

Pozostałe informacje

Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

- Zdaniem Spółki podmioty zależne nie mają istotnego znaczenia dla działalności podstawowej Z.Ch. „Police” SA. W związku z tym Spółka nie dokonywała i nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych podmiotów zależnych i stowarzyszonych oraz nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla grupy kapitałowej.

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

- W dniu 5 lipca 2005 roku Z.Ch. „Police” SA podpisały umowę o sprzedaży 16.321 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, co stanowi 100% udziałów w spółce „Kargo” Transport Kolejowy Sp. z o.o. inwestorowi branżowemu „CTL Logistics” SA z siedzibą w Warszawie.
Cena sprzedaży została określona na kwotę 12.975.195 złotych, a zapłatę ustalono w dziewięciu równych częściach po 1.441.688,33 złotych, płatnych miesięcznie. Przeniesienie własności na rzecz „CTL Logistics” SA, zgodnie z umową zbycia udziałów, nastąpiło w dniu 02.08.2005r., tj. z chwilą uznania rachunku bankowego Z.Ch. „Police” SA kwotą 1.441.668,33 zł, która stanowiła pierwszą ratę należności z tytułu ceny zbycia.
Transakcja była kolejnym krokiem prowadzonego przez Z.Ch. „Police” SA procesu sprzedaży spółek zależnych, co jest zgodne z założeniami wskazanymi w prospekcie emisyjnym. Zysk ze zbycia udziałów w spółce „Kargo” został wykazany w pozycji przychody finansowe w kwocie 11.259,8 tys.zł.

Jednocześnie „POLICE” zawarły z „Kargo” Sp. z o.o. umowę o współpracy, której zakres obejmuje kolejowe usługi ekspedycyjno-manewrowe, remontowe. Szacowana wartość dziesięcioletniej umowy wynosi 150 mln złotych.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

- Zarząd Zakładów Chemicznych „Police” SA podtrzymuje, opublikowaną raportem bieżącym nr 3/2005 z dnia 15.06.2005r., prognozę przychodów ze sprzedaży oraz wyniku netto na rok 2005. Prognozowany zysk netto na koniec bieżącego roku (99,5 mln zł) zakłada wzrost o 11,9% w stosunku do zysku netto za rok 2004. Przychody powinny osiągnąć dynamikę na poziomie 105,8% w porównaniu do roku ubiegłego.
- Po przeprowadzonej wewnętrznej kontroli funkcjonalnej, Spółka podjęła decyzję w sprawie dokonania przekwalifikowań w ewidencji księgowej części zleceń remontowych (kosztów) na inwestycje odtworzeniowe. Wobec faktu, że efekty działań korygujących będą znane do końca listopada, Spółka w chwili obecnej nie zna ostatecznego wpływu na wynik operacyjny. Zarząd Spółki zobowiązał się do zaprezentowania, niezwłocznie po zakończeniu przeglądu księgowego, w postaci raportu bieżącego wyników za 10 miesięcy 2005r. W ocenie Spółki będzie to właściwy moment do przekazania stanowiska Zarządu Z.Ch. „Police” SA odnośnie prognozy zysku operacyjnego oraz EBITDA na rok 2005.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania raportu kwartalnego struktura własności przedstawia się następująco:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział
SKARB PAŃSTWA (seria A)	59.999.999	59.999.999	599.999.990	80%
Pozostali akcjonariusze (seria A) /*	1	1	10	
Pozostali akcjonariusze (seria B) /**	15.000.000	15.000.000	150.000.000	20%
RAZEM	75.000.000	75.000.000	750.000.000	100%

*/ 1 (jedna) akcja Z.Ch. „Police” SA, która została zbyta przez Skarb Państwa na zasadach ogólnych w dniu 12.09.2005r. Powyższe zbycie nastąpiło w celu umożliwienia powstania prawa po stronie pracowników do nieodpłatnego nabycia do 15% akcji serii A.

**/ Spółka nie posiada informacji na temat pozostałych akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, bowiem żaden z nich nie poinformował o takim fakcie Spółki do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Zgodnie z otrzymanymi przez emitenta oświadczeniami stan posiadania akcji Z.Ch. „Police” SA przez osoby zarządzające i nadzorujące jest następujący:

	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu	Wskazanie zmian w stanie posiadania		Stan na dzień przekazania raportu
		NABYCIE	ZBYCIE	
ZARZĄD				
Mirosław Bachórski	1 064	-	-	1 064
Andrzej Kurowski	191	-	-	191
Janusz Motyliński	43	-	-	43
Wojciech Kolenda	230	-	-	230
Paweł Ofman	0	-	-	0
RADA NADZORCZA				
Adam Grzebieluch	0	-	-	0
Henryk Rupnik	0	-	-	0
Jerzy Faryniarz	0	-	-	0
Maciej Greinert	0	-	-	0
Mirosław Górecki	0	-	-	0
Mariusz Obszyński	0	-	-	0
Czesław Andrzej Burzyński	0	-	-	0
Leonard Szymański	0	-	-	0

