



GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE OBEJMUJĄCE
OKRES PIERWSZYCH 6 MIESIĘCY 2015 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Exol za okres pierwszych 6 miesięcy 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* i zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.
- Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych.
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
- Noty objaśniające.

Podpisy członków Zarządu PCC Exol SA:

Mirosław Siwirski
Prezes Zarządu

Rafał Zdon
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

Brzeg Dolny, 28 sierpnia 2015 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
I. 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	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
II. INFORMACJE OGÓLNE	12
1. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej, siedziba Jednostki Dominującej.....	12
2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	13
3. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji.....	13
4. Sezonowość lub cykliczność działalności	13
5. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w bieżącym okresie sprawozdawczym, połączenia, przejęcia i sprzedaż jednostek gospodarczych, informacje o zaniechaniu działalności.....	13
III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU NINIEJSZEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
2. Oświadczenia	15
2.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania	15
2.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	15
3. Przyjęte zasady rachunkowości.....	16
4. Zmiany zasad rachunkowości	16
5. Zmiany w prezentacji sprawozdań finansowych	16
6. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji i zasady przeliczeń.....	17
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
Nota 1 Połączenie przedsięwzięć	18
Nota 2 Zysk na akcję	19
Nota 3 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	19
Nota 4 Przychody ze sprzedaży.....	20
Nota 5 Informacje na temat segmentów	20
5.1 Informacje dotyczące produktów i usług	20
5.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych	21
5.3 Informacje dotyczące głównych klientów.....	21
Nota 6 Koszt własny sprzedaży.....	22
Nota 7 Odpisy aktualizujące wartość aktywów	22
Nota 8 Podatek dochodowy	23
8.1 Główne składniki obciążenia podatkowego.....	23
8.2 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23
Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
Nota 10 Wartości niematerialne	26
Nota 11 Zobowiązania inwestycyjne	26
Nota 12 Zapasy	27
Nota 13 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....	27
Nota 14 Kapitał akcyjny.....	28
Nota 15 Rezerwy	28
Nota 16 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	29

Nota 17 Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych (obligacje i bony dłużne)	30
Nota 18 Zobowiązania warunkowe, w szczególności udzielone poręczenia i gwarancje	30
18.1 Rozliczenia podatkowe Emitenta	30
18.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe	31
Nota 19 Zabezpieczenia umów kredytowych.....	31
Nota 20 Restrukturyzacje.....	31
Nota 21 Informacje o podmiotach powiązanych	32
21.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	32
21.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	33
Nota 22 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	34

Grupa Kapitałowa PCC Exol
Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres pierwszych 6 miesięcy 2015 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa PCC EXOL	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
Przychody ze sprzedaży	252 763	251 575	61 141	60 208
Zysk z działalności operacyjnej	12 991	9 631	3 142	2 305
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	6 920	3 503	1 674	838
Zysk (Strata) netto	5 535	2 591	1 339	620
Inne całkowite dochody netto	4 307	205	1 042	49
Całkowite dochody ogółem	9 843	2 796	2 381	669
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 911	18 545	7 961	4 438
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 909)	(4 886)	(2 639)	(1 169)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 950)	(11 198)	(5 309)	(2 680)
Przepływy pieniężne netto, razem	52	2 461	13	589
Średnia, ważona liczba akcji zwykłych	172 484 374	172 484 374	172 484 374	172 484 374
Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,03 zł	0,02 zł	0,01 EUR	0,00 EUR
	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa trwałe	387 280	381 068	92 333	89 404
Aktywa obrotowe	131 139	140 912	31 265	33 060
Zobowiązania długoterminowe	197 747	212 633	47 145	49 887
Zobowiązania krótkoterminowe	92 174	88 967	21 976	20 873
Kapitał własny	228 498	220 380	54 477	51 704
Kapitał podstawowy	172 484	172 484	41 122	40 467
Liczba akcji (w szt.)	172 484 374	172 484 374	172 484 374	172 484 374
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,32 zł	1,28 zł	0,32 EUR	0,30 EUR

