

INFORMACJA DODATKOWA

Przyjęte zasady przy sporządzeniu raportu

Zasady rachunkowości przy sporządzaniu raportu okresowego za III kwartał roku 2006 kończący się dnia 30.09.2006 roku.

Dane finansowe raportu kwartalnego zostały sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dane finansowe zostały sporządzone z zastosowaniem wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

Szczegółowe informacje dotyczące zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego zostały zawarte w półrocznym raporcie Spółki opublikowanym w dniu 29.09.2006 r.

Zastosowane kursy walut

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu

kurs na 29.09.2006 r. wynosił: 1 EUR = 3,9835 zł (tabela nr 190/A/NBP/2006)

kurs na 30.09.2005 r. wynosił: 1 EUR = 3,9166 zł (tabela nr 190/A/NBP/2005)

poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

kurs średni w okresie 01.-09.2006 r. wynosił 1 EUR = 3,9171 zł

kurs średni w okresie 01.-09.2005 r. wynosił 1 EUR = 4,0583 zł.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość majątku i odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 052	919	1 115	28 856

Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw na zobowiązania w okresie 01.07.2006 r. do 30.09.2006 r. zwiększył się o kwotę 69 tys. zł, przy czym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym okresie wzrosła o 657 tys. zł, zmniejszeniu uległy natomiast pozostałe rezerwy o 588 tys. zł. Nie zmieniły się natomiast rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.

Tytuł rezerwy	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 087	722	65	9 744
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	48 855	-	-	48 855
Pozostałe rezerwy	53 805	2 919	3 507	53 217

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Największym zmianom w okresie od 01.07.2006 r. do 30.09.2006 r. uległy odpisy na należności, które zmniejszyły się o kwotę 7 268 tys. zł. Pozostałe kwoty odpisów podlegały niewielkim korektom i pozostały na podobnym poziomie jak na koniec II kwartału.

Tytuł odpisu	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rzeczowe aktywa trwałe	17 727	400	97	18 030
Inwestycje długoterminowe (bez pożyczek)	20 933			20 933
Materiały	6 409	1 556	836	7 129
Produkty gotowe, półprodukty i produkcja w toku	977	1 727	914	1 790
Należności	69 916	3 103	10 371	62 648
Inwestycje krótkoterminowe (bez pożyczek)	6 227			6 227
Udzielone pożyczki (inwestycje długo- i krótkoterminowe)	4 443	12	451	4 004

Omówienie wyników finansowych

Przychody i sprzedaż

Nawozy	III kwartał 2005 r.	III kwartał 2006 r.	Narastająco III kwartały 2005 r.	Narastająco III kwartały 2006 r.
Wolumen (tys. ton)	367,73	370,70	1 151,06	1 160,29
Przychody (mln zł)	273,01	275,97	876,05	886,72

W segmencie nawozowym w III kwartale 2006 r. oraz narastająco przez trzy miesiące 2006 r. utrzymany jest wysoki wolumen sprzedaży nawozów oraz wartości przychodów ze sprzedaży, które są nieznacznie wyższe w stosunku do poziomu analogicznych okresów roku 2005.

Zmienił się natomiast udział poszczególnych grup nawozowych w strukturze sprzedaży tego segmentu:

1. Nawozy NP. w III kw zwiększyły swój udział ilościowy w sprzedaży z 20,8 % do 29,3%, w całym okresie I-III kw udział ilościowy zwiększył się z 18,9 % do 31,1%
2. Nawozy NPK w III kw zmniejszyły swój udział ilościowy w sprzedaży, z 59,6 % do 54,0%; w całym okresie I-III kw udział ilościowy zmniejszył się z 58,5 % do 46,3%
3. Mocznik w III kw zmniejszył swój udział ilościowy w sprzedaży, z 18,6 % do 16,7%; w całym okresie I-III kw udział ilościowy nieznacznie zmienił się z 22,3 % do 22,4%.

4. Udział kolejnej grupy nawozów jakimi są PK w całym segmencie nawozowym kształtował się w granicach 0% do 1%. W związku z tym zmiana wolumenu sprzedaży tej grupy nawozów ma marginalne znaczenie dla wyniku osiąganego w całym segmencie nawozowym.