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały i nie posiadają opcji na akcje emitenta.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

Spółka nie jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, które dotyczyłyby zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, ani stroną dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EURO - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyimi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną

Nie występuje

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

Spółka na dzień przekazania raportu kwartalnego nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, nie udzieliła również gwarancji o łącznej wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

- Rada Nadzorcza we wrześniu 2005r. podjęła decyzje o zmianach w składzie Zarządu, w tym decyzję o powołaniu na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Mirosława Bachórskiego. Były one składową trzech podstawowych przesłanek:
 - ♦ upływu indywidualnych kadencji dwóch dotychczasowych członków Zarządu,
 - ♦ wniosku Zarządu skierowanego do Rady Nadzorczej w sprawie rozszerzenia składu Zarządu,
 - ♦ konieczności uwspólnienia kadencji Zarządu i faktycznego odzwierciedlenia statutowego zapisu zawartego w § 24 ust. 2 stanowiącego, iż „Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, który trwa trzy lata”.Zgodnie z wymogiem wynikającym z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 marca 2003r. w sprawie przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko członka zarządu w niektórych spółkach handlowych (Dz.U. z dnia 31 marca 2003r.), które to w § 2 ust. 2 stanowi, iż „w przypadku upływu kadencji członka zarządu rada nadzorcza wszczyna postępowanie kwalifikacyjne w terminie co najmniej 3 miesięcy przed upływem kadencji dotychczasowego członka zarządu” przeprowadzone było postępowanie kwalifikacyjne dotyczące wyboru Członków Zarządu. W ramach przeprowadzonego postępowania kwalifikacyjnego dotychczasowy Członek Zarządu Mirosław Bachórski złożył aplikację na stanowisko Prezesa Zarządu i z dniem 6 września 2005r. został powołany przez Radę Nadzorczą na to stanowisko. Pan Andrzej Kurowski kandydował na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego w Zarządzie za zagadnienia ekonomiczno- - finansowe i został powołany z dniem 6 września 2005 roku na to stanowisko.
- Mając na uwadze zaprezentowaną przez Spółkę w prospekcie emisyjnym koncepcję rozszerzenia zakresu działań inwestycyjnych podejmowanych i realizowanych przez Spółkę ze środków uzyskanych w wyniku publicznej emisji akcji serii B, Zarząd zawnioskował o powołanie w skład Zarządu Członka kompetentnego pod względem merytorycznym do kontrolowania, monitorowania oraz koordynacji działań związanych z realizacją działań inwestycyjnych. Chcąc zwiększyć zaufanie akcjonariuszy do Spółki, zbudować silną pozycję rynkową Zakładów Chemicznych „Police” SA, zapewnić trwałą i stabilną przewagę konkurencyjną poprzez ulepszenie posiadanej technologii oraz zwiększenie wydajności prac i jakości produktów Spółki, Rada Nadzorcza postanowiła rozszerzyć skład Zarządu Z.Ch. „Police” SA. Przeprowadzone postępowanie zdecydowało o wyborze

dokonanym przez Radę Nadzorczą. Powołano Pana Pawła Ofmana na stanowisko członka Zarządu odpowiedzialnego za sprawy techniki i inwestycji.

- Równolegle Rada Nadzorczą podjęła Uchwałę o uwspólnieniu z dniem 06.09.2005r. kadencji Zarządu i ustaleniu jej końca na dzień 6 września 2008r. Wcześniej, w trakcie procesu przygotowywania Spółki do upublicznienia Zarząd Z.Ch. „Police” SA podjął, w imieniu Spółki, zobowiązanie wobec Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie dotyczące podjęcia działań zmierzających do uwspólnienia kadencji Zarządu i faktycznego odzwierciedlenia zapisu zawartego w Statucie.
- 11 lipca 2005 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło, zgodnie z zapisem Statutu Spółki, Uchwałę o uwspólnieniu kadencji Rady Nadzorczej. Koniec kadencji określono na dzień 4 czerwca 2007 roku.
- Zakłady Chemiczne „Police” SA realizują inwestycję pod nazwą „Instalacja siarczanu amonu”. Siarczan amonu, jako komponent (dodatkowy nośnik azotu), stosowany jest do produkcji wieloskładnikowych nawozów mineralnych (NPK). Dzięki inwestycji Z.Ch. „Police” SA będą mogły uniezależnić się od dostawców zewnętrznych. Obecnie firma kupuje ten komponent na rynku – rocznie jest to ok. 60 tys. ton. Inwestycja wiąże się też pośrednio z przyjętym przez firmę trzyletnim programem inwestycyjnym Spółki, określonym w prospekcie emisyjnym Z.Ch. „Police” SA, poprzez:
 - ♦ Inwestycje proefektywnościowe w linii do produkcji nawozów wieloskładnikowych,
 - ♦ Rozbudowę mocy produkcyjnych instalacji bieli tytanowej (do 65 tys. ton).