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

I. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC EXOL

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014
	w PLN	w PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	252 762 763	251 574 970
Koszt własny sprzedaży	(215 226 176)	(220 617 553)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 536 587	30 957 417
Koszty sprzedaży	(11 068 604)	(10 357 116)
Koszty ogólnego zarządu	(12 695 257)	(10 996 638)
Pozostałe przychody operacyjne	336 787	311 775
Pozostałe koszty operacyjne	(1 118 118)	(284 600)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 991 395	9 630 838
Przychody finansowe	71 678	302 098
Koszty finansowe	(6 142 823)	(6 430 271)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 920 250	3 502 665
Podatek dochodowy	(1 384 973)	(911 439)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 535 277	2 591 226
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	5 535 277	2 591 226

Inne całkowite dochody z tytułu:	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014
<u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u>	4 307 492	204 902
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	986 379	(328 800)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(187 412)	62 472
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	3 508 525	471 230
<u>Pozycje, które nigdy nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</u>	-	-
Inne całkowite dochody netto	4 307 492	204 902
Całkowite dochody ogółem	9 842 769	2 796 128

Zysk (strata) na akcje z działalności kontynuowanej	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014
zwykły	0,03	0,02
rozwodniony	0,03	0,02

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014
	w PLN	w PLN
Aktywa trwałe	387 279 261	381 067 921
Rzeczowe aktywa trwałe	181 899 324	177 909 264
Wartość firmy	116 290 261	114 623 480
Pozostałe wartości niematerialne	88 750 159	88 423 741
Inwestycje w jednostkach zależnych	240 307	111 436
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	99 211	-
Aktywa obrotowe	131 139 411	140 911 917
Zapasy	40 727 844	55 431 421
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	78 439 327	74 275 785
Pozostałe aktywa finansowe	18 953	-
Należności z tyt. podatku dochodowego	13 305	211 009
Pozostałe aktywa	2 149 241	1 304 989
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 790 741	9 688 713
SUMA AKTYWÓW	518 418 672	521 979 837

Grupa Kapitałowa PCC Exol
Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres pierwszych 6 miesięcy 2015 r.

PASYWA	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014
	w PLN	w PLN
Kapitał własny	228 497 658	220 379 733
Wyemitowany kapitał akcyjny	172 484 374	172 484 374
Kapitał zapasowy	35 798 370	34 251 424
Inne skumulowane dochody całkowite	2 815 245	2 016 278
Zyski zatrzymane	8 403 585	6 140 098
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	8 996 084	5 487 559
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	228 497 658	220 379 733
Zobowiązania długoterminowe	197 746 855	212 632 704
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	175 382 610	190 763 586
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 253 161	21 717 651
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 827	58 500
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	95 257	92 967
Zobowiązania krótkoterminowe	92 174 159	88 967 400
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72 177 546	69 546 993
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 901 731	10 677 387
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 887 182	5 386 381
Bieżące zobowiązania podatkowe	2 077 860	769 995
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	582 192	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	57 594	52 934
Rezerwy krótkoterminowe	3 490 054	2 533 710
Zobowiązania razem	289 921 014	301 600 104
SUMA PASYWÓW	518 418 672	521 979 837

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Inne skumulowane dochody całkowite	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Razem
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
Stan na 01.01.2015	172 484 374	34 251 424	2 016 278	6 140 098	5 487 559	220 379 733
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 724 844)	-	(1 724 844)
Podział zysku za 2014 rok	-	1 546 946	-	(1 546 946)	-	-
Zysk/(strata) za rok bieżący	-	-	-	5 535 277	-	5 535 277
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych	-	-	798 967	-	-	798 967
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	3 508 525	3 508 525
Stan na 30.06.2015	172 484 374	35 798 370	2 815 245	8 403 585	8 996 084	228 497 658
Stan na 01.01.2014	172 484 374	32 443 802	3 809 485	9 106 930	(1 216 414)	216 628 176
Wypłata dywidendy	-	-	-	(5 174 531)	-	(5 174 531)
Podział zysku za 2013 rok	-	1 807 622	-	(1 807 622)	-	-
Zysk/(strata) za rok bieżący	-	-	-	2 591 226	-	2 591 226
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych	-	-	(266 328)	-	-	(266 328)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	471 230	471 230
Stan na 30.06.2014	172 484 374	34 251 424	3 543 157	4 716 002	(745 184)	214 249 773