Istotnym elementem wpływającym na osiągane wyniki ze sprzedaży jest kształtowanie się ilościowej struktury sprzedaży (kraj – eksport) w podziale na poszczególne grupy nawozów. W raportowanym okresie w Spółce struktura ta uległa następującym zmianom:

Nawozy NP

W okresie I-III kwartału 2006 r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego w grupie nawozów NP nastąpił wzrost całkowitego wolumenu sprzedaży o 66%. Natomiast w III kwartale 2006 r. w odniesieniu do III kwartału 2005 r. wzrost ten wyniósł 42%. Struktura geograficzna (kraj-eksport) wolumenu sprzedaży nawozów NP w III kwartale 2006 r. pozostała bez zmian w odniesieniu do III kwartału 2005 r. i wyniosła: kraj - 27%, eksport - 73%. W całym okresie I-III kwartału 2006 r. udział sprzedaży eksportowej wzrósł i osiągnął poziom 68 % wobec 61% notowanych w porównywalnym okresie roku ubiegłego co między innymi wynikało z aktywnej promocji nowego gatunku NP 14-34 na rynkach pozaeuropejskich. Realizowane marże w eksporcie tej grupy nawozów są niższe niż w sprzedaży krajowej.

Nawozy NPK

Udział ilościowy sprzedaży krajowej w grupie nawozów NPK zmniejszył się w III kwartale 2006 r. i wyniósł 39% w porównaniu do 42% w III kwartale 2005 r. Natomiast w całym okresie I - III kwartału 2006 r. udział ilościowy sprzedanych nawozów NPK w kraju zwiększył się do poziomu 52% z notowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego poziomu 46%. Ze sprzedaży krajowej nawozów NPK Spółka generuje wyższe marże niż w sprzedaży eksportowej. Fakt zmniejszenia całkowitego wolumenu sprzedaży (kraj i eksport) nawozów NPK o 10 % w III kwartale 2006 r. w odniesieniu do III kwartału 2005 r. oraz o 20 % za cały okres I-III 2006 r. do I - III 2005 r. spowodowany był zmianą struktury asortymentowej sprzedaży na rzecz nawozów o wyższych koncentracjach. W grupie nawozów NPK Spółka realizuje wyższe marże w porównaniu do nawozów NP.

Mocznik

Udział sprzedaży krajowej mocznika w III kwartale 2006 r. stanowił 94% całego wolumenu sprzedaży tego produktu. W tym samym okresie roku ubiegłego wyniósł 69%. Ponieważ sprzedaż mocznika w III kwartale była ograniczona z powodu planowego remontu instalacji Spółka w pierwszej kolejności realizowała kontrakty długoterminowe, których odbiorcami byli krajowi konsumenci. W okresie I-III kwartału 2006 r. w odniesieniu do analogicznego okresu ubiegłego roku udział ilościowy sprzedaży krajowej wzrósł do 86% z 68%.

Analogicznie do III kwartału 2005 r. w strukturze geograficznej wolumenu sprzedaży segmentu nawozowego w III kwartale 2006 r. przeważającą pozycją pozostawał eksport – 55%. Proporcje te wynikają z sezonowości prac rolniczych na poszczególnych rynkach sprzedaży. W całym okresie I-III kwartału 2006 r. udział wolumenu sprzedaży nawozów na eksport wyniósł 46 % podczas gdy w porównywalnym okresie roku ubiegłego kiedy to wynosił 50 %. Struktura oraz wolumeny sprzedaży w poszczególnych grupach produktowych segmentu nawozowego wpłynęły niekorzystnie na realizowane marże co przełożyło się na niższe wyniki na sprzedaży od osiągniętych w roku 2005.

