

Pozostałe informacje

Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

L.p.	Nazwa spółki	Udział Polic w kapitale zakładowym
1	„AUTOMATIKA” Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o.	100%
2	CENTRUM Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o.	100%
3	„Koncept” Sp. z o.o.	100%
4	REMECH Grupa Remontowo-Inwestycyjna Sp. z o.o.	100%
5	„Supra” Agrochemia Sp. z o.o.	100%
6	„Transtech” Usługi Sprzętowe i Transportowe Sp. z o.o.	100%
7	Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o.	90%
8	„INFRAPARK POLICE” S.A.	51%
9	„budchem” Sp. z o.o.	49%
10	„KEMIPOL” Sp. z o.o.	34%

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.

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W IV kwartale kontynuowane były prace wynikające z programu restrukturyzacji obejmujące sprzedaż spółek zależnych. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 07.12.2005r. podjęło uchwałę o sprzedaży 100 % udziałów Remech Grupa Remontowo – Inwestycyjna Sp. z o.o. W wyniku ogłoszonego przetargu na sprzedaż „Remechu” wyłączność w negocjacjach otrzymała spółka akcyjna „ZREW”. Daleko zaawansowane są również prace dotyczące wyboru kupującego 100% udziałów „Transtech” Usługi Sprzętowe i Transportowe sp. z o.o. i „Koncept” Sp. z o.o. W odniesieniu do CENTRUM Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o. i „AUTOMATIKA” Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o. na dzień 09.02.2006r. wyznaczony został termin złożenia wiążących ofert na zakup 100% udziałów w spółkach.

W dniu 14.12.2005r. zarejestrowany został podwyższony kapitał w spółce zależnej „Supra” Agrochemia Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Wysokość zarejestrowanego kapitału stanowi 19.721 tys. zł. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych udziałów po rejestracji kapitału zakładowego wynosi 394.424. Właścicielem 100% udziałów są Z.Ch. „Police” S.A. Podwyższenie kapitału odbyło się poprzez wniesienie wierzytelności własnych w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale. Wzrosła wartość inwestycji długoterminowych na kwotę 6.876.4 tys. zł. Rozwiązano odpisy aktualizujące należności, które były wnoszone do „Supry” na kwotę 3.953,9 tys. zł. Rozwiązane odpisy odniesiono na pozostałe przychody operacyjne w miesiącu grudniu 2005r.

Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2005, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

W IV kwartale 2005r. w otoczeniu Spółki miały miejsce procesy, które swoim oddziaływaniem spowodowały, iż wcześniej publikowana prognoza wyników na 2005r. nie mogła być zrealizowana. Zarząd Z.Ch. „Police” SA w dniu 29.11.2005r. w raporcie bieżącym nr 43/2005 na podstawie wyników za 10 miesięcy 2005r. podał nową prognozę uwzględniającą dynamicznie zmieniające się otoczenie oraz przekwalifikowania w ewidencji księgowej części remontów (kosztów) na inwestycje odtworzeniowe. Analiza rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2005r. w pełni potwierdza realizację podstawowych parametrów prognozy wyniku Spółki. Należy podkreślić, że przychody ze sprzedaży jakie uzyskała Spółka osiągnęły najwyższy poziom w historii.

W związku z rozpoczęciem procesu wprowadzenia od 2007r. standardów MSR/MSSF Spółka dokonała, wspomaganą przez doradców, analizy poprawności dotychczas utworzonych rezerw, istniejących i przewidywanych zdarzeń mogących stanowić podstawę ich tworzenia, a także potencjalnych zagrożeń w tym zakresie. Wyniki szczegółowych prac mają swoje odniesienie w poziomie zysku operacyjnego i ściśle z nim związanego wskaźnika EBITDA. Różnica pomiędzy prognozowaną a wykonaną wartością wyniku właśnie z aktywnego a zarazem ostrożnościowego traktowania problematyki rezerw bilansowych. W konsekwencji tak definiowanej polityki rezerw zmieniona została w rachunku zysków i strat także pozycja – podatek dochodowy, który poprzez rozliczenia odroczonego podatku dochodowego (ustanie przyczyn aktualizacji wartości aktywów) powiększył wartość zysku netto. W efekcie zweryfikowany zysk netto, jako wynik końcowy działań Spółki w 2006r. został osiągnięty w wartości przekraczającej o 1,8 mln zł prognozę jego wykonania.