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) za rok obrotowy	5 535 277	2 591 226
Korekty zysku netto:	12 308 877	11 050 015
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	1 145 565	436 643
Koszty/przychody finansowe ujęte w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	4 840 875	5 957 070
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(32 541)	(151 713)
Amortyzacja aktywów trwałych	4 952 839	4 682 993
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto	36 445	109 636
Inne	80 723	15 386
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 284 971	-
Zmiany w kapitale obrotowym:	15 403 644	5 803 085
(Zwiększenie)/zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(2 418 498)	297 590
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	16 799 089	(5 097 124)
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozostałych aktywów	(783 490)	(2 342 522)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	602 864	12 057 679
Zwiększenie /(zmniejszenie) rezerw	1 203 679	887 462
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	33 247 798	19 444 326
Zapłacony podatek dochodowy	(492 271)	(899 608)
Zwrócony podatek dochodowy	155 873	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 911 400	18 544 718
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy/wydatki z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(18 874)	-
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	32 830	164 922
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(6 794 091)	(4 981 609)
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych	(4 128 872)	(69 800)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(10 909 007)	(4 886 487)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek i kredytów	-	776 879
Wypuk własnych bonów dłużnych	(300 000)	-
Spłata pożyczek i kredytów	(15 052 706)	(5 984 625)
Zapłacone odsetki	(4 872 604)	(5 956 440)
Dywidendy wypłacone na rzecz:	(1 724 844)	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 380 571)	-
Akcjonariuszy pozostałych	(344 273)	-
Płatności z tytułu umów leasingu	-	(33 609)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(21 950 154)	(11 197 795)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	52 239	2 460 436
Przejęcie kontroli nad spółką zależną	92 215	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	9 688 713	5 820 123
Zmiana stanu różnic kursowych z tytułu środków pieniężnych	(42 426)	(24 119)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 790 741	8 256 440

II. 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 wartościowych¹.

Działalność spółek zależnych:

PCC Chemax INC.

Spółka zależna PCC Chemax INC. z siedzibą w Piedmont (Stany Zjednoczone) dostarcza rozwiązania oraz wyroby dla wielu branż przemysłu, m.in. dla branży rafineryjno-wydobywczej, obróbki metalu, branży budowlanej i branży włókienniczej.

Dzięki nabyciu PCC Chemax INC. 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.

PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

¹ uchwała Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 25 lipca 2012 roku nr 549/12.

PCC Exol Philippines INC.

W 2014 roku została zarejestrowana spółka PCC Exol Philippines INC z siedzibą w Bantagas (Filipiny). Powołanie tej spółki było jednym z warunków zapisanych w umowie z 26 lutego 2014 roku, którą PCC EXOL SA zawarła z United Coconut Chemicals Inc. spółką prawa filipińskiego, z siedzibą w Coccochem Agro-Industrial Park, San Pascual, Batangas (Filipiny).

Spółka PCC Exol Philippines INC. nie została objęta konsolidacją z uwagi na jej nieistotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Tensis Sp. z o.o.

Spółka zależna Tensis Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym specjalizuje się w produkcji formacji chemicznych dla przemysłu lekkiego i ciężkiego, dedykowanych potrzebom odbiorców finalnych; głównym celem spółki jest dostarczanie innowacyjnych rozwiązań dla różnych branż przemysłu.

2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Na dzień 30 czerwca 2015 roku w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Mirosław Siwirski – Prezes Zarządu
- Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2015 roku w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

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

3. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 sierpnia 2015 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

15 stycznia 2015 roku PCC Exol SA nabyła od PCC Rokita SA 100 % udziałów w Tensis Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym.

