



GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE OBEJMUJĄCE
OKRES PIERWSZYCH 6 MIESIĘCY 2013
ROKU**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Exol za okres pierwszych 6 miesięcy 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* i zawiera:

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z dochodów całkowitych.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Noty objaśniające.

Podpisy członków Zarządu PCC Exol SA:

Marcin Żurakowski
Prezes Zarządu

Rafał Zdon
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Siwinski
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Beata Dobecka
Główny Księgowy Spółki
CWB Partner, prowadzącej
księgi rachunkowe
PCC Exol SA

Brzeg Dolny, 29 sierpnia 2013 r.

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
II. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC EXOL	6
Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
III. INFORMACJE OGÓLNE	11
1. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej, siedziba Jednostki Dominującej	11
2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	11
3. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji	12
4. Sezonowość lub cykliczność działalności	12
5. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w bieżącym okresie sprawozdawczym, połączenia, przejęcia i sprzedaż jednostek gospodarczych, informacje o zaniechaniu działalności	12
IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU NINIEJSZEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
2. Oświadczenia	13
2.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania	13
2.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	13
3. Przyjęte zasady rachunkowości	14
4. Zmiany zasad rachunkowości	14
5. Zmiany w prezentacji sprawozdań finansowych	15
6. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji i zasady przeliczeń	15
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
Nota 1 Połączenie przedsiębiorstw	17
Nota 2 Zysk na akcję	18
Nota 3 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	18
Nota 4 Informacje na temat segmentów	19
4.1 Informacje dotyczące produktów i usług	19
4.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych	19
4.3 Informacje dotyczące głównych klientów	19
Nota 5 Koszt własny sprzedaży	20
Nota 6 Odpisy aktualizujące wartość aktywów	20
Nota 7 Podatek dochodowy	21
7.1 Główne składniki obciążenia podatkowego	21
7.2 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21
Nota 8 Rzeczowe aktywa trwałe	22
Nota 9 Wartości niematerialne	23
Nota 10 Zobowiązania inwestycyjne	23
Nota 11 Zapasy	24
Nota 12 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych	24
Nota 13 Kapitał akcyjny	24
Nota 14 Rezerwy	25
Nota 15 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26
Nota 16 Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych (obligacje i bony dłużne)	26
Nota 17 Zobowiązania warunkowe, w szczególności udzielone poręczenia i gwarancje	27

17.1 Rozliczenia podatkowe Emitenta	27
17.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe	27
Nota 18 Zabezpieczenia umów kredytowych.....	27
Nota 19 Restrukturyzacje.....	28
Nota 20 Informacje o podmiotach powiązanych	28
20.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	28
20.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	30
Nota 21 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	30

I. WYBRANE DANE FINANSOWE¹

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończone 30.06.2013	6 miesięcy zakończone 30.06.2012 (*)	6 miesięcy zakończone 30.06.2013	6 miesięcy zakończone 30.06.2012 (*)
Przychody ze sprzedaży	228 619	214 271	54 252	50 720
Zysk z działalności operacyjnej	10 532	15 032	2 499	3 558
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	4 402	5 134	1 045	1 215
Zysk (Strata) netto	3 121	3 867	741	915
Inne całkowite dochody netto	(1 876)	3 023	(445)	716
Całkowite dochody ogółem	1 245	6 890	295	1 631
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 865	12 742	3 053	3 016
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 511)	(1 184)	(596)	(280)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 852)	(9 854)	(3 999)	(2 333)
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 498)	1 705	(1 542)	403
Średnia, ważona liczba akcji zwykłych, stosowana do obliczenia zysku na akcję	172 046 596	151 300 000	172 046 596	151 300 000
Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,02	0,03	0,00	0,01
	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012 (*)	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012 (*)
Aktywa trwałe	376 430	343 203	86 951	83 950
Aktywa obrotowe	124 780	102 161	28 824	24 989
Zobowiązania długoterminowe	208 928	200 631	48 260	49 076
Zobowiązania krótkoterminowe	81 149	72 633	18 745	17 766
Kapitał własny	211 133	172 100	48 770	42 097
Kapitał podstawowy	172 484	161 227	39 842	39 437
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	172 484 374	161 227 231	172 484 374	161 227 231
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,22	1,07	0,28	0,26

(*) Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą.

¹ Zasady zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych zostały zaprezentowane w punkcie [IV.6](#)

II. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC EXOL

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

	Nota	01.01.2013 – 30.06.2013 w PLN	01.01.2012 – 30.06.2012 (*) w PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	228 618 842	214 270 862
Koszt własny sprzedaży	5	(197 918 727)	(187 095 610)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		30 700 115	27 175 252
Koszty sprzedaży		(9 394 976)	(7 913 964)
Koszty ogólnego zarządu		(10 785 775)	(4 363 454)
Pozostałe przychody operacyjne		84 707	178 187
Pozostałe koszty operacyjne		(71 833)	(43 892)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 532 238	15 032 129
Przychody finansowe		1 582 988	72 015
Koszty finansowe		(7 713 460)	(9 969 719)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 401 766	5 134 425
Podatek dochodowy	7.1	(1 280 767)	(1 267 474)
Zysk (strata) netto		3 120 999	3 866 951
w tym przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		3 120 999	3 866 951
Inne całkowite dochody			
<i><u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u></i>			
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających		(5 784 000)	3 732 000
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		1 098 960	(709 080)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		2 809 472	-
Inne całkowite dochody netto		(1 875 568)	3 022 920
Całkowite dochody ogółem		1 245 431	6 889 871
w tym przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 245 431	6 889 871
Zysk (strata) na akcję			
zwykły	2	0,02 zł	0,03 zł
rozwodniony	2	0,02 zł	0,03 zł

(*) Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012 (*)
		w PLN	w PLN
Aktywa trwałe		376 429 423	343 203 242
Rzeczowe aktywa trwałe	8	173 206 504	160 849 818
Wartość firmy	9	113 631 960	96 292 122
Pozostałe wartości niematerialne	9	89 549 323	86 061 302
Inwestycje w jednostkach zależnych		41 636	-
Aktywa obrotowe		124 779 868	102 160 774
Zapasy	11	40 622 614	27 786 847
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		74 423 779	59 365 700
Należności z tyt. podatku dochodowego		354 198	1 175 015
Pozostałe aktywa		3 002 674	931 780
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 376 603	12 901 432
SUMA AKTYWÓW		501 209 291	445 364 016

PASywa	Nota	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012 (*)
		w PLN	w PLN
Kapitał własny		211 132 751	172 099 591
Wyemitowany kapitał akcyjny	13	172 484 374	161 227 231
Inne skumulowane dochody całkowite		3 083 576	4 959 144
Zyski zatrzymane		35 564 801	5 913 216
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej		211 132 751	172 099 591
Zobowiązania długoterminowe		208 927 695	200 631 352
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	187 928 072	180 207 138
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 298 760	1 226 460
Rezerwa na podatek odroczony	7.2	19 509 332	19 176 837
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		170 614	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		20 917	20 917
Zobowiązania krótkoterminowe		81 148 845	72 633 073
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		52 355 854	43 472 517
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	25 684 841	27 735 169
Pozostałe zobowiązania finansowe		7 975	-
Bieżące zobowiązania podatkowe z innych tytułów niż podatek dochodowy		1 520 070	578 118
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		7 410	7 410
Rezerwy krótkoterminowe	14	1 572 695	839 859
Zobowiązania razem		290 076 540	273 264 425
SUMA PASYWÓW		501 209 291	445 364 016

(*) Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Inne skumulowane dochody całkowite	Zyski zatrzymane	Razem
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
Stan na 01.01.2013	161 227 231	4 959 144	5 913 216	172 099 591
Emisja akcji zwykłych	11 257 143	-	28 142 858	39 400 001
Podział zysku za rok 2012 (wypłata dywidendy)	-	-	(1 612 272)	(1 612 272)
Wycena rachunkowości zabezpieczeń	-	(4 685 040)	-	(4 685 040)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	2 809 472	-	2 809 472
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	3 120 999	3 120 999
Stan na 30.06.2013	172 484 374	3 083 576	35 564 801	211 132 751
Stan na 01.01.2012 (*)	151 300 000	(1 428 840)	922 958	150 794 118
Wycena rachunkowości zabezpieczeń	-	3 022 920	-	3 022 920
Zysk/ (strata) za rok bieżący	-	-	3 866 951	3 866 951
Stan na 30.06.2012 (*)	151 300 000	1 594 080	4 789 909	157 683 989

(*) Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2013 - 30.06.2013 w PLN	01.01.2012 - 30.06.2012 (*) w PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	3 120 999	3 866 951
Korekty zysku netto:	14 800 814	14 787 244
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	805 906	1 736 493
Koszty finansowe ujęte w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	7 218 446	8 299 278
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 035)	(9 867)
Amortyzacja aktywów trwałych	5 686 622	4 794 337
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto	99 423	(32 997)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zależnej	998 452	-
Zmiany w kapitale obrotowym:	(4 467 442)	(4 989 097)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(4 258 293)	(14 022 216)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(3 391 672)	935 512
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(1 730 236)	(2 951 804)
Zwiększenie /(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 943 599	10 965 627
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	969 160	83 784
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	13 454 371	13 665 098
Zapłacony podatek dochodowy	(1 768 524)	(1 397 953)
Zwrócony podatek dochodowy	1 179 035	475 202
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 864 882	12 742 347

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	8 035	9 867
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(2 477 368)	(1 193 485)
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych	(41 636)	-

Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną

(2 510 969)	(1 183 618)
--------------------	--------------------

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

Rozszerzenie Grupy Kapitałowej (środki pieniężne na dzień objęcia kontroli)	15	-
Płatności z tytułu emisji papierów dłużnych	-	(5 996 238)
Wpływy z pożyczek i kredytów	-	9 206 570
Spłata pożyczek i kredytów	(10 000 767)	(5 809 243)
Zapłacone odsetki	(6 850 838)	(7 254 845)

