

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

Kontynuowane jest postępowanie w sprawie zbycia udziałów Automatika Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o., Centrum Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o. i Koncept Sp. z o.o. Trwają dodatkowe negocjacje w sprawie sprzedaży udziałów w spółkach Remech i Transtech w zakresie pakietów socjalnych i umów ramowych.

Zarząd postanowił o przerwaniu dotychczasowego postępowania w sprawie sprzedaży „Supry” Agrochemia Sp. z o.o. poprzez odrzucenie oferty inwestora i o ponownym rozpoczęciu postępowania.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognozy wyników na rok 2006

W raporcie bieżącym nr 9/2006 z 14 lutego 2006 r. Zarząd Z.Ch. Police S.A. ogłosił prognozę przychodów ze sprzedaży oraz wyniku netto na rok 2006.

W raporcie bieżącym nr 50/2006 z dnia 04.08.2006 r. Zarząd Z.Ch. Police S.A. zweryfikował tę prognozę ogłaszając nową prognozę w zakresie przychodów i zysku netto na rok 2006. Na dzień przekazania niniejszego raportu Zarząd podtrzymuje tę zweryfikowaną prognozę.

Rachunek zysków i strat (mln zł)	Prognoza
Przychody ze sprzedaży	1 667,0
Wynik netto	2,3

Akcjonariat

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział
Skarb Państwa (seria A)	51 713 213	51 713 213	517 132 130	68,95%
Pozostali akcjonariusze (seria A)	8 286 787	8 286 787	82 867 870	11,05%
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 71,28% do 68,95%. Nastąpiło to w wyniku kontynuowanego procesu nieodpłatnego udostępniania akcji uprawnionym pracownikom Z.Ch. „Police” S.A. Spółka informowała o tym w raporcie bieżących nr 32/2006 z dnia 09.05.2006 r.

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				
Wojciech Kolenda	230	-	-	230
Janusz Motyliński	836	-	-	836
RADA NADZORCZA				
Jan Rafał Bis	0	-	-	0
Jerzy Faryniarz	2 381	-	-	2 381
Mirosław Górecki	2 381	-	-	2 381
Maciej Greinert	1 587	-	-	1587
Stanisław Kozłowski	0	-	-	0
Krzysztof Malinowski	0	-	-	0
Agnieszka Małachowska	0	-	-	0
Mariusz Piotrowski	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 powiązаныmi

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

Poreczenia kredytów, pożyczek lub udzielenie gwarancji

W II kwartale 2006 r. 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

W dniu 11.05.2006 r. Rada Nadzorcza odwołała z funkcji wiceprezesa zarządu Andrzeja Kurowskiego. Przyczyną odwołania był stan zdrowia, który uniemożliwiał udział Andrzeja Kurowskiego w pracach Zarządu.

W dniu 06.04.2006 r. z funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnował Marek Drac-Tatoń podając jako przyczynę rezygnacji powołanie go w dniu 06.04.2006 r. na stanowisko Prezesa Zarządu Nafty Polskiej S.A.

Na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 12.06.2006 r. odwołano ze składu Zarządu Prezesa Zarządu Mirosława Bachórskiego oraz Członka Zarządu Pawła Ofmana. Dokonane zostały również zmiany w składzie Rady Nadzorczej Z.Ch. „POLICE” S.A. Odwołany ze składu Rady Nadzorczej został Czesław Burzyński natomiast powołani zostali Jan Bis oraz Agnieszka Małachowska.

Ponadto z dniem 23.06.2006 r. z funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnował Paweł Wojciechowski.

Na posiedzeniu w dniu 27.06.2006 r. Rada Nadzorcza „POLIC” podjęła decyzję o wszczęciu postępowania kwalifikacyjnego na wakujące stanowiska członków zarządu Z.Ch. „POLICE” SA. Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego, Wiceprezesa Zarządu - Dyrektora Ekonomicznego, Członka Zarządu - Dyrektora Technicznego.

Czynniki kształtujące perspektywiczne wyniki Spółki

W dniu 14.07.2006 r. Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA złożyło wniosek do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki o zatwierdzenie zmiany obecnie obowiązującej Taryfy dla odbiorców hurtowych. Zmieniona taryfa obowiązywałaby od 1.09 do 31.12.2006 r. PGNiG wnioskuje o korektę cen gazu o 10,2%. W opublikowanej przez Spółkę korekcie prognozy wpływ tej podwyżki został uwzględniony.

