zarządu z działalności Spółki

oraz

wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty

Puławy, październik 2013 rok

SPIS TREŚCI

I. Wstęp	3
II. Analiza i ocena jednostkowego sprawozdania finansowego	5
1. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej oraz wskaźników	6
2. Zestawienie analitycznych sprawozdań z całkowitych dochodów	7
3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
4. Analiza zmian w kapitale własnym	7
III. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki	8
1. Działalność organów statutowych	8
2. Pracownicy	10
3. Działalność gospodarcza Spółki	11
IV. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto	12
V. Podsumowanie	13

I. WSTĘP

Sprawozdanie sporządzone zostało w związku z przepisami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza opracowała na podstawie:

- ◆ Jednostkowego sprawozdania finansowego Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. za okres 01.07.2012r. – 30.06.2013r.,
- ◆ Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres 01.07.2012r. – 30.06.2013r.,
- ◆ wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za okres 01.07.2012r. – 30.06.2013r.,
- ◆ wyjaśnień członków Zarządu złożonych w dniu 28.08.2013 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
- ◆ Opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta – firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo – Księgowych Sp. z o.o. w Lublinie oraz dodatkowych wyjaśnieniach audytora podczas spotkania z Radą Nadzorczą w dniu 28.08.2013 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała te same zasady rachunkowości. W nocie dotyczącej wyników osiąganych przez poszczególne segmenty dokonano zmiany wyceny przepływów pieniężnych.

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 18.12.2012 r. Uchwałą nr 4 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2012r., złożone w Sądzie Rejonowym w Lublinie (KRS) w dniu 27 grudnia 2012 r. oraz w Lubelskim Urzędzie Skarbowym w dniu 19 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 nie uregulowanym, 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 01.07.2012 r. do 30.06.2013r., wykazujące zysk netto w wysokości 392.043.057,80 zł,
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3.212.251.080,39 zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.07.2012 r. do 30.06.2013 r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 212.362.057,80 zł
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.07.2012 r. do 30.06.2013 r., wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 4.534.340,87zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,
5. zatrudnienia firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo – Księgowych Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie do przeprowadzenia badania ksiąg rachunkowych i dokumentacji finansowej za rok obrotowy 1.07.2012 r. – 30.06.2013 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 30.06.2013r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy trwający od 1.07.2012r. do 30.06.2013 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;

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

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z procedurą i harmonogramem sporządzania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2012/2013.

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

- II. Ustalenia zawarte w opinii i raporcie biegłego rewidenta, tj. firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo – Księgowych Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie są zbieżne z wynikami analiz i ocen dokonanych przez RN w zakresie bieżącego monitorowania osiągniętych przez 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 01.07.2012 – 30.06.2013

Zdaniem podmiotu badającego sprawozdanie finansowe – firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo – Księgowych Sp. z o.o., sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 30.06.2013r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.07.2012r. do 30.06.2013r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi w przedmiotowych przepisach, o których mowa powyżej w punkcie I.3.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 30.06.2013r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.07.2012r. do 30.06.2013r.; 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 2012/2013 obejmuje:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.07.2012r. do 30.06.2013r., wykazujące zysk netto w wysokości 392.043.057,80 zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3.212.251.080,39 zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.07.2012r. do 30.06.2013r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 212.362.057,80 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.07.2012r. do 30.06.2013r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.534.340,87 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

1. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej oraz wskaźników

Analizą objęto dane finansowe wynikające z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wskaźników finansowych w roku badanym i dwóch latach poprzednich.

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową:

Wyszczególnienie	j.m.	2010/2011	2011/2012	2012/2013
<i>Podstawowe wielkości bilansowe</i>				
Suma bilansowa	tys.zł	2.362.342	3.027.600	3.212.251
Aktywa netto	tys.zł	1.851.957	2.377.557	2.589.919
Kapitał pracujący	tys.zł	463.506	883.633	844.354
<i>Podstawowe wielkości wynikowe</i>				
Przychody ze sprzedaży	tys.zł	2.822.689	3.662.097	3.684.534
Wynik netto	tys.zł	226.068	595.561	392.043
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik ogólnej płynności		2,16	2,70	2,82
Wskaźnik szybkiej płynności I		1,39	2,11	2,12
<i>Wskaźniki wspomagania finansowego</i>				
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	%	21,6	21,5	19,4
Wskaźnik „złotej” reguły bilansowej	%	130,9	154,4	144,4
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	%	83,1	82,8	85,5
Dźwignia finansowa		2,6	5,4	2,9
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem brutto ze sprzedaży	%	22,2	26,7	22,0
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	%	8,0	16,3	10,6
Rentowność kapitału własnego	%	12,2	25,0	15,1

