

POZOSTAŁE INFORMACJE

Opis organizacji grupy kapitałowej

Podmioty zależne i stowarzyszone z Z.Ch. „Police” S.A.:

L.p.	Nazwa spółki	Udział Z.Ch. Police S.A. w kapitale zakładowym
1	„AUTOMATIKA” Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o.	100,0%
2	CENTRUM Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o.	100,0%
3	„Koncept” Sp. z o.o.	100,0%
4	REMECH Grupa Remontowo-Inwestycyjna Sp. z o.o.	100,0%
5	„Supra” Agrochemia Sp. z o.o.	100,0%
6	„Transtech” Usługi Sprzętowe i Transportowe Sp. z o.o.	100,0%
7	Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o.	90,0%
8	„INFRAPARK POLICE” S.A.	50,3%
9	„budchem” Sp. z o.o.	49,0%
10	„KEMIPOL” Sp. z o.o.	34,0%

Dane finansowe podmiotów zależnych i stowarzyszonych z Z.Ch. „Police” S.A. nie są istotne z punktu widzenia realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. 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.

Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej

W I kwartale 2006 r. były kontynuowane działania wynikające z programu restrukturyzacji, obejmujące sprzedaż spółek zależnych.

W szczególności, kontynuowane są negocjacje dotyczące sprzedaży 100 % udziałów Remech Grupa Remontowo – Inwestycyjna Sp. z o.o. ze spółką akcyjną ZREW, która uzyskała wyłączność na negocjacje. Ku końcowi zbieżają też prace dotyczące wyboru kupującego 100% udziałów „Transtech” Usługi Sprzętowe i Transportowe Sp. z o.o. oraz „Koncept” Sp. z o.o.

W dniu 09.02.2006 r. wpłynęły wiążące oferty na zakup 100% udziałów CENTRUM Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o. oraz „AUTOMATIKA” Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognozy wyników na rok 2006

Zarząd Z.Ch. „Police” podtrzymuje prognozy wyników na 2006 r., ogłoszone w raporcie bieżącym nr 9/2006 z dnia 14.02.2006 r.

Przesłanki podtrzymania prognozy:

W segmencie nawozowym, w II kwartale, przewidywane jest rozpoczęcie wiosennego szczytu sprzedażowego nawozów wieloskładnikowych. Przełoży się to bezpośrednio na zwiększoną sprzedaż nawozów. W kolejnych okresach Spółka będzie dążyć do zmiany struktury produktowej z przewagi NP na NPK. Wiosenny szczyt umożliwi, planowane przez producentów, podwyżki cen oraz kierowanie sprzedaży na bardziej rentowne rynki.

W segmencie pigmentowym kontynuowana będzie stopniowa podwyżka cen bieli tytanowej. Powinna wystąpić również realizacja przewidywanego w II kwartale wysokiego poziomu

sprzedaży bieli tytanowej do sektora chemii budowlanej. Szacowany wysoki potencjał branży budowlanej powinien przełożyć się również na zwiększenie sprzedaży pigmentów.

W segmencie chemikaliów, którego najważniejszą część stanowi amoniak przewidywane jest utrzymanie wysokiego poziomu popytu przy zadawalających cenach. Sprzedaż kontynuowana będzie na dotychczasowym poziomie.

Stopień realizacji prognoz

Rachunek zysków i strat (mln zł)	Prognoza na 2006	Wykonanie I kw. 2006	Procent realizacji prognozy
Przychody ze sprzedaży	1.763,3	400,3	23%
Wynik netto	54,4	4,4	8%

Akcjonariat

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział
Skarb Państwa (seria A)	53 458 021	53 458 021	534 580 210	71,28%
Pozostali akcjonariusze (seria A)	6 541 979	6 541 979	65 419 790	8,72%
Pozostali akcjonariusze (seria B)	15 000 000	15 000 000	150 000 000	20,00%
RAZEM	75 000 000	75 000 000	750 000 000	100,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym Z.Ch. Police S.A. zmniejszył się z 80,00% do 71,28%. Nastąpiło to w wyniku procesu nieodpłatnego udostępniania akcji uprawnionym pracownikom Z.Ch. „Police” S.A. Spółka informowała o tym w raportach bieżących nr 14/2006, 16/2006, 18/2006, 19/2006, 23/2006, 24/2006, 25/2006 i 26/2006.