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej

(16 851 590)	(9 853 756)
---------------------	--------------------

Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 497 677)	1 704 973
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	12 901 432	9 954 132
Zmiana stanu różnic kursowych z tytułu środków pieniężnych	(27 152)	(13 653)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu

6 376 603	11 645 452
------------------	-------------------

(*) Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą

W ramach działalności inwestycyjnej i finansowej nie zostały wykazane następujące operacje zawarte pomiędzy podmiotami powiązanymi, rozliczone na podstawie stosownych umów poprzez potrącenia wzajemnych wierzytelności:

- wydatki na zakup udziałów w spółce zależnej – 39.400.000 zł.
- wpływy z tytułu emisji akcji – 39.400.000 zł.

III. INFORMACJE OGÓLNE

1. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej, siedziba Jednostki Dominującej

Nazwa Jednostki Dominującej: PCC Exol SA.

Siedziba firmy: Brzeg Dolny, ul. Henryka Sienkiewicza 4.

Podstawowym przedmiotem działalności PCC Exol SA jest:

- przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
- produkcja gazów technicznych,
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000306150.

Czas trwania Spółki-nieograniczony.

Od 25 lipca 2012 roku Spółka posiada status emitenta papierów wartościowych².

Działalność spółek zależnych:

Spółka zależna PCC Chemax dostarcza rozwiązania oraz wyroby dla wielu branż przemysłu, m.in. dla branży rafineryjno-wydobywczej, obróbki metalu, branży budowlanej i branży włókienniczej.

Poprzez tę akwizycję Grupa Kapitałowa PCC Exol poszerzyła swoją ofertę produktową oraz uzyskała dostęp do nowych rozwiązań technologicznych. Dzięki akwizycji Grupa Kapitałowa PCC Exol jest obecna na rynkach Ameryki Północnej.

PCC Chemax wytwarza we własnym zakresie oraz zleca na zewnątrz produkcję wyrobów specjalistycznych na bazie surfaktantów, przygotowywanych według własnych receptur.

Natomiast Turecka spółka zależna PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi (PCC EXOL Przemysł Chemiczny i Handel Sp. z o.o.) z siedzibą w Stambule (Turcja), ma za zadanie rozwinięcie sprzedaży bezpośrednio na terenie Turcji oraz krajów regionu MEA (Middle East and Africa).

Spółka działająca w Turcji nie została objęta konsolidacją z uwagi na jej nieistotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Na dzień 30 czerwca 2013 roku w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Marcin Żurkowski – Prezes Zarządu
- Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu
- Mirosław Siwinski – Członek Zarządu

² uchwała Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 25 lipca 2012 roku nr 549/12.

Mirosław Siwirski został powołany na stanowisko Członka Zarządu w dniu 11 kwietnia 2013 roku i pełni także funkcję Dyrektora Handlowego.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodzili:

- Waldemar Preussner
- Alfred Pelzer
- Wiesław Klimkowski
- Daniel Ozon
- Maciej Tybura
- Kamilla Spark

3. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2013 roku.

4. Sezonowość lub cykliczność działalności

Nie występuje.

5. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w bieżącym okresie sprawozdawczym, połączenia, przejęcia i sprzedaż jednostek gospodarczych, informacje o zaniechaniu działalności

W I półroczu 2013 roku skład Grupy Kapitałowej poszerzył się o spółkę PCC Chemax z siedzibą w Piedmont (USA).

Nabycie udziałów PCC Chemax

W dniu 28 stycznia 2013 roku PCC Exol SA dokonał zakupu 100% udziałów spółki PCC Chemax. Przeniesienie własności udziałów odbyło się ze skutkiem gospodarczym od dnia 1 stycznia 2013 roku. Zbywającym udziały jest PCC SE – Jednostka Dominująca wyższego szczebla. Cenę nabycia udziałów ustalono na kwotę 39.400 tys. zł. Umowa nie przewiduje płatności warunkowych. Rozliczenie połączenia zostało przedstawione w [necie 1 Połączenie przedsięwzięć](#)

Opłacenie i objęcie udziałów w spółce PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi (PCC EXOL Przemysł Chemiczny i Handel sp. z o.o.)

W I półroczu 2013 roku Emitent opłacił i objął 100% udziałów w zarejestrowanej w Turcji (Stambuł) spółce PCC EXOL Przemysł Chemiczny i Handel sp. z o.o. Spółka ma za zadanie rozwinięcie sprzedaży bezpośrednio na terenie Turcji oraz krajów regionu MEA (Middle East and Africa).

W I półroczu 2013 roku nie miała miejsca sprzedaż jednostek gospodarczych ani zaniechanie prowadzonej działalności.

IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU NINIEJSZEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane, skrócone sprawozdanie finansowe jest pierwszym półrocznym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej PCC Exol i obejmuje sprawozdanie finansowe Emitenta oraz sprawozdanie finansowe PCC Chemax.

