

Tarnów, 28.08.2013 r.

Szanowni Państwo,

Na przestrzeni ostatnich sześciu miesięcy w Grupie Azoty zachodziły istotne zmiany, które w znaczący sposób wpływają na rozwój Grupy, jak również całej branży chemicznej w Polsce. Zdobyte przez nas dotychczas kompetencje i doświadczenie w zakresie budowania nowoczesnej Grupy sprawiają, iż dziś możemy być świadkami wydarzeń historycznych, które towarzyszą budowie narodowego czempiona chemicznego - Grupy Azoty.

W minionym półroczu Jednostka Dominująca (Grupa Azoty S.A.) nabyła kolejne pakiety walorów Puław i w rezultacie jest posiadaczem prawie 96 proc. jej udziałów. To tylko niektóre kroki poczynione w ramach projektu konsolidacji, nad którego realizacją rozpoczęliśmy prace razem z The Boston Consulting Group (BCG) - międzynarodową firmą doradztwa strategicznego. Naszymi wspólnymi celami są: wypracowanie nowego modelu organizacji i zarządzania Grupą, zaktualizowanie jej strategii oraz dążenie do maksymalizacji efektów synergii, które stały się możliwe dzięki konsolidacji. Te działania mają wzmocnić pozycję konkurencyjną Grupy w otoczeniu rynkowym, a nowy elastyczny model biznesowy ma umożliwić szybkie reagowanie na turbulencje rynkowe i przynosić atrakcyjną stopę zwrotu akcjonariuszom.

Strategia Grupy Azoty przewiduje także pozyskiwanie nowych kompetencji i zabezpieczanie źródeł dostaw surowców. Również w tym obszarze odnieśliśmy kilka istotnych dokonań. W czerwcu 2013 roku parafovaliśmy ze Skarbem Państwa projekt umowy sprzedaży 85 proc. akcji spółki Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A., producenta siarki - jednego z podstawowych surowców wykorzystywanych przez Grupę Azoty. Grupa Azoty Police, wspólnie z senegalskim partnerem pracuje nad zabezpieczeniem dostaw fosforytów do produkcji nawozów wieloskładnikowych, z kolei Grupa Azoty Puławy złożyła ofertę nabycia Zakładów Chemicznych „Organika-Sarzyna” - cenionego producenta środków ochrony roślin.

Odnosząc się do samych wyników finansowych za pierwsze półrocze 2013 roku, można stwierdzić, że były one w głównej mierze konsekwencją objęcia konsolidacją wyników Grupy Azoty Puławy od dnia nabycia, tj. 18 stycznia 2013 roku. Skonsolidowany zysk netto Grupy Azoty wyniósł ponad 770 mln, uwzględniając 446 mln zł z tytułu zdarzeń jednorazowych, związanych z nabyciem puławskiej Spółki.

Analizując wyniki głównych segmentów biznesowych, warto zaobserwować znaczący wzrost o ponad 35 proc. r/r przychodów ze sprzedaży zrealizowanych w segmencie nawozowym, głównie wskutek uwzględnienia przychodów Grupy Azoty Puławy. Efekt skali działalności, wsparty utrzymującą się stabilną sytuacją cenową, zwłaszcza w obszarze nawozów azotowych i półproduktów, pozwolił zrealizować wyższą marżę EBITDA na poziomie 17 proc.

Segment Chemia, obejmujący segment OXO, mocznik techniczny oraz melaminę, zrealizował przychody wyższe o prawie 81 proc. r/r, głównie wskutek korzystnej sytuacji cenowej w obszarze melaminy. Powyższy wzrost sprzedaży nie przełożył się na podobną dynamikę marży EBITDA, która r/r zanotowała spadek do poziomu 8 proc., głównie w efekcie niekorzystnej sytuacji popytowo-cenowej produktów OXO (w tym głównie plastyfikatorów).

W segmencie Tworzyw i Pigmentów mieliśmy do czynienia z kontynuacją trendu z I kwartału 2013 roku. Utrzymujące się wysokie ceny kluczowych surowców oraz stała silna presja cenowa głównych produktów, spowodowały znaczący spadek marży EBITDA do poziomu -3 proc. dla tworzyw oraz 0 proc. dla pigmentów.

Mamy nadzieję, że podsumowując cały ten rok w raporcie rocznym, będziemy mogli przedstawić Państwu kolejne dobre informacje z aktywności Grupy Azoty.

Z poważaniem

Paweł Jarczewski

Prezes Zarządu