Wyniki finansowe podkreślają wagę systematycznych i skutecznych działań, mimo występowania w 2005r. istotnych (nie zawsze sprzyjających) uwarunkowań i czynników utrudniających pracę Spółki. Osiągnięcie prognozowanego wyniku netto, zbliżonego do najwyższego z 2004r. należy zatem rozpatrywać jako istotne dokonanie gospodarcze Spółki.

Stopień realizacji prognoz

Rachunek zysków i strat (mln. zł)	Wykonanie za 12 m-cy	Prognoza na rok 2005 (po korekcie)	Stopień realizacji prognozy
Przychody ze sprzedaży	1 667,8	1 678,8	99,3 %
Zysk brutto ze sprzedaży	180,1	181,1*	99,4%
Zysk ze sprzedaży	60,8	62,9*	96,7%
EBITDA	140,1	164,3	85,3%
Zysk operacyjny	61,1	85,8	71,3 %
Wynik netto	86,4	84,6	102,2 %

*Założenia z planu finansowego Spółki

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:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział
SKARB PANSTWA (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
Wojciech Kolenda	230	-	-	230
Janusz Motyliński	43	-	-	43
Paweł Ofman	0	-	-	0
RADA NADZORCZA				
Czesław Andrzej Burzyński	0	-	-	0
Marek Drac-Tatoń*				
Jerzy Faryniarz	0	-	-	0
Mirosław Górecki	0	-	-	0
Maciej Greinert	0	-	-	0
Stanisław Kozłowski*				
Krzysztof Malinowski*				
Mariusz Piotrowski*				
Paweł Wojciechowski	0	-	-	0

* Z uwagi na powołanie przez NWZA w dniu 10.02.2006 r. nowych Członków Rady Nadzorczej Spółka, mimo dochowania staranności, nie uzyskała informacji o stanie posiadania przez nich akcji emitenta. Informacja zostanie uzupełniona w formie raportu bieżącego niezwłocznie po otrzymaniu wszystkich brakujących oświadczeń.

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 powiązanymi, 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, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, 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

W dniu 17.11.2005r. Parlament Europejski przyjął projekt rozporządzenia w sprawie wprowadzenia systemu REACH. Rozporządzenie obejmuje między innymi rejestrację, ocenę, udzielanie zezwoleń i ograniczeń dotyczących wprowadzania do obrotu chemikaliów. W „Policach”, w zależności od przyjętego podejścia, jest od 6 do 11 substancji podlegających rejestracji. Są to substancje znane od wielu lat. REACH nie skutkuje koniecznością wprowadzenia zmian w procesach technologicznych i produkcyjnych. Koszty wprowadzenia rozporządzenia oszacowane przez Z.Ch. „Police” S.A., potwierdzone również przez Instytut Chemii Przemysłowej im. Prof. Ignacego Mościckiego w Warszawie, wyniosą 2-2,5 mln zł.

W dniu 19.11.2005r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Z.Ch. „Police” S.A. podjęło Uchwałę na mocy której do składu Rady Nadzorczej został powołany na wspólną kadencję niezależny członek Rady Nadzorczej – Paweł Wojciechowski. Podjęcie przedmiotowej decyzji stanowi częściowe wypełnienie zasady nr 20 Zasad Ładu Korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Publicznych 2005r. Posiadane przez Pawła Wojciechowskiego wykształcenie, kwalifikacje i zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej znajdują się w raporcie bieżącym Spółki nr 42/2005 z dnia 21.11.2005r.

W dniu 23.12.2005r. została podpisana umowa pomiędzy Z.Ch. „Police” S.A. a PZU ŻYCIE S.A. na prowadzenie Pracowniczego Programu Emerytalnego dla pracowników Spółki. PPE zastąpi dotychczasowe ubezpieczenie na życie z funduszem kapitałowym – Warta Vita. Składka płacona przez Spółkę wyniesie 50 zł na każdego uczestnika programu. PPE wejdzie w życie z dniem rejestracji przez Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych.

W dniu 4.11.2005r. podpisana została umowa z Zachodniopomorską Szkołą Biznesu na realizację projektu szkoleniowego dofinansowanego z Europejskiego Funduszu Społecznego – Sektorowy Program Operacyjny – Rozwój Zasobów Ludzkich: „Dokształcanie umiejętności i kwalifikacji kadr”. Wartość projektu wynosi 1441,28 tys. zł. z czego dofinansowanie z Funduszu wyniesie 921,15 tys. zł. Udział Z.Ch. „Police” S.A. stanowić będzie: 435,38 tys. zł z tytułu wynagrodzeń przypadających na czas nieobecności pracowników w okresie ich szkolenia oraz 84,76 tys. zł wkładu gotówkowego.