Niniejsze skonsolidowane, półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku. W danych porównawczych zaprezentowano dane finansowe Jednostki Dominującej.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej zostało sporządzone za ten sam okres co sprawozdanie finansowe Emitenta. Jednostka zależna sporządza sprawozdania wg standardów amerykańskich. W celu uzyskania zgodności stosowanych polityk rachunkowości do sprawozdania jednostki zależnej wprowadza się korekty.

2. Oświadczenia

Zgodnie z § 89 ust. 1 pkt. 4 i 5 *Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim*, Zarząd PCC Exol SA w składzie:

- | | |
|---------------------|----------------------|
| ▪ Marcin Żurkowski | – Prezes Zarządu |
| ▪ Rafał Zdon | – Wiceprezes Zarządu |
| ▪ Mirosław Siwinski | – Członek Zarządu |

składa następujące oświadczenia:

2.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd PCC Exol SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Sprawozdanie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację Grupy Kapitałowej. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka został przedstawiony w sprawozdaniu z działalności Zarządu.

2.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem Emitenta, uchwałą nr 29/13 z dnia 12 czerwca 2013 roku, po otrzymaniu rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu, uprawnionego do badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania

finansowego oraz do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku. Wybrany audytorem jest firma BDO Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa.

Zarząd PCC Exol SA oświadcza, że firma BDO Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu sprawozdania za I półrocze 2013 roku został wybrany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, ponadto podmiot ten oraz Biegły Rewident dokonujący przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Polityka rachunkowości Grupy jest tożsama z polityką rachunkowości Emitenta przedstawioną w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Przyjęte zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli, z uwzględnieniem ich istotności.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, są eliminowane.

4. Zmiany zasad rachunkowości

Zmiany standardów, przyjęte do stosowania przez Unię Europejską, obowiązujące Grupę od dnia 1 stycznia 2013 roku:

- MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej, przyjęty do stosowania przez Unię Europejską dnia 11 grudnia 2012 roku. Nowy standard w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Zmiany w standardzie nie spowodowały zmiany polityki rachunkowości Grupy.

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze, przyjęte do stosowania przez Unię Europejską w dniu 5 czerwca 2012 roku. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Zmiany w standardzie spowodują poszerzenie ujawnień w zakresie programów określonych świadczeń.

- Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów pt. „Prezentacja składników innych całkowitych dochodów”, przyjęte do stosowania przez Unię Europejską w dniu 5 czerwca 2012 roku. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych całkowitych dochodów i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Zmiana standardu wpływa na zmianę prezentacji innych dochodów całkowitych.

- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji pt.: Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, przyjęte do stosowania przez Unię Europejską dnia 13 grudnia 2012 roku. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Zmiany mogą spowodować poszerzenie przez Grupę zakresu ujawnień w rocznym sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*), przyjęte do stosowania przez Unię Europejską 27 marca 2013 roku.

W wyniku przyjęcia przez Unię Europejską rozporządzenia, zmianie uległo 5 standardów. Wprowadzone zmiany mają na celu ich udoskonalenie i doprecyzowanie.

5. Zmiany w prezentacji sprawozdań finansowych

Grupa nie dokonała zmian prezentacyjnych.

6. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji i zasady przeliczeń

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane zostały zaprezentowane w zaokrągleniu do pełnych złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Walutą funkcjonalną konsolidowanej jednostki zależnej jest jej waluta lokalna – dolar amerykański. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania Spółki zostały przeliczone na walutę prezentacji Grupy po kursie średnim NBP, obowiązującym na dzień bilansowy, a jej sprawozdanie z dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych, po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach.

Średnie kursy NBP wykorzystane do przeliczenia pozycji walutowych sprawozdania z sytuacji finansowej przedstawiają się następująco:

WALUTA	30 czerwca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
USD	3,3175	3,0996
EUR	4,3292	4,0882

Dla celów sporządzenia wybranych danych finansowych zastosowano zasady przeliczeń ustalone w § 85.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim:

- pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO według kursu średniego NBP obowiązującego na dany dzień bilansowy,
- pozycje sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EURO według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca wchodzącego w skład prezentowanego okresu. Zastosowane do przeliczenia kursy kształtują się następująco:

WALUTA	1 stycznia - 30 czerwca 2013 roku	1 stycznia - 30 czerwca 2012 roku
EUR	4,2140	4,2246

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 Połączenie przedsięwzięć

W dniu 28 stycznia 2013 roku PCC Exol SA dokonał zakupu 100% udziałów spółki PCC Chemax. Przeniesienie własności udziałów odbyło się ze skutkiem gospodarczym od dnia 1 stycznia 2013 roku. Zbywającym udziały jest PCC SE – Jednostka Dominująca wyższego szczebla.

Data przejęcia kontroli nad spółką jest 1 stycznia 2013 roku.

Cenę nabycia udziałów ustalono na kwotę 39.400 tys. zł. Umowa nie przewiduje płatności warunkowych. Transakcja w całości została rozliczona z należnością PCC Exol SA z tytułu podwyższenia kapitału akcyjnego.