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	2011/2012 w tys. zł		2012/2013 w tys. zł	
	wartość	struktura	wartość	struktura
Przychody ogółem	3 711 878	100%	3 732 716	100%
Koszty ogółem	3 028 728	100%	3 278 594	100%
Przychody ze sprzedaży produktów	3 395 037	91,5%	3 387 578	90,8%
Przychody ze sprzed. tow i materiałów	267 060	7,2%	296 956	8,0%
Przychody ze sprzedaży	3 662 097	98,7%	3 684 534	98,7%
Koszt wytv. sprzedanych produktów	2 432 786	80,3%	2 582 033	78,8%
Wartość sprzedanych towarów i mater.	252 402	8,3%	293 170	8,9%
Koszt własny sprzedaży	2 685 188	88,6%	2 875 203	87,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	976 909	x	809 331	x
Koszty sprzedaży	211 056	7,0%	236 430	7,2%
Koszty ogólnego zarządu	120 245	4,0%	159 034	4,9%
Pozostałe przychody operacyjne	15 391	0,4%	16 623	0,5%
Pozostałe koszty operacyjne	12 239	0,4%	7 927	0,2%
Przychody i koszty finansowe netto	34 390	0,9%	31 559	0,8%
Zysk brutto	683 150	x	454 122	x
Podatek dochodowy	-86 582	x	-67 256	x
Zysk netto z działaln. kontynuowanej	596 568	x	386 866	x
Wynik na działalności zaniechanej	-1 007	x	5 177	x
Zysk netto za okres	595 561	x	392 043	x

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje ogólną zmianę środków pieniężnych w wysokości - 4 534 340,87 zł, na którą złożyły się:

- Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej: 434 875 845,23 zł
- Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej: - 257 507 582,35 zł
- Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej: - 181 902 603,75 zł

4. Analiza zmian w kapitale własnym

Wartość kapitału własnego wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi **2 589 918 929,74 zł**

Zmiany w stanie kapitałów własnych:

- kapitał własny na koniec poprzedniego roku obrotowego **2 377 556 871,94 zł**
- zysk osiągnięty za rok obrotowy 2012/2013 **392 043 057,80zł**

- wypłata dywidendy	- 179 681 000,00zł
- kapitał własny na koniec roku obrotowego	2 589 918 929,74 zł

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 początek okresu sprawozdawczego – 1 lipca 2012 r.:

Akcje w posiadaniu Skarbu Państwa:	9 686 248 szt. (50,67%)
Akcje w posiadaniu Kompanii Węglowej:	1 892 385 szt. (9,90%)
Akcje w posiadaniu ING Nationale Nederlanden Polska OFE:	959 431 szt. (5,02%)
Z. Jakubas z podmiotami powiązanyimi:	986 900 szt. (5,16%)
Pozostali akcjonariusze:	5 590 036 szt. (29,25%)

Struktura akcjonariatu na koniec okresu sprawozdawczego – 30 czerwca 2013 r.:

Grupa Azoty S.A.:	18 345 738 szt. (95,98%)
Pozostali (w tym Skarb Państwa posiadający 1 akcję):	769 265 szt. (4,02%)

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 2012/2013.