W I półroczu 2015 roku nie miała miejsca sprzedaż jednostek gospodarczych ani zaniechanie prowadzonej działalności.

Na 30 czerwca 2015 roku w skład Grupy wchodziła Jednostka Dominująca - PCC EXOL SA oraz następujące spółki powiązane:

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Metoda konsolidacji
PCC Exol Przemysł Chemiczny i Handel	Stambuł (Turcja)	Przedstawicielstwo handlowe na terenie MEA	100%	100%	Nie konsolidowana
PCC Chemax Inc.	Piedmont (Stany Zjednoczone Ameryki)	Opracowywanie, produkcja i sprzedaż wyrobów chemicznych	100%	100%	Konsolidowana metodą pełną
PCC EXOL PHILIPPINES INC.	Batangas (Filipiny)	Produkcja alkoholi oraz kwasów tłuszczowych	99,99%	100%	Nie konsolidowana
Tensis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcji formacji chemicznych dla przemysłu lekkiego i ciężkiego	100%	100%	Konsolidowana metodą pełną

Wielkości uzasadniające wyłączenia spółek zależnych z konsolidacji:

	PCC Exol Przemysł Chemiczny i Handel	PCC EXOL PHILIPPINES INC.
	<u>w zł.</u>	<u>w zł.</u>
Suma bilansowa na 30.06.2015	198 642	86 819
Udział procentowy w sumie bilansowej Jednostki Dominującej (w %)	0,04%	0,02%
Przychody za okres 01.01.2015 do 30.06.2015	362 623	*
Udział procentowy w przychodach Jednostki Dominującej (w %)	0,18%	*
Aktywa netto na 30.06.2015	139 875	57 495
Wynik finansowy za okres 01.01.2015 do 30.06.2015	71 811	(13 539)

(*) Spółka PCC EXOL PHILIPPINES INC. nie rozpoczęła działalności produkcyjnej do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

Jednostki wyłączone z konsolidacji wyceniane są w cenie nabycia pomniejszej o ewentualną utratę wartości.

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU NINIEJSZEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane, skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Exol obejmuje sprawozdanie finansowe Emitenta oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych: PCC Chemax oraz Tensis Sp. z o.o.

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

Dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej, wyników działalności Grupy oraz zastosowanych zasad rachunkowości prezentowane sprawozdanie powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., które Emitent udostępni inwestorom na stronie www.pcc-exol.eu.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostało sporządzone za ten sam okres co sprawozdanie finansowe Emitenta. Jednostka zależna PCC Chemax 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:

- Mirosław Siwinski – Prezes Zarządu
- Rafał Zdon – Wiceprezes 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 Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej.

2.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem Emitenta, uchwałą nr 29/15 z dnia 23 czerwca 2015 roku, po otrzymaniu rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania

finansowego za rok 2015 oraz do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 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 2015 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 skonsolidowanym 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

Sprawozdanie sporządzono wg tych samych zasad co sprawozdanie za ubiegły rok obrotowy.

Od dnia 1 stycznia 2015 r. Spółkę obowiązują Roczne ulepszenia wynikające z przeglądu MSSF w cyklu 2011-2013.

W wyniku przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy,
- MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych,
- MSSF 13 Wartość godziwa,
- MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało wpływu na politykę rachunkowości Spółki w odniesieniu do aktywów i zobowiązań posiadanych przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego i okresów porównywalnych oraz transakcji zrealizowanych przez Spółkę w trakcie okresu sprawozdawczego i okresów porównywalnych, ani na niniejsze sprawozdania finansowe.

5. Zmiany w prezentacji sprawozdań finansowych

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera zmian prezentacyjnych w porównaniu z poprzednimi okresami.

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 zagranicznej 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 (za wyjątkiem zmian w kapitale obrotowym), 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:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2015	31.12.2014
USD	3,7645	3,5072
EURO	4,1944	4,2623

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

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
USD	3,7269	3,0539
EURO	4,1341	4,1784

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 Połączenie przedsięwzięć

W dniu 15 stycznia 2015 roku PCC Exol SA dokonał zakupu 100% udziałów spółki Tensis Sp. z o.o. Przeniesienie własności udziałów odbyło się z dniem podpisania umowy. Zbywającym udziały jest spółka powiązana PCC Rokita SA.