W efekcie inwestycji „POLICE” chcą ostatecznie wyeliminować zewnętrzne zakupy siarczanu amonu. Inwestycja, która będzie zlokalizowana na terenie jednej z wytwórni nawozowych, ma kosztować ok. 8,8 mln zł. Jej zakończenie planowane jest na II kwartał 2006 roku. Realizacja inwestycji pozwoli obniżyć koszty wytwarzania nawozów o 2,5 mln zł rocznie, począwszy od 2006 roku.

- 27 lipca br. Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z zakresem swoich dotychczasowych kompetencji, wyraziło zgodę na realizację 13 zadań inwestycyjnych, każde o wartości przekraczającej 500 000 EUR. Są to inwestycje bieżące, ujęte w tegorocznym planie finansowo-rzeczowym jako inwestycje, których realizacja sfinansowana będzie ze środków własnych Spółki. Łączna wartość przewidywanych nakładów na ich realizację to blisko 58 mln złotych. Do najważniejszych z tych zadań należą m.in.:
 - ♦ komputeryzacja jednej z elektrociepłowni w Zakładzie Energetycznym (wartość 14,3 mln zł),
 - ♦ komputeryzacja wydziału magazynowania amoniaku w Zakładzie Azotowym (ponad 3 mln zł),
 - ♦ zakup i montaż nowego urządzenia pakującego w Zakładzie Bieli Tytanowej (ok. 2 mln zł),
 - ♦ montaż elektrofiltra (ok. 3 mln zł),
 - ♦ rekultywacja jednego ze składowisk siarczanu żelaza (5 mln zł).
- W sierpniu 2005r. rozpoczęto prace związane z największą inwestycją Programu Inwestycji Rozwojowych – „Rozbudowa instalacji bieli tytanowej do 65 tys. ton/rok”. To jedyna w Polsce instalacja do produkcji pigmentów tytanowych. Podpisana z warszawską spółką „Prochem” SA umowa dotyczy wykonania projektu rozbudowy instalacji bieli tytanowej w celu zwiększenia jej wydajności do 65 tys. ton rocznie. Harmonogram inwestycji przewiduje zwiększenie mocy produkcyjnych w połowie 2008 roku. We wrześniu br., na podstawie wykonanego przez „Prochem” SA i zaakceptowanego przez Spółkę „Studium Opłacalności”, Zarząd Z.Ch. „Police” SA wystąpił do Rady Nadzorczej o zaopiniowanie wniosku dotyczącego realizacji inwestycji o łącznej wartości 270 mln zł + 10% rezerwy. Wnioskowana wielkość nakładów inwestycyjnych pozostaje w ścisłej relacji do wielkości planowanych w Programie Inwestycji Rozwojowych Z.Ch. „Police” SA. Rada Nadzorczą 08.10.2005r. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu. Zgodę na realizację zadania inwestycyjnego musi wyrazić Walne Zgromadzenie.
- Z.Ch. „POLICE” S.A. finalizują rozmowy w sprawie zbycia 100% udziałów spółki „REMECH Grupa Remontowo-Inwestycyjna” Sp. z o.o. Zgodę na sprzedaż musi wyrazić Walne Zgromadzenie, które zostało zwołane na dzień 19.11.2005r.

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

- Uruchomienie funduszy w rolnictwie (dotacje bezpośrednie) – spodziewane na przełomie roku, może spowodować, że rolnicy będą w posiadaniu wolnych środków na zakupy nawozów.
- 22.09.2005r. – podpisana została umowa o współpracy pomiędzy Z.Ch. „Police” S.A. i LAFARGE CEMENT S.A., w której strony zobowiązały się do założenia spółki, która będzie zajmowała się suszeniem i sprzedażą suszonego siarczanu żelaza, produktu ubocznego powstającego podczas procesu wytwarzania bieli tytanowej.
- W IV kwartale przewiduje się, że utrzymane zostaną wysokie ceny amoniaku z III kwartału br. Wynika to z wysokich cen gazu w Stanach Zjednoczonych, po serii klęsk żywiołowych jakie nawiedziły USA.
- Rynek bieli tytanowej od lat kształtowany jest przez koncerny amerykańskie, posiadające największy udział w rynku globalnym. Pierwsze sygnały o podjętych działaniach cenowych przez liderów rynku bieli wskazują na podejmowanie decyzji, które zakończą korektę cenową i powrót do długoterminowego trendu wzrostowego. Zakłady Chemiczne „Police” SA przewidują, że planowane podwyżki cen bieli zaczną być odczuwalne w przychodach pod koniec 2005 roku.
- Spółka planuje nadal dążyć do zmiany struktury przychodów ze sprzedaży nawozów w kierunku zwiększenia udziału sprzedaży krajowej w porównaniu do sprzedaży eksportowej z powodu osiągania wyższych marży w tej grupie produktów (wyższe ceny niektórych produktów, mniejsze koszty transportu, mniejsze marże dystrybutorów).
- Rozpoczęcie prac wdrożeniowych programu doskonałości operacyjnej opracowanych przez Roland Berger Strategy Consultants. Pełna implementacja zakończyć się ma w połowie 2007r.