Poniesione przez Emitenta koszty akwizycji są nieznaczące.

Wartość ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów netto przejętej spółki wynosiła 23.199 tys. zł. i składała się z następujących aktywów i zobowiązań:

	1 stycznia 2013 roku
Aktywa trwałe	18 801 957
Rzeczowe aktywa trwałe	18 801 957
Aktywa obrotowe	20 584 554
Zapasy	9 444 094
Należności z tytułu dostaw i usług	10 799 787
Pozostałe aktywa	340 658
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15
Aktywa razem:	39 386 511
Zobowiązania długoterminowe	8 589 062
Długoterminowe kredyty i pożyczki	7 695 299
Rezerwa na podatek odroczony	893 763
Zobowiązania krótkoterminowe	7 598 368
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 775 419
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 915 943
Bieżące zobowiązania podatkowe	582 433
Rezerwy krótkoterminowe	324 573
Przychody przyszłych okresów	-
Zobowiązania razem	16 187 430
AKTYWA NETTO	23 199 081

Nabycie spółki PCC Chemax Inc. zostało rozliczone przez Jednostkę Dominującą prowizorycznie. Zgodnie z MSSF 3 p. 45 rozliczenie końcowe nastąpi nie później niż rok od dnia przejęcia.

Nota 2 Zysk na akcję

Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję w prezentowanych okresach kształtują się następująco:

	01.01.2013 – 30.06.2013	01.01.2012 – 30.06.2012
Zysk netto	3 120 999	3 866 951
Średnia, ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych, zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	172 046 596	151 300 000
Podstawowy zysk na akcję zwykłą	0,02 zł	0,03 zł

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku Emitent przeprowadził emisję akcji serii E. Transakcja została opisana w nocie [13 Kapitał akcyjny](#).

W prezentowanych okresach Jednostka Dominująca nie była emitentem instrumentów kapitałowych, które mają charakter rozładniający lub potencjalnie rozładniający zysk.

Nota 3 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

Uchwałą nr 17 z dnia 25 czerwca 2013 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PCC Exol SA, podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2012 rok i wypłaty dywidendy. Zgodnie z uchwałą:

- kwotę 1.833.892,69 zł przeznaczono na kapitał zapasowy
- kwotę 1.612.272,31 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy

Na jedną akcję zwykłą przypada 0,01 zł. Wszystkie akcje Emitenta, uprawnione do udziału w zysku za 2012 rok, uczestniczą w nim w takim samym zakresie. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy) została uchwalona na dzień 3 lipca 2013 roku.

W dniu 17 lipca 2013 roku uprawnionym akcjonariuszom wypłacono dywidendę.

W prezentowanych okresach Spółki zależne, wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidend.

Nota 4 Informacje na temat segmentów

Grupa nie wydzieliła w strukturze organizacyjnej segmentów operacyjnych. Prezentacja wyników finansowych Grupy odbywa się przy założeniu, że działalność Grupy to jeden segment sprawozdawczy.

4.1 Informacje dotyczące produktów i usług

	01.01.2013 -01.06.2013	01.01.2012-30.06.2012
Grupy produktów:	200 653 921	187 044 545
- <i>surfaktanty anionowe</i>	70 865 987	92 244 575
- <i>surfaktanty niejonowe</i>	86 890 157	92 750 139
- <i>surfaktanty amfoteryczne</i>	1 825 716	2 049 831
- <i>produkty specjalistyczne</i>	41 072 061	-
Usługi	473 089	1 538 081
Towary i materiały	27 491 832	25 688 236
RAZEM	228 618 842	214 270 862

4.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

	01.01.2013 -01.06.2013	01.01.2012-30.06.2012 (*)
Polska	103 655 010	121 197 133
Europa Zachodnia	39 129 583	34 902 690
Bliski Wschód i Afryka	20 987 745	23 876 315
Europa Środkowo-Wschodnia	21 381 239	31 097 291
Reszta świata	43 465 265	3 197 433
RAZEM	228 618 842	214 270 862

(*) dane skorygowane – w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2012 zaprezentowano inaczej zagregowane kwoty.

4.3 Informacje dotyczące głównych klientów

W prezentowanych okresach koncentracja sprzedaży przewyższająca 10% przychodów ogółem kształtowała się następująco:

	01.01.2013 -01.06.2013	01.01.2012-30.06.2012
Odbiorca 1	27 607 055	25 532 381
Pozostali odbiorcy	201 011 787	188 738 481
RAZEM	228 618 842	214 270 862

Nota 5 Koszt własny sprzedaży

	01.01.2013-30.06.2013	01.01.2012-30.06.2012
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(5 686 622)	(4 794 337)
Koszty świadczeń pracowniczych	(11 402 231)	(5 729 992)
Zużycie materiałów i energii	(153 772 679)	(146 517 422)
Usługi obce	(15 300 584)	(13 509 736)
Podatki i opłaty	(1 149 406)	(1 028 510)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 062 562)	(702 215)
Pozostałe koszty	(2 019 279)	(1 377 286)
Razem koszty rodzajowe	(190 393 363)	(173 659 498)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(314 905)	(19 182)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	59 426	(11 287)
Koszty sprzedaży (+)	9 394 976	7 913 964
Koszty ogólnego zarządu (+)	10 785 775	4 363 454
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(170 468 091)	(161 412 549)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(27 345 983)	(25 659 395)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(102 832)	(15 380)
Odsetki od zobowiązań	(1 821)	(8 286)
Koszt własny sprzedaży	(197 918 727)	(187 095 610)