Data przejęcia kontroli nad spółką jest 1 stycznia 2015 roku.

Cenę nabycia udziałów ustalono na kwotę 4.000 tys. zł. Umowa nie przewiduje płatności warunkowych.

Poniesione przez Emitenta koszty akwizycji są nieznaczące.

Wartość ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów netto przejętej spółki wynosiła 3 678 tys. zł. i składała się z następujących aktywów i zobowiązań:

	1 stycznia 2015 roku
Aktywa trwałe	1 525 344
Rzeczowe aktywa trwałe	1 383 266
Wartości niematerialne	80 586
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	61 492
Aktywa obrotowe	3 941 898
Zapasy	2 095 512
Należności z tytułu dostaw i usług	1 664 138
Należności z tytułu podatku dochodowego	29 271
Pozostałe aktywa	60 762
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92 215
Aktywa razem:	5 467 242
Zobowiązania długoterminowe	12 187
Rezerwy długoterminowe	12 187
Zobowiązania krótkoterminowe	1 776 986
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	954 283
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	281 331
Pozostałe zobowiązania finansowe	297 330
Bieżące zobowiązania podatkowe	186 237
Rezerwy krótkoterminowe	57 805
Zobowiązania razem	1 789 173
AKTYWA NETTO	3 678 069

Nabycie spółki Tensis Sp. z o.o. 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:

	<u>01.01.2015-30.06.2015</u>	<u>01.01.2014-30.06.2014</u>
Zysk netto	5 535 277	2 591 226
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	172 484 374	172 484 374
Podstawowy zysk na akcję	0,03	0,02

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

Nota 3 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

Uchwałą nr 16 z dnia 8 czerwca 2015 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PCC Exol SA, podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2014 rok i wypłaty dywidendy. Zgodnie z uchwałą:

- kwotę 1 546 946 zł przeznaczono na kapitał zapasowy,
- kwotę 1 724 844 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy.

Wartość dywidendy na jedną akcję zwykłą wyniosła 0,01 zł. Wszystkie akcje Emitenta, uprawnione do udziału w zysku za 2014 rok, uczestniczyły w nim w takim samym zakresie. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy) została uchwalona na dzień 15 czerwca 2015 roku.

W dniu 25 czerwca 2015 roku uprawnionym akcjonariuszom wypłacono dywidendę.

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

Nota 4 Przychody ze sprzedaży

W prezentowanych okresach Grupa uzyskała przychody z tytułu:

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	218 300 441	213 339 992
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 891 489	37 618 650
Przychody ze sprzedaży usług	570 833	616 328
Razem działalność kontynuowana	252 762 763	251 574 970
Działalność zaniechana		
Razem działalność zaniechana	-	-
Razem przychody ze sprzedaży	252 762 763	251 574 970

Nota 5 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.

5.1 Informacje dotyczące produktów i usług

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
Grupy produktów:	218 300 441	213 339 992
surfaktanty anionowe	76 523 720	74 989 538
surfaktanty niejonowe	90 440 644	94 726 270
surfaktanty amfoteryczne	3 954 354	2 219 078
produkty specjalistyczne	47 381 723	41 405 106
Towary i materiały	33 891 489	37 618 650
Usługi	570 833	616 328
Razem	252 762 763	251 574 970

5.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
Polska	127 912 319	122 239 885
Europa Zachodnia	37 459 900	54 572 648
Bliski Wschód i Afryka	15 813 526	16 026 068
Europa Środkowo-Wschodnia	25 756 091	16 184 960
Reszta świata	45 820 927	42 551 409
Razem	252 762 763	251 574 970

5.3 Informacje dotyczące głównych klientów

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

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
Odbiorca 1	33 726 458	37 447 128
Pozostali odbiorcy	219 036 305	214 127 842
Razem	252 762 763	251 574 970