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 przez osoby zarządzające i nadzorujące

	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
Wojciech Kolenda	230	-	-	230
Janusz Motyliński	43	793	-	836
Paweł Ofman	0	-	-	0
RADA NADZORCZA				
Czesław Andrzej Burzyński	0	-	-	0
Jerzy Faryniarz	0	2 381	-	2 381
Mirosław Górecki	0	2 381		2 381
Maciej Greinert	0	1 587	-	1587
Stanisław Kozłowski	0	-	-	0
Krzysztof Malinowski	0	-	-	0
Mariusz Piotrowski	0	-	-	0
Paweł Wojciechowski	0	-	-	0

Postępowania sądowe, arbitrażowe i administracyjne

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 stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Emitent i jednostki od niego zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EURO i które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.

Poręczenia kredytów, pożyczek lub udzielenie gwarancji

W I kwartale 2006r. Spółka i jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytów lub pożyczek oraz nie udzielały gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, w efekcie czego ich łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta.

Inne istotne informacje

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 10 lutego 2006 roku dokonane zostały zmiany w składzie Rady Nadzorczej Z.Ch. „Police” S.A.

Odwołani zostali:

Adam Grzebieluch – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Henryk Rupnik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Mariusz Obszyński – Członek Rady Nadzorczej,

Leonard Szymański – Członek Rady Nadzorczej.

Natomiast w skład Rady Nadzorczej Z.Ch. „Police” S.A. na wspólną kadencję, której koniec upływa z dniem 04 czerwca 2007 roku, zostały powołane następujące osoby:

Marek Drac-Tatoń – Członek Rady Nadzorczej,

Stanisław Kozłowski – Członek Rady Nadzorczej,

Krzysztof Malinowski – Członek Rady Nadzorczej,

Mariusz Piotrowski – Członek Rady Nadzorczej.

Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 11.03.2006 r. wybrano przewodniczącego Rady Nadzorczej, którym został Mariusz Piotrowski. Funkcję wiceprzewodniczącego powierzono Pawłowi Wojciechowskiemu. Sekretarzem Rady pozostał Jerzy Faryniarz.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Kemipol Sp. z o.o. w dniu 09.03.2006 r. uchwaliło wypłatę dywidendy z zysku za 2005 r. o łącznej wartości 9.500 tys. zł. Dywidenda zostanie wypłacona w trzech ratach tj.: 3.000 tys. zł w marcu 2006 r., 3.000 tys. zł w sierpniu 2006 r. i ostatnia rata 3.500 tys. zł do grudnia 2006 r. Z.Ch. „Police” S.A. uczestniczą w 33,99% w wypłacanej dywidendzie.

Czynniki kształtujące perspektywiczne wyniki Spółki

Od 01.04.2006 r. obowiązuje nowa taryfa Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. oraz GAZ-SYSTEM Sp. z o.o. zatwierdzona przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki na okres 9 miesięcy. Cena gazu dostarczanego do „Polic” wraz z opłatą przesyłową wzrosła o 7,6% w stosunku do ceny z marca 2006 r. i o 18,9% w stosunku do grudnia 2005 r. Spółka z wyprzedzeniem podjęła działania w zakresie: negocjacji wysokości cen zakupu pozostałych surowców i usług, inwestycji oszczędnościowych i restrukturyzacyjnych oraz ustalenia nowego cennika produktów.

W II kwartale 2006 r. spodziewane są podwyżki cen fosforytów, które zostaną w znacznym stopniu złagodzone obniżką cen frachtów.

Wykorzystując wysoką jakość produkowanego w „Policach” mocznika przygotowywany jest nowy produkt dla branży motoryzacyjnej - „DiSTARPOL®”. Będzie on wykorzystywany w systemie filtrującym samochodów wyposażonych w silniki wysokoprężne spełniających normy EURO IV. Spółka w I kwartale podpisała już listy intencyjne z europejskimi odbiorcami produktu w postaci płynnej i krystalicznej. Sprzedaż rozpocznie się w I kwartale 2007 r.