Zarząd

Skład osobowy Zarządu na dzień 1 lipca 2012r.:

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

W okresie sprawozdawczym, w związku z kończąca się kadencją Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. przeprowadziła postępowania kwalifikacyjne na Prezesa i Członków Zarządu nowej kadencji oraz wybory Członka Zarządu wybieranego przez pracowników, w wyniku których powołała z dniem odbycia ZWZ Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. za rok obrotowy 2011/2012:

- - Pana Pawła Jarczewskiego na Prezesa Zarządu Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.,
 - Pana Mariana Rybaka na Członka Zarządu Zakładów Azotowych „Puławy” odpowiedzialnego za inwestycje przedsiębiorstwa, a następnie powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu,
 - Pana Zenona Pokojskiego na Członka Zarządu Zakładów Azotowych „Puławy”, odpowiedzialnego za strategię i rozwój przedsiębiorstwa,
 - Pana Marka Kapłuchę na Członka Zarządu odpowiedzialnego z sprzedaż i marketing,
 - Pana Wojciecha Kozaka na Członka Zarządu Zakładów Azotowych „Puławy” odpowiedzialnego za produkcję i energetykę przedsiębiorstwa, wybranego również przez pracowników Spółki jako ich kandydata na Członka Zarządu,
- na okres 3-letniej wspólnej kadencji.

Prezes Zarządu Pan Paweł Jarczewski złożył rezygnację z pełnionej funkcji z wpływem dnia 5 maja 2013 r., w związku z powołaniem na stanowisko Prezesa Zarządu spółki Grupa Azoty S.A.

W okresie 6 maja 2013 r. – 30 czerwca 2013 r. Zarząd działał w składzie:

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

Po okresie sprawozdawczym, z dniem 8 lipca 2013 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Mariana Rybaka na Prezesa Zarządu, zaś Panów Wojciech Kozaka i Zenona Pokojskiego na Wiceprezesów Zarządu.

19 lipca 2013 r. Członek Zarządu Pan Marek Kapłucha złożył rezygnację z pełnionej funkcji, w związku z powołaniem do Zarządu Grupy Azoty S.A.

Organizacja – Grupa kapitałowa

Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. są jednostką dominującą grupy kapitałowej. Grupa kapitałowa obejmuje 11 podmiotów prawa handlowego, tj. jednostkę dominującą oraz 8 podmiotów zależnych, w których ta jednostka posiada więcej niż 50% kapitału zakładowego oraz dwie spółki zależne Gdańskich Zakładów Nawozów Fosforowych „Fosfory” sp. z o.o.

Skład grupy kapitałowej:

- jednostka dominująca - Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

- **podmioty zależne:**
- DW „Jawor” Sp. z o.o. (udział w k.z. 99,96%)
 - 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 w Chorzowie S.A.* (udział w k.z. 85%)
 - GZNF „Fosfory” sp. z o.o. (udział w k.z. 98,43%)
 - „Agrochem” sp. z o.o. Dobre Miasto (100% udziałów GZNF „Fosfory”)
 - „Agrochem Puławy” sp. z o.o. (100% udziałów GZNF „Fosfory”)

* Wcześniej Azoty-Adipol S.A.

Ponadto 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%)
- Elektrownia Puławy Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach (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%, łączny - bezpośredni i pośredni 39,70%)
- Technochimserwis Zamknięta Spółka Akcyjna z siedzibą w Moskwie (udział w k. z. 25%).

Spółka za rok obrotowy 2012/2013 po raz trzeci sporządzała sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej. Ocena tego sprawozdania stanowi odrębny dokument i zawiera m.in. szczegóły dotyczące zmian w Grupie w roku obrotowym 2012/2013.

2. 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 30.06.2013 r. w liczbie 3285 osoby, wobec 3263 pracowników zatrudnionych na koniec poprzedniego roku obrotowego.

W roku obrotowym 2012/2013 Spółka realizowała n/w umowy z Powiatowym Urzędem Pracy w Puławach:

- umowa zawarta w dniu 2 lipca 2012 r. o zorganizowanie stażu dla osób bezrobotnych,
- umowa zawarta w dniu 10 grudnia 2012 r. o zorganizowanie stażu dla uczestników projektu „Twój sukces – Nasza satysfakcja”,
- umowa zawarta w dniu 6 czerwca 2013 r. o zorganizowanie stażu finansowanego ze środków Funduszu Pracy.

W ramach tych umów kilkumiesięczny staż w Spółce odbywało 45 osób bezrobotnych.

Spółka korzystała również z pośrednictwa dwóch Agencji Pracy Tymczasowej, jako elastycznej formy zatrudniania pracowników na stanowiskach związanych z sezonowością pracy, pozwalającej na obniżenie kosztów osobowych w Spółce.

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.

