



**Grupa Kapitałowa Zakładów Azotowych
w Tarnowie-Mościcach S.A.**

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.**

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający zawiera 14 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą są Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. z siedzibą w Tarnowie, ul. Kwiatkowskiego 8 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały 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, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje 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 jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

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 istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 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 Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

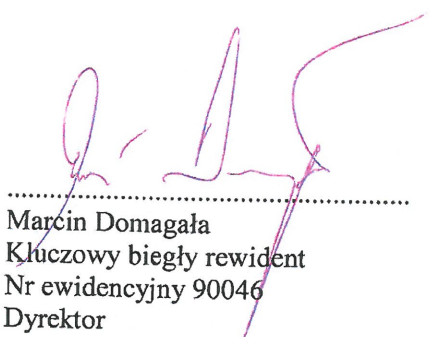
Dane porównawcze zostały przedstawione na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r., zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 6 marca 2012 r. wydał opinię bez zastrzeżeń o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu 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 2009 r., nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.
Nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa



.....
Marcin Domagała
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90046
Dyrektor



.....
Jakub Panek
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11327

6 marca 2013 r.



**Grupa Kapitałowa Zakładów
Azotowych
w Tarnowie-Mościcach S.A.**

**Raport uzupełniający
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 14 stron
Raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 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 Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	5
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	5
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	5
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	7
1.6.1.	Jednostka dominująca	7
1.6.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	7
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	9
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	12
3.	Część szczegółowa raportu	13
3.1.	Zasady rachunkowości	13
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.3.	Metoda konsolidacji	13
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	13
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	13
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	14
3.7.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3.8.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	14

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Kwiatkowskiego 8
33-101 Tarnów

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	28 grudnia 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000075450
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	320.577.220 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Jerzy Marciniak – Prezes Zarządu,
- Andrzej Skolmowski – Wiceprezes Zarządu,
- Witold Szczypiński – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Jałosiński – Wiceprezes Zarządu,
- Artur Kopeć – Członek Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17 lutego 2012 r. Pan Artur Kopeć został powołany na stanowisko Członka Zarządu.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- ATT Polymers GmbH,
- Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. (poprzednio Przedsiębiorstwo Transportu Kolejowego „KOLTAR” Sp. z o.o.),

- Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. (poprzednio Grupa Kapitałowa Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.), w tym:
 - Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. (poprzednio Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.),
 - Hotel Azoty Sp. z o.o.,
 - Hotel Centralny Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa Zakłady Chemiczne „Police” S.A., w tym:
 - Zakłady Chemiczne „Police” S.A.,
 - Automatyka Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o.,
 - Remech Grupa Remontowo- Inwestycyjna Sp. z o.o.,
 - Transtech Usługi Sprzętowe i Transportowe Sp. z o.o.,
 - Koncept Sp. z o.o.,
 - Infrapark Police S.A. w likwidacji,
 - Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o.
- Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. (poprzednio Grupa Kapitałowa Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.), w tym:
 - Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. (poprzednio Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.),
 - AUTOMATYKA Sp. z o.o.,
 - Jednostka Ratownictwa Chemicznego Sp. z o.o.,
 - PROReM Sp. z o.o.

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:

- ZWRI Sp. z o.o. (wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.) – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 9 marca 2012 r.,
- PTS „Autozak” Sp. z o.o. (wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.) – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 19 grudnia 2012 r.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. miały miejsce następujące połączenia spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej:

- Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z BIPROZAT Sp. z o.o. (spółka przejmowana),

- PROReM Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z ZAK Serwis Sp. z o.o. (spółka przejmowana) i Zakładem Remontowym REKOM Sp. z o.o. (spółka przejmowana),
- Jednostka Ratownictwa Chemicznego Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z CHEMZAK Sp. z o.o. (spółka przejmowana),
- AUTOMATYKA Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z Aster ZAK Sp. z o.o. (spółka przejmowana),
- Automatika Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z Centrum Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Regionalne Laboratorium Oceny Mleka Sp. z o.o.,
- Konsorcjum EKO TECHNOLOGIES,
- ZAKSA S.A.

1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Marcin Domagała
Numer w rejestrze: 90046

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.
Adres siedziby: ul. Chłodna 51, 00-867 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 pod numerem 458, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez Deloitte Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 kwietnia 2012 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 8 maja 2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1468 z dnia 12 lipca 2012 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. z siedzibą w Tarnowie, ul. Kwiatkowskiego 8 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10 lipca 2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 maja 2012 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 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 19 do 29 listopada 2012 r., a także od 21 stycznia do 1 lutego 2013 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

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

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezastąpieniu zdarzeń nieuwzględnionych 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, znajdujący się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu 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 2009 r. nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
ATT Polymers GmbH	KPMG AG Hamburg	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., w tym:	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
Hotel Azoty Sp. z o.o.	Grupa Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
Hotel Centralny Sp. z o.o.	Grupa Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o., w tym:			
Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
AUTOMATYKA Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
Jednostka Ratownictwa Chemicznego Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
PROReM Sp. z o.o.	PRO-AUDIT Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń

Grupa Kapitałowa Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A.
*Raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Grupa Kapitałowa Zakłady Chemiczne „Police” S.A., w tym:	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
Zakłady Chemiczne „Police” S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
Automatica Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o.	HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń z uwagą
Remech Grupa Remontowo-Inwestycyjna Sp. z o.o.	HLB M2 Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
Transtech Usługi Sprzętowe i Transportowe Sp. z o.o.	HLB M2 Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń
Koncept Sp. z o.o.	HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń z uwagą
Infrapark Police S.A. w likwidacji	HLB M2 Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń z uwagą
Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o.	HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31 grudnia 2012 r.	bez zastrzeżeń z uwagą