Nota 6 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tytuł odpisu	Stan na 01.01.2013 r.	Zwiększenia / (zmniejszenia)	Stan na 30.06.2013 r.
Zapasy (zapasy 11)	254 883	548 403	803 286
Należności, w tym:	925 053	57 494	982 547
wynikające z poszerzenia GK	-	2 846	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	200	-

Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących majątek trwały.

Nota 7 Podatek dochodowy

7.1 Główne składniki obciążenia podatkowego

Główne składniki obciążenia podatkowego za I półrocze 2013 roku i okres porównywalny przedstawiają się następująco:

	01.01.2013-30.06.2013	01.01.2012-30.06.2012
Bieżący podatek dochodowy	(805 906)	(1 736 493)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(809 926)	(1 735 397)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	4 020	(1 096)
Odroczony podatek dochodowy	(474 861)	469 019
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(474 861)	469 019
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	(1 280 767)	(1 267 474)

7.2 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2013	31.12.2012
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu	1 865 663	1 311 365
- w tym odniesionych na kapitał własny	-	335 160
Zwiększenia	143 331	1 235 791
- w tym odniesione na kapitał własny	-	-
- rozszerzenie Grupy Kapitałowej	927	-
Zmniejszenia	-	(681 493)
- w tym odniesionych na kapitał własny	-	(335 160)
Różnice kursowe z przeliczenia	65	-
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	2 009 059	1 865 663
w tym odniesione na kapitał własny	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2013	31.12.2012
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na początek okresu	21 042 500	18 852 697
- w tym odniesionej na kapitał własny	1 163 256	-
Zwiększenia	1 511 955	2 190 292
- w tym odniesione na kapitał własny	-	1 163 256
- rozszerzenie Grupy Kapitałowej	894 690	-
Zmniejszenia	(1 098 960)	(489)
- w tym odniesione na kapitał własny	(1 098 960)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	62 896	-
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	21 518 391	21 042 500
w tym odniesiona na kapitał własny	64 296	1 163 256

Nota 8 Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	Stan na	
	30.06.2013	31.12.2012
Grunty	4 361 089	2 704 908
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	93 857 806	82 774 811
Urządzenia techniczne i maszyny	62 699 656	63 102 149
Środki transportu	220 310	74 608
Inne środki trwałe	6 339 508	4 323 933
Części zamienne	1 018 707	1 048 062
Środki trwałe w budowie	4 709 428	6 821 347
Razem:	173 206 504	160 849 818
w tym użytkowane na mocy leasingu finansowego	293 725	-

Aktywa trwałe, które stanowią zabezpieczenie umów kredytowych zostały przedstawione w nocie [18. Zabezpieczenia umów kredytowych](#).

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych:

	od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012 r.	od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.
Nabycie	1 417 045	3 742 174	1 361 890
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej (zwiększenia netto)	15 179 470	-	-
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	18 044	-	-

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

Nazwa Projektu	Stan na 30.06.2013
Budowa nowego reaktora etoksylacji (projekt zawieszony)	2 307 318
Modernizacja instalacji sterowania i zasilania na instalacji siarczanowanych	546 852
Modernizacja instalacji etoksylatów w Brzegu Dolnym	481 243
Modernizacja punktów rozładunkowo - załadunkowych	416 755
Pozostałe projekty inwestycyjne, głównie odtworzeniowe	957 260
Razem:	4 709 428

Dane za okres porównawczy:

Nazwa Projektu	Stan na 31.12.2012
Budowa nowego reaktora etoksylacji (projekt zawieszony)	2 307 318
Modernizacja systemu sterowania reaktorem na wydziale etoksylacji	880 924
Modernizacja punktów rozładunkowo - załadunkowych	872 550
Modernizacja instalacji sterowania i zasilania na instalacji siarczanowanych	520 137
Pozostałe projekty inwestycyjne, głównie odtworzeniowe	2 240 418
Razem:	6 821 347

Nota 9 Wartości niematerialne

	Stan na	
	30.06.2013	31.12.2012
Nabyte koncesje, patenty, licencje	3 624 331	3 453 295
Oprogramowanie komputerowe	456 220	5 261
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 289	2 746
Wartość firmy	113 631 960	96 292 122
Know-how (technologia wytwarzania produktów anionowych i niejonowych)	82 600 000	82 600 000
Relacje z klientami	2 866 483	-
Razem:	203 181 283	182 353 424

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych.

	od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.	od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.
Nabycie	116 776	92 361	-
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej (zwiększenia netto)	3 622 487	-	-
Wartość netto zbytych składników wartości niematerialnych	-	-	-

Nota 10 Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zobowiązania inwestycyjne, wynikające z umów realizacji, zawartych przed dniem bilansowym, które będą wykonane w przyszłości wynoszą 1.979.734 zł i dotyczą w większości zakupu środków trwałych.