Nota 6 Koszt własny sprzedaży

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(4 952 839)	(4 682 993)
Koszty świadczeń pracowniczych	(15 922 461)	(12 931 392)
Zużycie materiałów i energii	(161 153 966)	(168 819 630)
Usługi obce	(16 807 551)	(15 100 153)
Podatki i opłaty	(1 197 841)	(1 170 316)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 053 578)	(1 131 380)
Pozostałe koszty	(2 711 568)	(2 475 550)
Razem koszty rodzajowe	(203 799 804)	(206 311 414)
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych	(1 103 785)	1 808 274
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	16 285	17 873
Koszty sprzedaży (+)	11 068 604	10 357 116
Koszty ogólnego zarządu (+)	12 695 257	10 996 638
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(181 123 443)	(183 131 513)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(33 892 396)	(37 499 800)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(201 235)	19 674
Odsetki od zobowiązań	(9 102)	(5 914)
Koszt własny sprzedaży	(215 226 176)	(220 617 553)

Nota 7 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tytuł odpisu	Stan na 01.01.2015	Zwiększenia (wielkość dodatnia)/ zmniejszenia (wielkość ujemna)	Rozszerzenie Grupy Kapitałowej	Stan na 30.06.2015
Zapasy	187 002	212 319	289 834	689 155
Należności	749 450	14 306	4 613	765 363

Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego.

Nota 8 Podatek dochodowy

8.1 Główne składniki obciążenia podatkowego

Główne składniki obciążenia podatkowego za I półrocze 2015 roku i okres porównywalny

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
Bieżący podatek dochodowy	(1 145 565)	(436 643)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 276 535)	(419 706)
Korekty podatku za poprzednie okresy	130 970	(16 937)
Odroczony podatek dochodowy	(239 408)	(474 796)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(239 408)	(474 796)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Razem	(1 384 973)	(911 439)

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
Inne dochody całkowite		
Podatek dochodowy dotyczący instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(187 412)	62 472
Podatek dochodowy dotyczący zysków/ (strat aktuarialnych)	-	-
Obciążenia podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych	(187 412)	62 472

8.2 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	2 194 082	1 776 743
odniesionych na wynik finansowy	2 175 040	1 776 110
odniesionych na kapitał własny	19 042	633
Zwiększenia, w tym:	683 448	601 754
rozszerzenie Grupy Kapitałowej	76 840	-
odniesione na wynik finansowy	606 608	583 345
odniesione na kapitał własny	-	18 409
Zmniejszenia	(300 525)	(184 415)
odniesione na wynik finansowy	(300 525)	(184 415)
Różnice kursowe	1 424	-
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:	2 578 429	2 194 082
odniesionych na wynik finansowy	2 559 387	2 175 040
odniesionych na kapitał własny	19 042	19 042

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-31.12.2014
Stan zobowiązań z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	23 911 733	23 458 550
odniesionych na wynik finansowy	23 688 163	22 564 334
odniesionych na kapitał własny	223 570	894 216
Zwiększenia	760 262	1 152 149
rozszerzenie Grupy Kapitałowej	15 348	
odniesione na wynik finansowy	557 502	1 152 149
odniesione na kapitał własny	187 412	-
Zmniejszenia	(12 011)	(847 559)
odniesionych na wynik finansowy	(12 011)	(176 914)
odniesionych na kapitał własny	-	(670 645)
Różnice kursowe	72 395	148 593
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	24 732 379	23 911 733
odniesionych na wynik finansowy	24 321 397	23 688 163
odniesionych na kapitał własny	410 982	223 570

Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014	stan na 30.06.2014
Grunty	4 787 672	4 355 532	4 140 978
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	92 445 848	92 445 919	92 225 749
Urządzenia techniczne i maszyny	61 407 859	62 918 106	64 585 237
Środki transportu	520 008	406 847	311 181
Inne środki trwałe	4 807 982	5 055 721	5 255 244
Części zamienne	1 057 723	1 055 433	1 070 347
Środki trwałe w budowie	16 872 232	11 671 706	3 738 223
Środki trwałe razem:	181 899 324	177 909 264	171 326 959
- w tym użytkowane na mocy umów leasingu finansowego	-	200 728	142 386

Aktywa trwałe, które stanowią zabezpieczenie umów kredytowych zostały przedstawione w nocie [19. Zabezpieczenia umów kredytowych](#).