Biel tytanowa	III kwartał 2005 r.	III kwartał 2006 r.	Narastająco III kwartały 2005 r.	Narastająco III kwartały 2006 r.
Wolumen (tys. ton)	11,16	11,22	30,59	32,56
Przychody (mln zł)	69,89	69,31	201,35	201,51

Sprzedaż bieli tytanowej jest nieznacznie wyższa niż w roku ubiegłym i jest na poziomie zdolności produkcyjnej fabryki. Udział eksportu w III kwartale 2006 r. wzrósł do 54% w porównaniu do 50% w ubiegłym roku. Narastająco za III kwartały 2006 r. udział eksportu wyniósł 55% wobec 52% w roku ubiegłym. W sprzedaży krajowej Spółka realizuje wyższe marże niż w sprzedaży eksportowej.

Chemikalia	III kwartał 2005 r.	III kwartał 2006 r.	Narastająco III kwartały 2005 r.	Narastająco III kwartały 2006 r.
Wolumen (tys. ton)	32,10	21,08	175,87	126,04
Przychody (mln. zł)	21,37	13,83	117,03	98,29

W segmencie chemikaliów zauważalne jest zmniejszenie wielkości sprzedaży. Jest ono rezultatem ograniczenia produkcji i handlu amoniakiem, które nastąpiło w wyniku gwałtownego spadku cen na rynkach światowych oraz przeprowadzanych w tym okresie planowanych remontów. Sprzedaż amoniaku była o 45% niższa w III kwartale 2006 r. od sprzedaży w roku 2005. Natomiast narastająco za okres I-III kwartału spadek wyniósł 32%. Niekorzystna sytuacja na rynku amoniaku znacząco wpłynęła na wyniki ze sprzedaży.

Koszty:

W III kwartale 2006 r. w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego koszty rodzajowe Spółki wzrosły o 9,3 mln zł (tj. o 2%), w całym okresie I-III kwartału były one wyższe o 62 mln zł (tj. o 5%).

Powyższy wzrost kosztów odnotowano przy wartości przychodów ze sprzedaży niższych w III kwartale o 11,7 mln zł (tj. o 3,1%), w całym okresie przychody ze sprzedaży były niższe o 10,4 mln zł (tj. o 0,8%).

Największy wartościowo wzrost kosztów wg rodzaju wystąpił w pozycji „zużycie materiałów i energii” - dla III kwartału wyniósł 4,5 mln zł natomiast w całym okresie I - III kwartału wyniósł 59,8 mln zł. Wzrosty te były w głównej mierze spowodowane wyższymi kosztami, które Spółka poniosła z tytułu zakupu gazu ziemnego – dla III kwartału 2006 r. były one wyższe o 14 mln zł od poniesionych w III kwartale 2005 r. pomimo spadku zużycia o 4%, natomiast w całym okresie I - III kwartału 2006 r. o 55 mln zł przy spadku zużycia o 6% w odniesieniu do tego samego okresu roku 2005.

Struktura kosztów w układzie rodzajowym:

Struktura kosztów w układzie rodzajowym	III kwartał 2006 r.	III kwartał 2005 r.
Materiały i energia	62,7%	63,0%
Usługi obce	17,6%	17,2%
Wynagrodzenia z narzutami	10,2%	10,5%
Amortyzacja	5,0%	5,1%
Podatki i opłaty	4,3%	4,0%
Pozostałe koszty	0,2%	0,2%

Struktura kosztów zużycia materiałów i energii:

Wyszczególnienie	III kwartał 2006 r.	III kwartał 2005 r.
Gaz	27,6%	22,4%
Sól potasowa	16,7%	21,8%
Fosforyty	15,7%	13,8%
Energia	9,3%	10,4%
Węgiel	5,0%	5,0%
Siarka	5,2%	5,0%
Szlaka tytanowa	2,4%	2,8%
Ilmenit	2,5%	2,8%
Inne	15,7%	15,9%

Pozostała działalność operacyjna i finansowa

Przychody pozostałej działalności operacyjnej w III kwartale 2006 r. to rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności – 2 686 tys. zł, wyrobów gotowych - 914 tys. zł i materiałów – 836 tys. zł a także wykorzystanie rezerw na przyszłe zobowiązania w wysokości 2 592 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne w III kwartale 2006 r. są wynikiem utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności – 2 553 tys. zł, wyrobów gotowych – 1 727 tys. zł, materiałów – 1 556 tys. zł oraz utworzonych rezerw na przyszłe zobowiązania w wysokości 1 997 tys. zł.