Największe projekty, których dotyczą zobowiązania to rozbudowa instalacji etoksylacji w Płocku oraz bieżące prace odtworzeniowe.

Nota 11 Zapasy

	Stan na	
	30.06.2013	31.12.2012
Materiały	13 655 079	12 131 290
Według ceny nabycia	13 887 223	12 276 804
Według wartości netto możliwej do uzyskania	13 655 079	12 131 290
Towary	259 482	117 610
Według ceny nabycia	274 670	122 631
Według wartości netto możliwej do uzyskania	259 482	117 610
Produkcja w toku	11 059 268	12 258 583
Według kosztu wytworzenia	11 069 705	12 263 537
Według wartości netto możliwej do uzyskania	11 059 268	12 258 583
Produkty gotowe	15 648 785	3 279 364
Według kosztu wytworzenia	16 194 302	3 378 758
Według wartości netto możliwej do uzyskania	15 648 785	3 279 364
Zapasy ogółem według niższej z dwóch kwot: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	40 622 614	27 786 847

Grupa tworzy odpisy aktualizujące na słabo rotujące zapasy. Zmiany odpisów aktualizujących zapasy w prezentowanych okresach przedstawia poniższa nota:

	Za okres	
	od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.	od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	254 883	100 907
rozszerzenie Grupy Kapitałowej	417 239	-
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu ujęte w koszcie sprzedanych produktów	6 035	27 635
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu ujęte w wartości sprzedanych towarów i materiałów	96 797	126 341
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	28 332	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	803 286	254 883

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zapasy nie były zabezpieczeniem spłaty zobowiązań Grupy PCC Exol.

Nota 12 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

Nota 13 Kapitał akcyjny

W pierwszym półroczu 2013 roku Emitent przeprowadził emisję akcji serii E. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego – spółkę PCC SE.

Należność z tytułu wpłaty kapitału została w całości skompensowana ze zobowiązaniem Spółki z tytułu zakupu akcji spółki zależnej Chemax.

Podwyższenie kapitału akcyjnego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 25 marca 2013 roku (raport bieżący nr 11/2013 z dnia 28.03.2013).

Na dzień 30 czerwca 2013 roku kapitał akcyjny PCC Exol SA kształtował się następująco:

Seria	Ilość akcji	Rodzaj akcji	Sposób uprzywilejowania
Seria A o numerach od 1 do 500 000	500 000	Uprzywilejowane	Na każdą akcję przypadają 2 głosy na WZA
Seria B o numerach od 1 do 29 700 700	29 700 000	Uprzywilejowane	
Seria C1 o numerach od 1 do 93 866 000	93 866 000	Uprzywilejowane	
Seria C2 o numerach od 1 do 27 234 000	27 234 000	Zwykłe	-
Seria D o numerach od 1 do 9 927 231	9 927 231	Zwykłe	-
Seria E o numerach od 1 do 11 257 143	11 257 143	Zwykłe	-

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 zł. Kapitał akcyjny Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2013 wynosi 172.484.374 zł.

Akcje serii D oraz C2 zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na runku podstawowym – uchwała nr 744/2012 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 lipca 2012 r.

Nota 14 Rezerwy

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	553 145	286 714	839 859
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej	-	324 573	324 573
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	493 611	612 285	1 105 896
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(436 145)	(286 713)	(722 858)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	25 225	25 225
Na dzień 30 czerwca 2013 roku	610 611	962 084	1 572 695

Struktura czasowa rezerw:

	Stan na 30.06.2013
część długoterminowa	-
część krótkoterminowa	1 572 695
Razem rezerwy	1 572 695

W skład rezerw na świadczenia pracownicze wchodzi szacunkowe zobowiązania z tytułu premii, niewykorzystanych urlopów. W pozostałych rezerwach Grupa wykazuje rezerwy na koszty działalności podstawowej.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa Kapitałowa PCC Exol nie posiadała rezerw na sporne sprawy sądowe.

Nota 15 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 401	-
Kredyty bankowe	84 012 871	82 090 338
Pożyczki otrzymane od:	103 900 800	98 116 800
- jednostek powiązanych	103 900 800	98 116 800
- pozostałych jednostek	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	187 928 072	180 207 138

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	75 236	-
Kredyty w rachunku bieżącym	11 595 314	14 613 073
Kredyty bankowe	12 196 027	11 405 052
Pożyczki otrzymane od:	1 818 264	1 717 044
- jednostek powiązanych	1 818 264	1 717 044
- pozostałych jednostek	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	25 684 841	27 735 169

W pierwszym półroczu 2013 roku Grupa terminowo wywiązywała się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań. Wszystkie postanowienia umów kredytowych oraz umów pożyczek zostały dotrzymane.