Przeciętne wynagrodzenie miesięczne brutto bez wypłat z zysku w roku obrotowym 2012/2013 wyniosło 5107 zł., w stosunku do 4785 złotych na koniec poprzedniego roku obrotowego.

W roku obrotowym 2012/2013 Zarząd podejmował również decyzje w sprawie wypłat nagród okolicznościowych i jednorazowego świadczenia dla pracowników
W Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie wystąpiły zwolnienia grupowe.

Zmiany warunków płacy

Wskaźnik przyrostu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w roku obrotowym 2012/2013, po nieudanych negocjacjach wynikających z ZUZP, Zarząd 8 listopada 2012 r. ustalił na poziomie 3,0%. W związku z dobrymi wynikami finansowymi Spółki, zaktualizowano ten wskaźnik do poziomu 6,7%.

Spory zbiorowe

W dniu 5 lipca 2012 r. zawarto porozumienie kończące spór zbiorowy wszczęty 20 czerwca 2012 r. przez dwie spośród sześciu organizacji związkowych działających w Spółce.

Działalność socjalna

Działalność socjalna finansowana jest z ZFŚS, z którego w roku obrotowym 2012/2013 na rzecz pracowników wypłacono świadczenia o wartości 4,8 mln zł.

3. 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, tworzyw sztucznych i kauczuku syntetycznego w formach podstawowych,
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych,
- produkcja włókien chemicznych,
- produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- dostawa 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 (Saletra amonowa)	CAPROLACTAM™ (kaprolaktam ciekły i stały)
PULREA (Mocznik)	Melamina™
PULSAR (Siarczan amonu)	Nadtlenek wodoru
RSM i RSMS (Roztwór saletrzano-mocznikowy)	Ciekły dwutlenek węgla
	AdBlue
	PULNOX (Roztwory mocznika)
	COOLANT™ (Suchy lód)
	Likam (woda amoniakalna)
	Amoniak ciekły
	Kwas azotowy
	Wodór sprężony
	Energia elektryczna i cieplna

Ważniejsze projekty inwestycyjne realizowane w roku obrotowym 2012/2013:

- Modernizacja pakowni saletry amonowej – poprawa efektywności procesu pakowania saletry amonowej i budowa nowego obiektu pakowni,
- Zakup i montaż turbosprężarki powietrza o wydajności 45 000 Nm³/h – poprawa efektywności produkcji amoniaku,
- Modernizacja Aparatury Kontrolno – Pomiarowej i Automatyki oraz systemu DCS na wszystkich liniach przygotowania gazu oraz syntezy w Zakładzie Nawozów – poprawa efektywności
- 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[®]S, PULASKA[®]
- Stokaz amoniaku – zwiększenie zdolności magazynowych amoniaku

Sprawozdanie z działalności Grupy 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 propozycję podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 01.07.2012 r. do 30.06.2013 r., w kwocie 392 043 057,80 zł (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt dwa miliony czterdzieści trzy tysiące pięćdziesiąt siedem złotych osiemdziesiąt groszy) oraz wykazanego w sprawozdaniu finansowym za w/w rok obrotowy niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w kwocie 16 761 000,00 zł (słownie: szesnaście milionów siedemset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych zero groszy), tj. łącznie kwoty **408 804 057,80 zł** (słownie: czterysta osiem milionów osiemset cztery tysiące

pięćdziesiąt siedem złotych osiemdziesiąt groszy), zawartą we wniosku do Walnego Zgromadzenia i Uchwale Zarządu Nr 102/2013/2014 z dnia 11 września 2013 r., polegającą na:

- 1/ wyłączeniu od podziału pomiędzy akcjonariuszy kwoty 245 370 807,80 zł (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów trzysta siedemdziesiąt tysięcy osiemset siedem złotych osiemdziesiąt groszy), przeznaczając ją na:
 - a/ kapitał zapasowy, w kwocie 227 978 807,80 zł (słownie: dwieście dwadzieścia siedem milionów dziewięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy osiemset siedem złotych osiemdziesiąt groszy),
 - b/ nagrodę z zysku dla pracowników Spółki, wypłacaną zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy obowiązującym w Spółce, w kwocie 17 392 000,00 zł (słownie: siedemnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych)
- 2/ dywidendę dla akcjonariuszy, w kwocie 163 433 250,00 zł (słownie: sto sześćdziesiąt trzy miliony czterysta trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych), tj. w wysokości 8,55 zł (słownie: osiem złotych pięćdziesiąt pięć groszy) na akcję.