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

W dniu 14 grudnia 2005r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki podjął decyzję o wydłużeniu terminu obowiązywania taryfy PGNiG SA do dnia 31 marca 2006r. zatwierdzając jednocześnie zmianę taryfy w zakresie cen paliw gazowych. Zmiana taryfy obowiązuje od 1 stycznia 2006r. Opłata przesyłowa i abonament pozostały na tym samym poziomie, a podwyżce o 12% uległa cena gazu. Przy blisko 30% udziale kosztów gazu w strukturze kosztów surowcowych Spółki podwyżka ta będzie miała niewątpliwie wpływ na osiągane wyniki w następnych okresach. Sytuacja wymaga od Spółki podjęcia zintensyfikowanych działań w celu zneutralizowania niekorzystnego efektu podwyżki. W zakresie tych działań znajdują się: negocjacje dotyczące cen zakupu pozostałych surowców i usług, oszczędności w wyniku podjętych działań inwestycyjnych i restrukturyzacyjnych, ustalenie nowego cennika produktów.

Na przełomie roku rozpoczęła się realizacja dopłat bezpośrednich w rolnictwie. Należy zaznaczyć, że w wyniku zmiany klasyfikacji gruntów w 2005r. nastąpiło znaczne zwiększenie obszarów objętych tymi dopłatami. Istnieje więc możliwość, iż większa część środków zostanie przeznaczona na zakup nawozów w sezonie wiosennym.

I kwartał roku to początek wiosennego sezonu sprzedaży. Następuje ożywienie w budownictwie i rolnictwie. W efekcie przewidywany jest znaczący wzrost sprzedaży bieli tytanowej i nawozów w szczególności na najważniejsze dla „Polic” rynki: krajowy i niemiecki. Spodziewamy się również, iż z uwagi na niższy popyt na nawozy w III i IV kwartale efekt zwiększonych zakupów w I kwartale będzie silniejszy. Odbiorcy sektora rolniczego rozpoczną gromadzenie zapasów przed wiosennym sezonem nawożenia. Będzie to z ich strony również próba ochrony sektora przed spodziewanymi podwyżkami cen nawozów.

Silna pozycja złotówki wobec dolara i euro w ujęciu globalnym nie wpłynie znacząco na osiągane wyniki. Niższe przychody z eksportu rekompensowane są niższymi kosztami zakupu surowców. Utrzymanie wysokiego kursu złotówki może spowodować natomiast wzrost konkurencyjności produktów importowanych. Jednak silna pozycja lidera na rynku krajowym „Polic” w segmencie bieli tytanowej i nawozów nie będzie zachwiana.

W sektorze rolniczym następuje stała zmiana struktury gospodarstw rolnych. Spada dochodowość a także udział w produkcji całkowitej małych gospodarstw natomiast rośnie znaczenie dużych, wyspecjalizowanych gospodarstw towarowych - najważniejszych końcowych odbiorców produktów nawozowych Z.Ch. „Police” SA.

Od 01.01.2006r. wchodzi w życie nowe, rygorystyczne przepisy unijne dotyczące norm emisji spalin – euro IV. Wymusiły one poszukiwania efektywniejszych rozwiązań między innymi w zakresie katalizatorów do samochodów wyposażonych w silniki diesla. Opracowany został nowy system filtrujący, który w przetwornikach katalitycznych wykorzystuje roztwór mocznika. Pod wpływem ciepła mocznik przekształca się w amoniak, który reaguje ze szkodliwymi tlenkami azotu i powstaje nieszkodliwy dla środowiska azot i para wodna. Zważywszy na wielkość branży motoryzacyjnej pojawiają się w związku z tym nowe możliwości kierunków sprzedaży mocznika produkowanego w „Policach” producentom roztworu używanego w katalizatorach. Należy tutaj zaznaczyć, że mimo iż mocznik sprzedawany jest jako nawóz to z uwagi na jego najwyższą jakość oferowaną przez „Police” może być wykorzystywany z powodzeniem w innych celach.

Poszukiwanie alternatywnych do ropy naftowej źródeł energii daje silny impuls do wzrostu upraw energetycznych – rzepak, ziemniaki. Z uwagi na stale zmniejszającą się ogólną powierzchnię upraw konieczna będzie ich intensyfikacja szczególnie poprzez kompleksowe nawożenie mineralne. Może to w efekcie przełożyć się na zwiększony popyt na nawozy wieloskładnikowe produkowane w „Policach”.