

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

Emitent nie nabywał instrumentów finansowych w I półroczu 2006 roku.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym, również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem na rzecz jednostek powiązanych

Nie występują zobowiązania warunkowe.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie ma takich zobowiązań.

4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym

Nie dotyczy.

5. Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby

W I półroczu 2006 roku nie wystąpił koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego w tym na niefinansowe aktywa trwałe: odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

W I półroczu 2006 roku nie poniesiono nakładów inwestycyjnych. Planowane nakłady inwestycyjne zostaną określone po rozpoczęciu nowej działalności.

7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw lub zobowiązań

Nie wystąpiły takie transakcje.

8. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności

Nie dotyczy.

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych kształtowało się następująco:

	Przeciętne zatrudnienie (osoby)	
	I półrocze 2006 roku	I półrocze 2005 roku
- ogółem pracownicy:	3	3
z tego:		
* pracownicy umysłowi		
na stanowiskach nierobotniczych	3	3
* pracownicy fizyczni		
na stanowiskach robotniczych	x	x
- uczniowie	x	x
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	x	x

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze, lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku: w przypadku gdy emitent jest jednostką dominującą lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

W I półroczu 2006 roku wynagrodzenia były następujące:

Zarząd

Kostyantyn Lytvynov - Prezes Zarządu, nie pobierał wynagrodzeń, nagród lub korzyści z tytułu pełnionej funkcji w Spółce.

Tomasz Zganiacz - Członek Zarządu:

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści wypłaconych lub należnych w I półroczu 2006 roku z tytułu pełnionej funkcji w Spółce wyniosła 84 tys. zł.

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzeń, nagród lub korzyści z tytułu pełnionych funkcji w Spółce.

Ani osoby zarządzające, ani nadzorujące emitenta nie otrzymały w I półroczu 2006 roku wynagrodzeń, nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot

Nie dotyczy.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W I półroczu 2006 roku nie wystąpiły tego rodzaju zdarzenia.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W dniu 03 sierpnia 2006 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy ARKSTEEL SA jako Pożyczkobiorcą i POINT GROUP Sp. z o.o. jako Pożyczkodawcą, na podstawie której Pożyczkodawca udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w wysokości 100 tys. zł do 31 grudnia 2007 roku.

Pożyczka została zaciągnięta przez ARKSTEEL w celu spłaty części zaległych zobowiązań.

Pożyczkobiorca zapłaci odsetki od zaciągniętych pożyczek w wysokości WIBOR plus 1 pkt proc. w stosunku rocznym. Za opóźnienie w zwrocie pożyczek Pożyczkobiorca zobowiązany jest do zapłaty odsetek ustawowych. Strony zastrzegły w umowach, iż za zgodą obydwu stron terminy spłat pożyczek mogą zostać przedłużone.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Prawnym poprzednikiem emitenta była Krajowa Spółka Przemysłu Mięsnego PEK-POL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Chocimska 28, która została wpisana do Rejestru Handlowego pod nr B15402 dnia 24 maja 1988 roku przez Sąd Rejonowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczo-Rejestrowy.

Dnia 31 sierpnia 1994 roku aktem notarialnym z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników podjęto uchwały w sprawie przekształcenia PEK-POL Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w PEKPOL Spółkę Akcyjną.

Dnia 30 września 1994 roku PEKPOL S.A. została wpisana do Rejestru Handlowego (sygn. akt XVI Nr rej. H-8493/94) przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy pod numerem: Dział B 41735.

PEKPOL S.A. przejął wszystkie stany aktywów i pasywów PEK-POL spółki z ograniczoną odpowiedzialnością oraz ciągłość ksiąg rachunkowych, analitycznych i syntetycznych w zapisach następnych miesięcy chronologicznie i zamkniętych na dzień 31 grudnia 1994 roku bilansem oraz rachunkiem zysków i strat, który odzwierciedla okres działalności od 1 stycznia do 31 grudnia 1994 roku.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe przynajmniej w odniesieniu od podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metod jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego- jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100 %

Nie wystąpiła konieczność prezentowania skorygowanych danych finansowych.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Przedstawione poniżej różnice pomiędzy raportem za I półrocze 2006 roku a opublikowanym wcześniej raportem za II kwartał 2006 roku wynikają głównie z wprowadzenia odpisu aktualizującego wartość należności oraz z ujęcia odsetek od pożyczek krótkoterminowych. Powyższe operacje zmieniły wynik netto o łączną kwotę 160 tys. zł.