V. PODSUMOWANIE

Rada Nadzorcza na podstawie dokonanej powyżej oceny:

- ◆ *Sprawozdania finansowego składającego się z:*
 - *sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.07.2012r. do 30.06.2013r., wykazujące zysk netto w wysokości 392.043.057,80 zł,*
 - *sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3.212.251.080,39 zł,*
 - *sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.07.2012r. do 30.06.2013r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.534.340,87 zł,*
 - *sprawozdania ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 30.06.2013r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 212.362.057,80 zł,*
 - *dotychczasowych informacji i objaśnień,*
- ◆ *Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1.07.2012r. do 30.06.2013r.*
- ◆ *Propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku netto,*

biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Audytu, **oceniła pracę Zarządu w 2012/ 2013 roku i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o:**

- 1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1.07.2012r. do 30.06.2013r.**

2. Udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków: Pawłowi Jarczewskiemu za okres od 1.07.2012r. do 05.05.2013r., Marianowi Rybakowi za okres od 1.07.2012r. do 30.06.2013 r., Markowi Kapłucha za okres od 1.07.2012r. do 30.06.2013r., Zenonowi Pokojskiemu za okres od 1.07.2012r. do 30.06.2013r. oraz Wojciechowi Kozakowi za okres od 1.07.2012r. do 30.06.2013r.

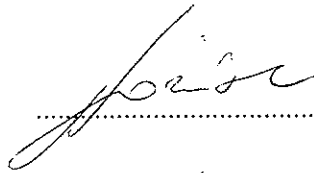
3. Uwzględnienie propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku netto.

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

Puławy, dnia 24 października 2013 r.

Członkowie Rady Nadzorczej:

1. Cezary Możeński - Przewodniczący RN



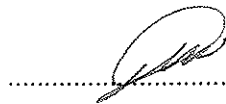
.....

2. Jerzy Koziaara - Wiceprzewodniczący RN



.....

3. Andrzej Bartuzi – Członek RN



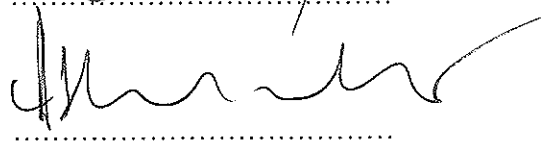
.....

4. Barbara Golemo - Członek RN



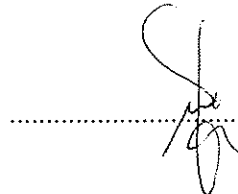
.....

5. Andrzej Skolmowski - Członek RN



.....

6. Jacek Wójtowicz – Sekretarz RN



.....

Zwięzła ocena sytuacji spółki
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym
01.07.2012 – 30.06.2013

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

Miniony rok obrotowy był dla Puław drugi w historii pod względem osiągniętego zysku netto i najwyższy jeśli chodzi o przychody ze sprzedaży.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wypracowały w roku obrotowym 2012/2013, zakończonym 30 czerwca 2013 r., 392,04 mln zł zysku netto (ponad 390 mln zł w Grupie Kapitałowej Puławy), przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 3684,5 mln zł. (blisko 3886 mln zł w Grupie Puławy). Aktywa netto Spółki zachowują tendencje wzrostową. Spółka utrzymuje bezpieczną strukturę źródeł finansowania i przeważającą część majątku finansuje kapitałami własnymi. Pozytywnie należy również ocenić zakończenie minionego roku z dodatnim wynikiem na poziomie zysku netto przez nowe aktywa Grupy, tj. GZNF „Fosfory” sp. z o.o. oraz Zakłady Azotowe w Chorzowie S.A.. Pomimo trwających procesów konsolidacyjnych w Grupie Azoty, Puławy budowały jednocześnie GK Puławy.

