

## **Zwięzła ocena sytuacji Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. w roku obrotowym**

**01.07.2011 – 30.06.2012**

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza Zakładów Azotowych „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.

Rok obrotowy 2011/2012 „Puławy” zakończyły zyskiem netto w wysokości ponad 596 mln zł (zysk Grupy Kapitałowej 600,48 mln zł) przy przychodach na poziomie 3662,1 mln zł (GK: 399,8 mln zł). Wynik finansowy netto za miniony rok obrotowy jest historyczny dla Spółki. Na tak wyraźne zwiększenie wyniku finansowego Spółki miało wpływ przede wszystkim zwiększenie wolumenu sprzedaży, przy jednoczesnym wzroście kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i wartości sprzedanych towarów i materiałów. W roku obrotowym miało miejsce zdecydowane zwiększenie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, co jest w dużej mierze efektem działalności inwestycyjnej Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. oraz prowadzonych procesów akwizycyjnych. Przejęcie Gdańskich Zakładów Nawozów Fosforowych „Fosfory” sp. z o.o. w Gdańsku, zakończone w roku 2011/2012, a także spółki Azoty – Adipol S.A. w Chorzowie, powiększyło Grupę Kapitałową Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. rozszerzając jej ofertę produktową, jak również możliwości logistyczne. Przeprowadzone oraz kontynuowane procesy akwizycyjne, skorelowane z Aktualizacją Strategii Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. na lata 2011-2017, ukierunkowane są na wzmocnienie orientacji rynkowej – wzmocnieniu kompetencji marketingowych i dystrybucyjnych. Dowodem tego jest Centrum kompetencji PUŁAWY – konsorcjum związane z uznanymi partnerami ze świata nauki, które stało się miejscem realizacji przedsięwzięć, służących kształtowaniu i promowaniu nowoczesnego modelu przedsiębiorcy rolnego.

PUŁAWY S.A. nie tylko z sukcesem wykorzystują pozytywne trendy rynkowe, ale też odpowiednio reagują na zjawiska występujące w trakcie roku na rynku umacniając tym samym swoją pozycję w branży chemicznej i nawozowej. Spółka realizuje obecnie siedem dużych projektów inwestycyjnych, w tym finalizuje pierwszą w Europie, nowatorską inwestycję odsiarczania spalin metodą moką amoniakalną. Wśród projektów innowacyjnych Spółka wdraża też pełną ofertę reduktantów dla spalarni, elektrowni, elektrociepłowni, cementowni. PUŁAWY rozpoczęły również, wspólnie z Instytutem Nawozów Sztucznych w Puławach, realizację projektu opartego na wysoko zawansowanych procesach biotechnologicznych.

Spółka, wychodząc naprzeciw potrzebom energetycznym i środowiskowym, kontynuuje Projekt „Elektrownia Puławy” z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., a także ma swój wkład w prace Europejskiego Stowarzyszenia Producentów Nawozów (Fertilizers Europe).

Aktywność inwestycyjna i akwizycyjna Spółki, jak też jej obecność na wymagających rynkach światowych, uczestnictwo w instytucjach, gremiach i panelach dyskusyjnych świadczą o zaangażowaniu w ciągły rozwój PUŁAW i osiąganie satysfakcjonującej pozycji oraz wzrost wartości firmy.

PUŁAWY uczestniczą w procesie przygotowań do konsolidacji polskiej chemii, której ramy współtworzą Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Oczekiwany efekt konsolidacji jest fuzja dwóch równorzędnych podmiotów.

## 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.

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 przyczyniając 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, 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.



.....  
Sekretarz Rady  
Jacek Wójtowicz



.....  
Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Cezary Możeński