Przychody finansowe w III kwartale br. stanowiły przede wszystkim naliczone przychody z wyceny instrumentów pochodnych w wysokości 2 361 tys. zł oraz naliczone i otrzymane odsetki w wysokości 2 614 tys. zł.

Na wartość kosztów finansowych w III kwartale istotny wpływ miały naliczone i zapłacone odsetki w wysokości 1 212 tys. zł, naliczone koszty z wyceny instrumentów pochodnych w wysokości 815 tys. zł oraz koszty rozliczenia transakcji walutowych NDF w wysokości 200 tys. zł.

Wynik finansowy:

Zysk brutto ze sprzedaży w III kwartale 2006 r. jest niższy o 70% od osiągniętego w III kwartale 2005 r. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym okresie wzrosły w porównaniu do III kwartału 2005 r. o 0,8% przy spadku przychodów o 3,1%. Narastająco za III kwartały 2006 r. koszty były o 7% wyższe od analogicznego okresu ubiegłego roku zaś przychody niższe o 1%.

Znaczący wpływ na niski poziom osiągniętego wyniku ze sprzedaży brutto w III kwartale 2006 r. miały następujące czynniki:

- niska cena amoniaku na rynkach światowych co spowodowało w III kwartale 2006 r. ograniczenie produkcji i całkowite wstrzymanie sprzedaży eksportowej;
- zachwianie popytu na rynku krajowym w segmencie nawozowym w związku z anomalią pogodowymi w lipcu i sierpniu;
- niski poziom cen bieli tytanowej narzucony przez wiodące światowe koncerny produkcyjne.

Powyższe czynniki, nieznacznie złagodzone wynikiem na działalności finansowej przełożyły się na wygenerowanie straty w wysokości 21 411 tys. zł. na poziomie wyniku finansowego netto za III kwartał 2006 r. Narastająco strata wyniosła 23 288 tys. zł.

Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w III kwartale 2006 roku

SUROWCE

Ceny podstawowych surowców z wyjątkiem soli potasowej, której cenę obniżono, pozostawały w III kwartale praktycznie bez zmian. Nie nastąpił również oczekiwany wzrost cen gazu ziemnego. W tym okresie cena frachtów realizowanych na podstawie terminowych umów o współpracy była stała. Natomiast w związku z obserwowanym od II kw. 2006 r. wzrostem indeksów rynku frachtowego oraz wojną w Libanie, stawki za przewóz fosforytów Jordan i Syria organizowanych na bazie pojedynczych zafrachtowań, wzrosły w stosunku do I półrocza. Dla Syrii był to wzrost o 14,4% a dla Jordanu o 12%. Jednak średnie stawki w III kw. 2006 r. były nadal niższe niż średnia za cały 2005 rok.

W dniu 15.10.2006 r. potwierdzono termin trwania na niezmiennych warunkach umowy zawartej 15.03.2001 r. z Office Cherifien Des Phosphates Maroko (umowa opisana w Prospekcie Emisyjnym Spółki). Warunki umowy w zakresie dostaw fosforytów, głównego surowca do produkcji nawozów, pozostają niezmienione do 31.03.2011 r.

W dniu 21.07.2006 r. zawarta została umowa na dostawy soli potasowej z Belarus Potash Company na okres 07 – 12. 2006 r.

Cena ilmenitu i szlaki tytanowej w III kwartale 2006 r. nie zmieniła się. Zawarte kontrakty gwarantują utrzymanie poziomu cen na niezmiennym poziomie do końca 2006 r.

W III kw. 2006 roku cena węgla była stała. Zgodnie z kontraktem cena nie ulegnie zmianie do końca 2006 r. Przeprowadzone w styczniu i lipcu 2006 r. negocjacje dotyczące stawek za transport węgla zaowocowały obniżką kosztów w III kwartale, w wysokości: 0,4 mln złotych.