	Raport za I półrocze 2006 roku	Raport kwartalny za II kwartał 2006 roku
Aktywa obrotowe	155	235
Należności krótkoterminowe	134	190
Inwestycje krótkoterminowe	21	45
Aktywa razem	160	240
Kapitał własny	-1 457	-1 297
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 617	1 537
Zobowiązania długoterminowe	250	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 349	1 526
Rozliczenia międzyokresowe	7	0
Zysk/strata ze sprzedaży	-155	-145
Pozostałe przychody operacyjne	160	194
Pozostałe koszty operacyjne	63	42
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-58	6
Koszty finansowe	98	0
Zysk/strata z działalności gospodarczej	-152	8

Zysk/strata brutto	-152	8
Zysk/strata netto	-152	8

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowności emitenta

W I półroczu 2006 roku nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wyniki finansowy i rentowność emitenta

W I półroczu 2006 roku nie wystąpiły błędy podstawowe.

19. W przypadku wystąpienia niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazuje, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane: informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

W dniu 31 grudnia 2003 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o uchyleniu likwidacji Spółki oraz stwierdziło zasadność dalszego prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej pod firmą ARKSTEEL SA. Podjęto także uchwały o zmianie Statutu Spółki, istotnego podwyższenia kapitału zakładowego oraz emisji obligacji. Zmiany te miały na celu przygotowanie Spółki do prowadzenia działalności w przemyśle metalurgicznym i pokrewnych ze szczególnym uwzględnieniem hutnictwa oraz przetwarzania metali. Spółka nie rozpoczęła działalności w tym zakresie.

W dniu 25 maja 2006 r. nowy główny akcjonariusz Spółki - IFA Investments Sp. z o.o. - poinformował, iż po przeprowadzeniu odpowiednich analiz najprawdopodobniej wykorzysta ARKSTEEL SA do wprowadzenia na Giełdę spółki jednego z Klientów, dla których świadczy usługi doradztwa finansowego. W związku z tym wpływ na osiągnięte w przyszłości wyniki ARKSTEEL SA będzie miała ewentualna decyzja o połączeniu ze spółką jednego z klientów IFA Investments Sp. z o.o. i efekty tego połączenia.

W dniu 26 września 2006 roku Zarząd podjął uchwałę o zamiarze połączenia z Point Group Sp. z o.o.

Sposób planowanego połączenia i jego podstawa prawna

Planowane połączenie Spółek nastąpi w wyniku przejęcia Point Group Sp. z o.o. (Spółka przejmowana) przez Arksteel S.A. (Spółka przejmująca), jednak biorąc pod uwagę charakter połączenia, wielkość łączonych podmiotów i ekonomiczne skutki tego procesu można mówić o faktycznym przejęciu Arksteel S.A. przez Point Group Sp. z o.o.

Podstawę prawną planowanego połączenia stanowią przepisy Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.), w szczególności art. 491- 516 oraz postanowienia Statutów łączonych Spółek. Zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. połączenie Spółek nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Point Group Sp. z o.o. na Arksteel S.A. z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Arksteel S.A., poprzez nową emisję akcji, jakie Arksteel S.A. wyda udziałowcom Point Group Sp. z o.o.. W dniu zarejestrowania połączenia w Krajowym Rejestrze Sądowym Point Group Sp. z o.o. zostanie z tego rejestru wykreślona z urzędu.

Uzasadnienie decyzji o zamiarze połączenia z Point Group Sp. z o.o.

Arksteel S.A. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, a jej działalność finansowana jest z pożyczek udzielanych przez Point Group Sp. z o.o. W obecnym stanie Spółka nie ma zdolności do generowania przychodów i zysków oraz posiada ujemne kapitały własne. Dzięki połączeniu Spółka zmieni obecnie wygaszony profil działalności na atrakcyjny i wzrostowy sektor gospodarki, jakim jest sektor medialno-reklamowy.