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych:

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 30.06.2014
Nabycie	5 660 215	11 403 973	4 880 621
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej (zwiększenia netto)	1 383 266	-	-
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	-	163 697	7 241

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

Nazwa projektu	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014
Budowa nowego reaktora etoksylacji (projekt zawieszony)	2 307 318	2 307 318
Rozbudowa Instalacji do produkcji Betain	13 439 131	8 589 261
Modernizacja instalacji ETS-1 (sole amonowe)	417 857	-

Nota 10 Wartości niematerialne

	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014	stan na 30.06.2014
Nabyte koncesje, patenty, licencje	3 227 087	3 486 215	3 712 274
Oprogramowanie komputerowe	885	1 759	2 635
Koszty zakończonych prac rozwojowych	25 725	914	1 374
Wartość firmy	116 290 261	114 623 480	112 219 684
Know how	82 600 000	82 600 000	82 600 000
Relacje inwestorskie	2 247 483	2 322 292	2 216 239
Inne wartości niematerialne	63 457	12 561	13 888
Wartości niematerialne razem:	205 040 420	203 047 221	200 766 094

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 30.06.2014
Nabycie	591 895	20 203	19 650
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej (zwiększenia netto)	80 586	-	-

Nota 11 Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wynoszą 3 319 576 zł i dotyczą w większości zakupu środków trwałych.

Największe projekty, których dotyczą zobowiązania to rozbudowa instalacji do produkcji Betain w Brzegu Dolnym oraz bieżące prace odtworzeniowe.

Nota 12 Zapasy

	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014
Materiały	12 728 973	24 401 350
Towary	122 561	646 546
Produkcja w toku	10 928 707	10 813 968
Produkty gotowe	16 947 603	19 569 557
Razem wartość netto zapasów	40 727 844	55 431 421

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	187 002	178 830
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej	289 834	-
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w koszty sprzedanych produktów (nota 7)	199 925	-
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 7)	(1 310)	(19 239)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej (nota 7)	13 704	27 411
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	689 155	187 002

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zapasy nie były zabezpieczeniem spłaty zobowiązań Grupy PCC Exol.

Nota 13 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

Nota 14 Kapitał akcyjny

W okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym podmiotu dominującego.

Struktura kapitału zakładowego kształtuje się następująco:

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A	uprzywilejowane	2 głosy na Walnym Zgromadzeniu	brak	500 000	1,00	500 000
B	uprzywilejowane	2 głosy na Walnym Zgromadzeniu	brak	29 700 000	1,00	29 700 000
C1	uprzywilejowane	2 głosy na Walnym Zgromadzeniu	brak	93 866 000	1,00	93 866 000
C2	zwykłe	brak	brak	27 234 000	1,00	27 234 000
D	zwykłe	brak	brak	9 927 231	1,00	9 927 231,00
E	zwykłe	brak	brak	11 257 143	1,00	11 257 143,00
Razem				172 484 374		172 484 374

Nota 15 Rezerwy

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	670 642	1 863 068	2 533 710
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej	16 609	24 761	41 370
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	1 139 929	2 272 332	3 412 261
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(665 455)	(1 862 594)	(2 528 049)
Różnice kursowe	12 885	17 877	30 762
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	1 174 610	2 315 444	3 490 054

Struktura czasowa rezerw:

Struktura czasowa rezerw	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	3 490 054	2 533 710
Razem rezerwy	3 490 054	2 533 710

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 2015 roku Grupa Kapitałowa PCC Exol nie posiadała rezerw na sporne sprawy sądowe.