PRODUKTY

Nawozy

Kłęski żywiołowe, które dotknęły Polskę w III kwartale znacząco wpłynęły na aktualną kondycję rolnictwa. Lipcowe susze oraz sierpniowe powodzie spowodowały, że plony zbóż są znacznie niższe od spodziewanych. Wprawdzie ceny skupu zbóż wyraźnie wzrosły, jednak nie zrekompensowało to poniesionych strat. W efekcie nastąpiło pogorszenie sytuacji dochodowej rolników, które pociągnęło za sobą spadek popytu na nawozy mineralne. Skutki były zauważalne już sierpniu. Wolumen sprzedaży nawozów był niższy o 1/3 od zakładanego w tym miesiącu.

Do końca lipca trwała rozpoczęta w maju akcja promocyjna „Najlepsze ceny sezonu”. Dzięki promocji wybranych nawozów w sprzedaży krajowej, udało się utrzymać wysoką sprzedaż także po sezonie wiosennym, kierując jednocześnie zainteresowanie klientów w stronę najbardziej opłacalnych dla „Polic” gatunków nawozów. W lipcu przeprowadzona została „przypominająca” akcja mailingowa promująca posezonową obniżkę cen.

W sierpniu wprowadzono do sprzedaży sól potasową. Opracowano wzory worków (big-bag oraz 50 kg) i ulotkę informacyjną dla produktu. Sprzedaż soli jest uzupełnieniem oferty o nawóz komplementarny do sprzedawanych w „Policach” nawozów NP.

W III kwartale trwała prowadzona na szeroką skalę akcja promocyjna. Produkty segmentu nawozowego „Polic” wystawiane były na licznych targach branżowych. „Police”, jako jedyny producent nawozów, zostały nagrodzone GRAND PRIX Międzynarodowych Targów Rolno-Przemysłowych AGRO-TECH 2006, Pucharem Prezesa Kujawsko-Pomorskiej Izby Rolniczej w kategorii „nawozy mineralne” za nowość - POLIFOSKĘ PETROPLON®. Podczas XIX Barzkowickich Targów Rolnych „AGRO POMERANIA 2006” Zakłady Chemiczne „Police” SA zdobyły GRAND PRIX Nagrodę Wiceprezesa Rady Ministrów, Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi za nawóz z serii POLIFOSKA PETROPLON, dla najlepszego Wystawcy XIX Targów Rolnych „AGRO POMERANIA 2006”.

Mniejsza sprzedaż mocznika w III kwartale 2006 r. wynika z przeprowadzanych w tym okresie remontów na wytwórni mocznika. Od 21.07.2006 r. do 26.08.2006 r. trwał remont ciągu A, a w okresie od 22.07.2006 r. do 26.08.2006 r. ciągu B granulacji mocznika.

Biel tytanowa

Ceny bieli tytanowej notowane na rynku europejskim utrzymują się w podobnym obszarze notowań jak w poprzednim kwartale. Producenci przewidują ich wzrost począwszy od października 2006 r.

W III kwartale w segmencie małych i średnich odbiorców bieli tytanowej wprowadzone zostały podwyżki dla odbiorców na rynku krajowym i eksportowym.

Wielkość sprzedaży bieli tytanowej ogółem rosła w kolejnych miesiącach III kwartału, osiągając poziom 4,2 tys. ton we wrześniu, co doprowadziło do sytuacji, w której sprzedawana jest całość dostępnego towaru, a stany magazynowe utrzymywane są na minimalnym poziomie.

27.09.2006 r. wypowiedziana została ze skutkiem na 31.12.2006 r. umowa z Fabryką Papieru "Malta-Decor" SA zawarta w dniu 11 lipca 2006 roku, której przedmiotem było porozumienie o utworzeniu na terenie "Malta-Decor" SA składu surowcowego prowadzonego dla bieli tytanowej TYTANPOL R-310, produkowanej przez Z. Ch. "Police" SA. Spółka nie przewiduje negatywnych skutków finansowych wynikających z wypowiedzenia umowy, gdyż planuje zastąpić ją inną formą współpracy handlowej z tym samym kontrahentem.

Chemikalia

Ceny światowe amoniaku po kilkumiesięcznym załamaniu wróciły do poziomu pozwalającego wznowić sprzedaż eksportową. We wrześniu po kilkumiesięcznej przerwie wznowiony został eksport amoniaku. Sprzedano 12,8 tys. ton. Na podstawie negocjowanych obecnie kontraktów w IV kwartale przewidywana jest sprzedaż na poziomie 60 tys. ton.