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2012 zł '000	% aktywów	31.12.2011 zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 845 691	53,3	2 747 478	55,6
Nieruchomości inwestycyjne	28 903	0,5	49 275	1,0
Wartości niematerialne	281 343	5,3	283 000	5,7
Wartość firmy	9 124	0,2	9 124	0,2
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	80 132	1,5	80 106	1,6
Inwestycje dostępne do sprzedaży	283 202	5,3	12 604	0,3
Pozostałe aktywa finansowe	565	0,0	565	0,0
Należności długoterminowe	4 890	0,1	1 201	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113 366	2,1	124 266	2,5
Pozostałe aktywa	3 932	0,1	610	0,0
Aktywa trwałe razem	3 651 148	68,4	3 308 229	66,9
Aktywa obrotowe				
Zapasy	723 682	13,6	653 171	13,2
Pozostałe aktywa finansowe	19 079	0,4	253	0,0
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 141	0,1	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	677 927	12,7	722 958	14,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	243 440	4,5	244 791	5,0
Pozostałe aktywa	19 894	0,3	16 702	0,3
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	347	0,0	125	0,0
Aktywa obrotowe razem	1 688 510	31,6	1 638 000	33,1
SUMA AKTYWÓW	5 339 658	100,0	4 946 229	100,0

Grupa Kapitałowa Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A.
Raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

PASYWA	31.12.2012	%	31.12.2011	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	320 577	6,0	320 577	6,4
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	680 688	12,8	680 688	13,8
Kapitał z aktualizacji wyceny	37 221	0,7	-	-
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	-	-	(1 634)	0,0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych				
jednostek podporządkowanych	(1 279)	0,0	5 471	0,1
Zyski zatrzymane	2 039 413	38,2	1 745 368	35,3
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	3 076 620	57,7	2 750 470	55,6
Udziałowcy niesprawujący kontroli	414 078	7,8	402 197	8,1
Kapitał własny razem	3 490 698	65,5	3 152 667	63,7
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	289 979	5,4	226 072	4,6
Rezerwy na świadczenia pracownicze	139 756	2,6	124 932	2,5
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	928	0,0	790	0,0
Pozostałe rezerwy	118 622	2,2	118 951	2,4
Dotacje rządowe	19 996	0,4	17 917	0,4
Przychody przyszłych okresów	12	0,0	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131 800	2,5	126 378	2,6
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 632	0,3	23 977	0,5
Zobowiązania długoterminowe razem	718 725	13,4	639 017	13,0
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	200 017	3,7	168 754	3,4
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14 155	0,3	28 247	0,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19 227	0,4	2 179	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	697 317	13,1	754 181	15,2
Pozostałe rezerwy	133 275	2,5	133 142	2,7
Dotacje rządowe	768	0,0	600	0,0
Przychody przyszłych okresów	687	0,0	644	0,0
Pozostałe zobowiązania finansowe	64 789	1,2	66 798	1,4
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 130 235	21,2	1 154 545	23,3
Zobowiązania razem	1 848 960	34,5	1 793 562	36,3
SUMA PASYWÓW	5 339 658	100,0	4 946 229	100,0

2.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	7 098 735	100,0	5 338 029	100,0
Koszt własny sprzedaży	(6 107 680)	(86,0)	(4 151 389)	(77,8)
Zysk brutto ze sprzedaży	991 055	14,0	1 186 640	22,2
Koszty sprzedaży	(181 916)	(2,6)	(151 617)	(2,8)
Koszty ogólnego zarządu	(390 733)	(5,5)	(312 087)	(5,8)
Pozostałe przychody operacyjne	49 024	0,7	34 000	0,6
Pozostałe koszty operacyjne	(95 698)	(1,4)	(175 609)	(3,3)
Zysk na działalności operacyjnej	371 732	5,2	581 327	10,9
Przychody finansowe	42 741	0,6	19 129	0,3
Koszty finansowe	(38 672)	(0,5)	(39 750)	(0,7)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	4 069	0,1	(20 621)	(0,4)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	8 549	0,1	2 850	0,1
Zysk przed opodatkowaniem	384 350	5,4	563 556	10,6
Podatek dochodowy	(69 049)	(1,0)	(64 615)	(1,2)
Zysk netto	315 301	4,4	498 941	9,4

SKŁADNIKI INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wycena instrumentów zabezpieczających	423	0,0	(1 124)	0,0
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	1 594	0,0	874	0,0
Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży	45 952	0,7	-	-
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	(9 114)	(0,1)	47	0,0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	(6 750)	(0,1)	7 037	0,1
Suma składników innych całkowitych dochodów	32 105	0,5	6 834	0,1
Całkowite dochody ogółem	347 406	4,9	505 775	9,5

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011
1. Rentowność sprzedaży netto		
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100\%$	4,4%	9,4%
2. Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy}}{\text{kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy}} \times 100\%$	9,9%	18,8%
3. Szybkość obrotu należności		
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 365 \text{ dni}$	24 dni	27 dni
4. Stopa zadłużenia		
$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{suma pasywów}} \times 100\%$	34,5%	36,3%
5. Wskaźnik płynności		
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,5	1,4

- 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.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

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 Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach 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 szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

3.3. Metoda konsolidacji

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

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie 2.12 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.

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 Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.7. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu 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 2009 r., nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.

Nr ewidencyjny 458

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa

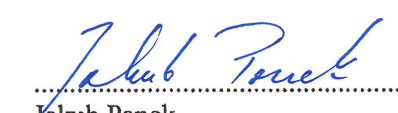
.....
Marcin Domagała

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 90046

Dyrektor

6 marca 2013 r.


.....
Jakub Panek

Biegły rewident

Nr ewidencyjny 11327