Zarząd Spółki uważa, że dotychczasowi Akcjonariusze Arksteel S.A staną się w dłuższym okresie czasu beneficjentami połączenia, dzięki przywróceniu Spółce dodatnich kapitałów własnych oraz długoterminowej zdolności do regulowania zobowiązań, a docelowo - osiągnięcia zdolności do trwałego generowania zysków i wartości dla Akcjonariuszy.

Charakterystyka Spółki przejmowanej – Point Group Sp. z o.o.

Point Group Sp. z o.o. (lub Platforma Mediowa Point Group, PMPG) jest agencją usług marketingowych, w tym internetowych i mobilnych oraz wydawcą prasowym. Platforma Mediowa Point Group zaistniała na rynku w 1997 roku kiedy to z inicjatywy Michała M. Lisieckiego, prezesa Point Group Sp. z o.o., powstał magazyn "dłaczego". Jednocześnie rozwijane były usługi promocyjne, początkowo realizowane - tylko dla młodych odbiorców - głównie na uczelniach. Z czasem zakres usług rozszerzył się o eventy, działania w sieciach i utworzona została agencja Point Promotion, której nazwa zmieniła się w krótkim czasie na BTL Point Group. To ona tworzy drugi - obok działań wydawniczych - niezwykle ważny trzon funkcjonowania Platformy Mediowej Point Group, świadcząc usługi dla takich Klientów jak: Unilever Polska, Polska Telefonia Cyfrowa, Pack Plast Sarantis, Philip Morris, Browary Żywiec, Kofola, RTV AGD Mars, Adidas, Pepsi, Tchibo, S.C. Johnson i innych.

W związku z wyjątkowo intensywnym rozwojem oraz pojawieniem się nowych produktów i usług, w 2001 roku została utworzona struktura pod funkcjonalną nazwą Platforma Mediowa Point Group, która stała się unikatowym przedsięwzięciem na polskim rynku usług marketingowych, łączącym tradycyjne i nowoczesne usługi z zakresu marketingu z aktywami mediowymi.

Na Platformę Mediową Point Group składają się:

- BTL Point Group - agencja usług marketingowych specjalizującej się w komunikacji marketingowej, świadczącej kompleksowe działania TTL (through-the-line, pol. poprzez linię), integrujące komunikację indywidualną i masową,

- Media Point Group - departament mediów prasowych, internetowych oraz wydawnictw książkowych; w jego ramach wydawane są czasopisma Machina, Dłaczego, Sporootym, Dłatego i Warsaw Point, a także największy studencki portal korba.pl,
- Mobile Point Group - agencja marketingu mobilnego świadcząca usługi w zakresie interaktywnych serwisów SMS/MMS/IVR realizująca złożone projekty i kampanie marketingowe,
- Online Point Group - agencja marketingu interaktywnego, realizująca złożone projekty programistyczne, kreatywne i marketingowe w Internecie,
- Distribution Point Group - departament zajmujący się dystrybucją własnych i obcych produktów prasowych oraz książkowych w standardowych i własnych kanałach dystrybucji,
- Studio Point Group - studio świadczące usługi z zakresu kreacji, składu komputerowego, fotografii, przygotowania DTP na potrzeby wewnętrzne oraz klientów zewnętrznych.

Grupa PMPG w ciągu ostatnich dwóch lat podwoiła liczbę swoich pracowników. W chwili obecnej zatrudnia ponad 120 osób, a blisko 1 000 osób zatrudnianych jest przy dużych akcjach organizowanych dla Klientów firmy. Obecna strategia Spółki kładzie nacisk na rozwój usług w zakresie marketingu mobilnego oraz wykorzystanie posiadanych, silnych marek, takich jak Machina czy Dłaczego, do wejścia w obszar innych - poza prasą – mediów, zwłaszcza mediów cyfrowych (Radio, TV).

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów PMPG za 2005 rok zamknęły się kwotą blisko 18 milionów złotych, a zysk netto wyniósł ponad 1,5 miliona złotych. Suma aktywów na koniec grudnia 2005 roku to blisko 7 milionów złotych. W pierwszej połowie 2006 roku spółka osiągnęła przychody ponad 16 milionów złotych a wynik brutto był wyższy niż 4 miliony PLN.

20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

W I półroczu 2006 roku nie wystąpiło połączenie.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy.

22. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notce objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie

finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsca jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak wartości przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Nie dotyczy.