W okresie od 14.06.2006 r. do 14.08.2006 r. przeprowadzono planowany remont roczny przygotowania gazu oraz syntezy amoniaku ciągu A wytwórni amoniaku. Remont ciągu B trwał od 31.07.2006 r. do 01.09.2006 r. Produkcja amoniaku w III kwartale 2006 r. była niższa o 39% od produkcji drugiego kwartału.

KURSY WALUT

Istotnym zmianom ulegały w III kwartale 2006 r. kursy walut. Na początku lipca zarówno kursy EUR jak i USD po wzrostach z drugiej połowy czerwca utrzymywały się na stosunkowo wysokim poziomie. Od połowy lipca rozpoczęło się niekorzystne dla osiąganych przychodów eksportowych umacnianie złotego. Trend ten odwrócił się dopiero w drugiej połowie sierpnia jednak kursy USD i EUR nie osiągnęły już poziomu z początku lipca. Średnioważony kurs złotego do dolara amerykańskiego wyniósł w III kwartale 2006 r. 3,10 wobec 3,29 z III kwartału 2005 r. Kurs EUR wyniósł odpowiednio 3,89 i 4,02.

INWESTYCJE I INFRASTRUKTURA

Zakład Bieli Tytanowej

W dniu 8.09.2006 r. podpisana została umowa z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie w kwocie do 7,5 mln zł realizacji inwestycji suszenia siarczanu żelazawego. Na przełomie października i listopada 2006 r. planowane jest podpisanie umowy na realizację inwestycji z wybranym wykonawcą. Przewiduje się zakończenie inwestycji w I kwartale 2008 r.

Trwają prace nad wykonaniem Projektu bazowego rozbudowy instalacji bieli:

powołano Zespół do oceny założeń techniczno-ekonomicznych studium wykonalności i opłacalności rozbudowy instalacji do 65 tys. ton,

przeprowadzane są uzgodnienia załączników technicznych do umowy na wykonanie Projektu Technicznego,

zweryfikowano i zaktualizowano obliczenia ekonomiczne i na tej podstawie zarekomendowano najwłaściwszy wariant technologiczny, którego realizacja, ze względu na mniejszą ilość odpadów wpłynie na zmniejszenie nakładów inwestycyjnych.

Zakład Fosforowy

Przeprowadzono rozruch i optymalizację instalacji wytwarzania siarczanu amonu oraz badanie emisji amoniaku i pyłów dla w/w instalacji. W dniu 09.10.2006 r. na wniosek Spółki z 13.09.2006 r. Urząd Wojewody Zachodniopomorskiego wydał decyzję zmieniającą Pozwolenie Zintegrowane w zakresie wytwarzania siarczanu amonu.

Zakład Azotowy

Inwestycja polegająca na modernizacji kompresorów gazu syntezowego w wytwórni amoniaku oraz wymiany turbiny kompresora CO₂ w wytwórni mocznika realizowana jest zgodnie z przyjętym harmonogramem. W IV kwartale 2006 r. rozpoczęte zostaną dostawy urządzeń. Montaż przewidziany jest w ramach planowych postojów remontowych instalacji w 2007 r.

Trwają prace budowlane związane z oryginalnym produktem „Polic” – Distarpołem. Wykonawca otrzymał zezwolenie na budowę i rozpoczął prace związane z wylewaniem fundamentów pod stanowiska produkcyjne.

W III kwartale kontynuowano prace związane z zagospodarowaniem majątku Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Z.Ch. „Police” S.A. w dniu 25 września 2006 r. wyraziło zgodę na wniesienie aportem do „INFRAPARK Police” S.A.:

prawa użytkowania wieczystego działek gruntowych o łącznej powierzchni 1,4303 ha i łącznej wartości rynkowej 163,6 tys. zł,

środków trwałych o łącznej wartości 1 402,1 tys. zł,

prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowych oraz prawa własności budynków, budowli i elementów uzbrojenia terenu, położonych na tych nieruchomościach o łącznej powierzchni 61,9850 ha i łącznej wartości rynkowej 67 445,3 tys. zł.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Z.Ch. „Police” S.A. w dniu 25 września 2006 r. wyraziło zgodę na rozszerzenie przedmiotu umowy dzierżawy zawartej 10 lipca 2001 r. pomiędzy Z.Ch. „Police” S.A. a CTL Kargo Sp. z o.o. o:

16,9282 ha powierzchni terenów pod torami związanych z funkcjonowaniem infrastruktury kolejowej,

61,6370 ha powierzchni terenów związanych z funkcjonowaniem infrastruktury kolejowej.