Wydarzeniem było powołanie wraz z Instytutem Nawozów Sztucznych w Puławach nowej spółki, która umożliwi rozszerzenie oferty Grupy o wysokoprzetworzone produkty handlowe, otrzymywane z naturalnych składników. Kolejnym elementem przyjętej strategii inwestycji kapitałowych jest zaangażowanie w proces nabycia spółki Zakłady Chemiczne Organika-Sarzyna S.A.. Grupa Kapitałowa Puławy konsekwentnie zwiększa swój potencjał produkcyjny, nie tylko w Puławach gdzie powstawały: Instalacja Odsiarczania Spalin, NKN – Produkcji Nawozów Stałych i Płynnych na bazie mocznika i siarczanu amonu, stokaż amoniaku, ale również w Zakładach Azotowych w Chorzowie S.A. dobiega końca budowa zakładu do produkcji, importowanej dotąd, stearyny i gliceryny technicznej.

Spółka buduje nowe kompetencje poprzez szeroką współpracę z instytutami i ośrodkami badawczymi. Głównym projektem w tym zakresie jest „Centrum Kompetencji – PUŁAWY”, wychodzące naprzeciw potrzebom kształtowania i promowania nowoczesnego modelu przedsiębiorcy rolnego, podnoszeniu efektywności gospodarowania rolników, popularyzacji badań dotyczących nawożenia oraz budowania nowych relacji pomiędzy biznesem i nauką.

Spółka, wychodząc naprzeciw potrzebom energetycznym i środowiskowym, kontynuuje Projekt „Elektrownia Puławy” z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.,

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., wraz z całą GK Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. znajduje się w trakcie procesów konsolidacyjnych w ramach Grupy Azoty S.A., których celem jest optymalizacja struktury, modelu zarządzania i organizacja Grupy Kapitałowej w sposób pozwalający na stworzenie efektywnej organizacji, przy jak największym wykorzystaniu synergii.

Ocena systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w Spółce

Spółka posiada w swojej strukturze komórkę, podległą bezpośrednio Zarządowi, powołaną w celu przeprowadzania audytów i kontroli wewnątrz Spółki oraz identyfikowania i monitorowania ryzyk związanych z działalnością firmy

System kontroli wewnętrznej w Zakładach Azotowych „Puławy” S.A. składa się z dwóch elementów:


- kontroli funkcjonalnej wykonywanej w sposób systematyczny i ciągły, przez wszystkich pracowników Spółki w ramach powierzonych im obowiązków i 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 Zarządzania Ryzykiem, który swoim działaniem obejmuje wszystkie obszary działalności, czynności operacyjne i procesy.

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

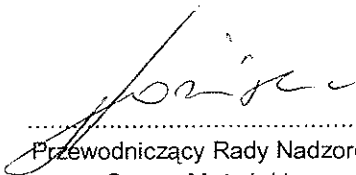
Dział Audytu Wewnętrznego i Zarządzania Ryzykiem, który podlega bezpośrednio Zarządowi, bada i dokonuje, w sposób niezależny i obiektywny, oceny procesów, systemów oraz procedur istniejących w jednostkach organizacyjnych Spółki oraz w spółkach zależnych. Działania audytowe dostarczają racjonalnego zapewnienia o realizacji celów Spółki, wskazują obszary wymagające działań usprawniających przyczyniają się do ograniczenia wpływu potencjalnych ryzyk na jej działalność.

W celu systematycznego i zorganizowanego zarządzania ryzykiem, Zarząd Spółki wypracował zasady postępowania oraz wdrożył rozwiązania organizacyjne, które składają się na system zarządzania ryzykiem w Spółce. Jako narzędzie wspomagające proces zarządzania ryzykiem opracowana została Mapa ryzyk strategicznych, która weryfikowana jest przez Zarząd w okresach półrocznych. Zatwierdzona przez Zarząd Mapa ryzyk strategicznych przedkładana jest, za pośrednictwem Komitetu Audytu, Radzie Nadzorczej. Na bieżąco są identyfikowane, monitorowane i zarządzane ryzyka związane z działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza, jako stały organ nadzoru nad wszystkimi obszarami działalności Spółki, pozytywnie ocenia funkcjonujący system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, który daje Spółce wymierne efekty w postaci skutecznej realizacji założonych celów i minimalizacji wpływu niekorzystnych zdarzeń na działalność Spółki w przyszłości.



Sekretarz Rady
Jacek Wójciewicz



Przewodniczący Rady Nadzorczej
Cezary Możeński