Ograniczenie produkcji i sprzedaży amoniaku spowodowane niskimi cenami rynkowymi potrwa do momentu uzyskania cen gwarantujących rentowność. Jeżeli sytuacja rynkowa pozwoli na wznowienie produkcji jej rozpoczęcie w pełnym zakresie będzie możliwe jeszcze we wrześniu br. W opublikowanej przez Spółkę korekcie prognozy nie zakłada się osiągnięcia rentowności amoniaku do końca 2006 r.

W lipcu, w związku wysokimi temperaturami został ograniczony ruch samochodów ciężarowych w godzinach dziennych. Wpłynęło to na możliwości transportu kupowanych nawozów co bezpośrednio przełożyło się na wielkość sprzedaży. Ograniczenia w ruchu ciężarówek mogą wpłynąć na realizację zamierzeń sprzedażowych III kwartału br.

W lipcu i sierpniu, w związku z przeprowadzeniem planowanych remontów, nastąpi ograniczenie produkcji i sprzedaży mocznika o ok. 30%. Wznowienie produkcji nastąpi od 20.08.2006 r. Sprzedaż w pełnym zakresie przewidywana jest od września 2006 roku.

Rozwój branży budowlanej daje możliwości wprowadzenia od 01.07.2006 r. kolejnej podwyżki cen bieli tytanowej. Jednak w ograniczonej warunkami rynkowymi skala podwyżek nie umożliwi powrotu do cen z roku 2005.

Prognozowany wzrost cen nawozów w krótkim terminie nie rekompensuje w pełni wzrostu kosztów surowców. Jednak w dłuższym terminie dysproporcje te, zgodnie z dotychczasową praktyką, dążą do wyrównania.

Susza panująca w dużej części Europy może przełożyć się na zmniejszoną siłę nabywczą rolników a przez to na ograniczenie zakupów nawozów wieloskładnikowych. Częściowe ograniczenie efektów suszy odbędzie się poprzez wypłaty odszkodowań, ubezpieczeń i innych form pomocy jak np. zwolnienie z podatku rolnego a także udzielanie tzw. kredytów kłeskowych.

Z.Ch. „Police” S.A. na podstawie ustawy z dnia 22.12.2004 r. o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji otrzymała na okres rozliczeniowy 2005 - 2007 jednostki uprawnień do emisji CO₂. Uprawnienia te przyznawane są podmiotom prowadzącym instalacje energetyczne.

Średnioroczna liczba przyznanych uprawnień wynosi 733 100 ton. Zweryfikowana nadwyżka uprawnień w roku 2005, uzyskana między innymi w wyniku działań restrukturyzacyjnych, mających na celu ograniczenie emisji, wyniosła 115 615,8 ton. Cena rynkowa uprawnień do emisji na giełdach towarowo-energetycznych kształtuje się obecnie w granicach 16 - 17 EUR. W przypadku sprzedaży stanowi to w Z.Ch. „Police” S.A. wartość nadwyżek za 2005 r. od 1,85 mln. EUR do 1,97 mln EUR. W latach 2006 - 2007 możliwe jest uzyskanie podobnego efektu oszczędnościowego.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej które odbędzie się w dniach 04. - 06.08.2006 r. zostanie przeprowadzona dalsza część postępowania kwalifikacyjnego na kluczowe stanowiska w Spółce: Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego, Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Ekonomicznego oraz Członka Zarządu - Dyrektora Technicznego.

Przy współpracy z firmą Roland Berger Strategy Consultants zakończono opracowanie strategii doskonałości operacyjnej Z.Ch. Police S.A. Jej wdrożenie i realizacja może pozwolić na osiągnięcie celu, jakim jest wykorzystanie zdefiniowanych potencjałów oszczędnościowych o wartości 88 mln. zł. Pozwoli to na zrekompensowanie dynamiki wzrostu pozycji kosztowych, których ze względu na dużą konkurencyjność rynków na których działa Spółka, nie można przełożyć w krótkim terminie w całości na ceny produktów. Intencją obecnego Zarządu jest rozpoczęcie wdrożenia tego programu Jednak ostateczne decyzje w tym zakresie będą podejmowane w nowym składzie Zarządu Spółki.