Wartość powyższych terenów przekracza wartość 100 tys. EUR.

Sezonowość działalności

Szczyt sprzedaży nawozów jest związany z kalendarzem prac agrotechnicznych, a tym samym z okresem wegetacyjnym roślin: największa sprzedaż na rynku krajowym ma miejsce w sezonie wiosennym (w zależności od warunków pogodowych szczyt popytu przypada na luty, marzec, kwiecień), drugi szczyt przypada na sezon wczesnojesienny. Ze względu na letnie klęski żywiołowe (susza oraz powódzie) i trudną sytuację finansową rolników popyt na nawozy był zdecydowanie niższy niż się wcześniej spodziewano.

Biel znajduje zastosowanie w produkcji farb i lakierów, papierów dekoracyjnych przeznaczonych do laminowania oraz tworzyw sztucznych. Zjawisko sezonowych wahań występuje szczególnie w przypadku pierwszego z wymienionych zastosowań. Poziom sprzedaży bieli rośnie w okresie wiosenno-letnim (II i III kwartał). W III kwartale br. obserwowano wysoki popyt na biel tytanową, szczególnie w miesiącu wrześniu, kiedy sprzedaż polickiej bieli osiągnęła poziom 4,2 tys. ton, a stany magazynowe osiągnęły minimalne wartości.

Emisja, wykup, spłata papierów wartościowych

W III kwartale 2006 r. Spółka nie emitowała, nie wykupywała i nie spłacała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Dywidenda

W dniu 18.08.2006 r. Spółka, wykonując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 27.05.2006 r., dokonała wypłaty dywidendy w wysokości 0,34 zł na jedną akcję tj. 25 500 tys. zł. W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane.

Zdarzenia po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe

W dniu 02.10.2006 r. Z.Ch. "Police" S.A. zawarły umowę sprzedaży amoniaku z firmą Yara UK LTD. Po zawarciu wymienionej umowy łączna wartość umów zawartych z podmiotami grupy Yara w okresie od 08.11.2005 r. do 02.10.2006 r. wyniosła 108 299 tys. zł. Informacje dotyczące powyższych transakcji opublikowane zostały w raporcie bieżącym 60/2006 z dnia 03.10.2006 r.

Zarząd Z.Ch. „Police” S.A. poinformował o zwołaniu na dzień 14.12.2006 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Szczegóły dotyczące porządku obrad oraz warunków uczestnictwa opublikowane zostały w raporcie bieżącym nr 62/2006 z dnia 30.10.2006 r.

Zobowiązania i należności warunkowe

Zobowiązania i należności warunkowe	31.12.2005 r.	30.09.2006 r.
I. Zobowiązania warunkowe		
1. Środki trwałe, dzierżawione	321	321
2. Wykonanie postanowień umowy sprzedaży udziałów „Kargo” Sp. z o.o.	8 000	8 000
3. Inne	0	198
II. Należności warunkowe		
Z tytułu należytego wykonania postanowień umowy sprzedaży udziałów „Kargo” Sp. z o.o.	15 500	15 500

W 2006 r. uległa zmianie pozycja „Inne zobowiązania” - na kwotę 198 tys. zł:

- 50 tys. zł z tytułu roszczeń zwrotu dodatkowych kosztów poniesionych przez kontrahenta, w związku z nabytymi od Spółki gruntami,
- 148 tys. zł z tytułu spraw biernych toczonych przeciwko Spółce z powództwa byłych pracowników.

Pozostałe pozycje należności i zobowiązań warunkowych, opisane w poprzednich raportach okresowych Spółki, nie zmieniły się.