



Grupa Azoty S.A.

**Raport uzupełniający
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Raport uzupełniający z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Grupa Azoty S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Kwiatkowskiego 8,
33-101 Tarnów

1.1.3. Rejestracja 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 koniec okresu sprawozdawczego:	495.977.420 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzi:

- | | |
|------------------------|-----------------------|
| • Paweł Jarczewski | – Prezes Zarządu, |
| • Witold Szczypiński | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Andrzej Skolmowski | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Krzysztof Jałosiński | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Marek Kapłucha | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Marian Rybak | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Artur Kopeć | – Członek Zarządu. |

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29 kwietnia 2013 r. Jerzy Marciniak został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu, a Paweł Jarczewski został powołany na to stanowisko z dniem 6 maja 2013 r. Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 4 lipca 2013 r. na stanowiska Wiceprezesów Zarządu powołano Marka Kapłuchę i Mariana Rybaka.

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

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Marcin Domagała
Numer w rejestrze:	90046

1.2.2. 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, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 458.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 17 kwietnia 2013 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 250.691.688,10 złotych będzie podzielony następująco:

- 148.793.226,00 złotych na wypłatę dywidendy,
- 101.898.462,10 złotych na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 24 kwietnia 2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Grupy Azoty S.A. z siedzibą w Tarnowie, ul. Kwiatkowskiego 8 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierająca opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 25 lutego 2008 r.

Badanie jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 18 do 22 listopada 2013 r., a także od 20 do 31 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niezaistnieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki 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).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2013 zł '000	% aktywów	31.12.2012 zł '000	% aktywów
	<i>po przekształceniu</i>			
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1 000 610	18,6	998 260	34,1
Nieruchomości inwestycyjne	15 154	0,3	14 444	0,5
Wartości niematerialne	40 370	0,8	40 087	1,4
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3 814 983	71,0	993 757	34,0
Inwestycje dostępne do sprzedaży	12 134	0,2	282 815	9,6
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	4 940	0,2
Pozostałe aktywa	690	0,0	690	0,0
Aktywa trwałe razem	4 883 941	90,9	2 334 993	79,8
Aktywa obrotowe				
Zapasy	236 749	4,4	263 906	9,0
Pozostałe aktywa finansowe	5 649	0,1	23 850	0,8
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 268	0,2	2 755	0,1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	227 114	4,2	220 012	7,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 349	0,1	66 992	2,3
Pozostałe aktywa	5 611	0,1	13 026	0,5
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	125	0,0	347	0,0
Aktywa obrotowe razem	491 865	9,1	590 888	20,2
AKTYWA RAZEM	5 375 806	100,0	2 925 881	100,0
PASYWA	31.12.2013 zł '000	% pasywów	31.12.2012 zł '000	% pasywów
	<i>po przekształceniu</i>			
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	495 977	9,2	320 577	11,0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 418 270	45,0	680 688	23,3
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	37 221	1,3
Zyski zatrzymane	1 069 634	19,9	1 176 649	40,2
Kapitał własny razem	3 983 881	74,1	2 215 135	75,8
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	513 827	9,6	172 473	5,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41 873	0,8	38 409	1,3
Rezerwy	22 781	0,4	22 324	0,8
Dotacje	3 463	0,1	3 614	0,1
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 381	0,6	61 740	2,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 842	0,0	1 314	0,0
Zobowiązania długoterminowe razem	617 167	11,5	299 874	10,2
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	402 883	7,5	43 742	1,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 369	0,0	2 528	0,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	257 177	4,8	255 417	8,7
Rezerwy	40 145	0,7	34 631	1,2
Dotacje	533	0,0	16 384	0,5
Przychody przyszłych okresów	3 669	0,1	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	67 982	1,3	58 170	2,0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	774 758	14,4	410 872	14,0
Zobowiązania razem	1 391 925	25,9	710 746	24,2
PASYWA RAZEM	5 375 806	100,0	2 925 881	100,0

2.1.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	1 846 127	100,0	1 996 173	100,0
Koszt własny sprzedaży	(1 654 524)	(89,6)	(1 634 916)	(81,9)
Zysk brutto ze sprzedaży	191 603	10,4	361 257	18,1
Koszty sprzedaży	(60 583)	(3,3)	(63 989)	(3,2)
Koszty ogólnego zarządu	(149 122)	(8,1)	(147 731)	(7,4)
Pozostałe przychody operacyjne	5 841	0,3	9 817	0,5
Pozostałe koszty operacyjne	(66 725)	(3,6)	(25 837)	(1,3)
(Strata)/Zysk na działalności operacyjnej	(78 986)	(4,3)	133 517	6,7
Przychody finansowe	134 548	7,3	161 402	8,1
Koszty finansowe	(30 788)	(1,7)	(18 776)	(0,9)
Przychody finansowe netto	103 760	5,6	142 626	7,2
Zysk przed opodatkowaniem	24 774	1,3	276 143	13,9
Podatek dochodowy	19 343	1,1	(25 451)	(1,3)
Zysk netto	44 117	2,4	250 692	12,6

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat

Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	(2 888)	(0,2)	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat	549	0,0	-	-
	(2 339)	(0,2)	-	-

Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat

Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	423	0,0
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	-	-	1 594	0,1
Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży	(18 696)	(1,0)	45 952	2,3
Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do rachunku zysków i strat	(27 256)	(1,5)	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat	8 731	0,5	(9 114)	(0,5)
	(37 221)	(2,0)	38 855	1,9
Suma innych całkowitych dochodów	(39 560)	(2,2)	38 855	1,9
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	4 557	0,2	289 547	14,5

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012
	<i>po przekształceniu</i>	
1. Rentowność sprzedaży netto		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	2,4%	12,6%
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	1,1%	12,8%
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	31 dni	31 dni
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	25,9%	24,2%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,6	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. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 jednostkowym 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

12 marca 2014 r.