Nota 16 Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych (obligacje i bony dłużne)

Stan na 01.01.2013	1 226 460
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	-
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	47 850
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(39 875)
Wykup papierów dłużnych	-
Zmiana wartości bilansowej zobowiązania związana ze zmianą kursu walutowego	72 300
Stan na 30.06.2013	1 306 735

Dane za okres porównywalny:

Stan na 01.01.2012	7 321 278
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	-
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	51 141
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(51 141)
Wykup papierów dłużnych	(5 996 238)
Zmiana wartości bilansowej zobowiązania związana ze zmianą kursu walutowego	(46 650)
Stan na 30.06.2012	1 278 390

Nota 17 Zobowiązania warunkowe, w szczególności udzielone poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2013 Grupa Kapitałowa zidentyfikowała następujące zobowiązania warunkowe:

17.1 Rozliczenia podatkowe Emitenta

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku w Jednostce Dominującej nie toczyły się żadne kontrole ani postępowania podatkowe.

17.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Jednostka Dominująca występuje jako gwarant w umowie dotyczącej wynajmu samochodu, zawartej przez niekonsolidowaną spółkę zależną Exol Kimya (Turcja) z LeasePlan (firma wynajmująca). Szacowana wartość umowy najmu wynosi 27.588 EUR.

Do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa nie zidentyfikowała innych zobowiązań warunkowych. Spółki wchodzące w skład Grupy nie posiadają istotnych spraw sądowych w toku.

Nota 18 Zabezpieczenia umów kredytowych

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ustanowiły na rzecz swoich kredytodawców i pożyczkodawców zewnętrznych następujące rodzaje zabezpieczeń:

- weksle własne in blanco - zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki,
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych,

- hipoteki na nieruchomościach – łączna kwota hipotek, którymi obciążone są nieruchomości spółek wchodzących w skład Grupy wynosi 183.315.421 zł. Część zabezpieczeń wyrażona jest w walucie obcej.
- zastaw rejestrowy oraz zabezpieczenia pokrewne ustanowione na rzeczach ruchomych:
 - wytwórnia produktów siarczanowanych wraz z wyposażeniem – zastaw w wysokości 18.808.365 zł zabezpieczający wierzytelność do kwoty 54.990.250 zł,
 - wytwórnia etoksylantów w Płocku zastaw w wysokości 28.038.800 zł zabezpieczający wierzytelność do kwoty 54.635.400 zł.
 - aktywa trwałe, w szczególności samochody zakupione przez konsolidowaną spółkę zależną – zabezpieczenie w wysokości 893.488 zł.

Zabezpieczenia na majątku Jednostki Dominującej nie uległy zmianie w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Nota 19 Restrukturyzacje

Nie wystąpiły.

Nota 20 Informacje o podmiotach powiązanych

20.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

01.01.2013-30.06.2013				
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostka dominująca (PCC SE)	36 660	-	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	180 620	34 536 031	264	66 045
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	217 280	34 536 031	264	66 045

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostka dominująca (PCC SE)	1 304 913	-	-	3 572 772
- pozostałe jednostki powiązane	6 981 630	11 707 101	249 815	1 343
Razem zakupy od jednostek powiązanych	8 286 543	11 107 101	249 815	3 574 115

W analogicznym okresie porównawczym obroty ze spółkami powiązanymi kształtowały się następująco:

Grupa Kapitałowa PCC Exol
Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres pierwszych 6 miesięcy 2013 r.

01.01.2012 - 30.06.2012			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostka dominująca	191 389	13 100 255	-
PCC Rokita SA (za okres od 1 stycznia 2012 do 16 kwietnia 2012)	191 389	13 100 255	-
PCC Chemi-Progress Polska Sp. z o. o. (za okres od 17.04.2012 do 26.04.2012)	-	-	-
PCC SE (za okres od 27 kwietnia 2012)	-	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	8 872 082	12 162 958	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	9 063 471	25 263 213	-

01.01.2012 - 30.06.2012				
Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostka dominująca	4 712 461	64 945	-	1 305 692
PCC Rokita SA (za okres od 1 stycznia 2012 do 16 kwietnia 2012)	4 712 461	64 945	-	100 040
PCC Chemi-Progress Polska Sp. z o. o. (za okres od 17.04.2012 do 26.04.2012)	-	-	-	-
PCC SE (za okres od 27 kwietnia 2012)	-	-	-	1 205 652
- pozostałe jednostki powiązane	2 286 259	11 437 387	-	2 600 179
Razem zakupy od jednostek powiązanych	6 998 720	11 502 332	-	3 905 871

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zidentyfikowano następujące salda należności i zobowiązań z jednostkami powiązanymi:

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012
- jednostka dominująca	-	72
- jednostki zależne niekonsolidowane	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	13 278 944	11 977 573
Razem należności od podmiotów powiązanych	13 278 944	11 977 645

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012
- jednostka dominująca	107 760 155	100 136 794
- jednostki zależne niekonsolidowane	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	5 072 649	3 934 709
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	112 832 804	104 071 503

20.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów i usług.

Nota 21 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.