Nota 16 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014
Kredyty w rachunku bieżącym	9 418 450	19 513 711
Kredyty bankowe	105 032 367	109 331 703
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	60 931 793	61 918 172
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	175 382 610	190 763 586

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014
Kredyty w rachunku bieżącym	236 841	26 846
Kredyty bankowe	9 598 584	9 566 973
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	1 066 306	1 083 568
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	10 901 731	10 677 387

W pierwszym półroczu 2015 roku Jednostka Dominująca, jak i jednostki zależne terminowo wywiązywała się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań. Wszystkie postanowienia umów kredytowych oraz umów pożyczek zostały dotrzymane.

Nota 17 Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych (obligacje i bony dłużne)

stan na 01.01.2015	1 278 690
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej	297 330
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	2 670
Wykup papierów dłużnych	(300 000)
Zmiana wartości bilansowej zobowiązania związana ze zmianą kursu walutowego	(20 370)
Stan na 30.06.2015	1 258 320

Dane za okres porównywalny:

stan na 01.01.2014	1 244 160
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	46 869
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(46 869)
Zmiana wartości bilansowej zobowiązania związana ze zmianą kursu walutowego	4 110
Stan na 30.06.2014	1 248 270

Nota 18 Zobowiązania warunkowe, w szczególności udzielone poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2015 Grupa Kapitałowa zidentyfikowała następujące zobowiązania warunkowe:

18.1 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 2015 roku w Jednostce Dominującej nie toczyły się żadne kontrole ani postępowania podatkowe.

18.2 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 38 572 zł (9 196 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 19 Zabezpieczenia umów kredytowych

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ustanowiły na rzecz swoich kredytodawców 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 jednostki dominującej wynosi 213 300 000 zł,
- zastaw rejestrowy oraz zabezpieczenia pokrewne ustanowione na rzeczach ruchomych oraz prawach wchodzących w skład:
 - zorganizowanej części Przedsiębiorstwa składających się z Wydziału Produkcji Etoksylatów w Brzegu Dolnym, Wydziału Produkcji Etoksylatów w Płocku, Wydziału Produkcji Siarczanowanych w Brzegu Dolnym – zastaw w wysokości 11 051 107 zł zabezpieczający wierzytelność do kwoty 138 300 000 zł,
 - zorganizowanej części Przedsiębiorstwa składających się z Wydziału Produkcji Etoksylatów w Brzegu Dolnym, Wydziału Produkcji Etoksylatów w Płocku, Wydziału Produkcji Siarczanowanych w Brzegu Dolnym – zastaw w wysokości 11 051 107 zł zabezpieczający wierzytelność do kwoty 125 000 000 zł,

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

Nota 20 Restrukturyzacje

Nie wystąpiły.

Nota 21 Informacje o podmiotach powiązanych

21.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	01.01.2015-30.06.2015			
	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe
jednostkom zależnym nie objętym konsolidacją	-	-	-	79
pozostałym podmiotom powiązanym	12 228 591	33 543 731	12 332	41 150
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	12 228 591	33 543 731	12 332	41 229

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.01.2015-30.06.2015			
	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
jednostka dominująca	1 184 960	-	-	2 105 792
jednostki zależne nie objęte konsolidacją	152 084	-	-	107
pozostałe podmioty powiązane	7 569 887	14 180 604	1 932 101	10 625
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	8 906 931	14 180 604	1 932 101	2 116 524

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

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	01.01.2014-30.06.2014			
	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	Transfery na podstawie umów o finansowanie, w tym dywidendy
pozostałe podmioty powiązane	11 124 634	37 324 189	6 003	42 583
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	11 124 634	37 324 189	6 003	42 583

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.01.2014-30.06.2014			
	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
jednostka dominująca	1 152 730	-	-	3 494 610
jednostki zależne nie objęte konsolidacją	122 992	-	-	-
pozostałe podmioty powiązane	6 324 193	12 556 798	876 192	2 752
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	7 599 915	12 556 798	876 192	3 497 362

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

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2015	31.12.2014
jednostki dominujące	-	11 821
jednostek zależnych podlegających konsolidacji	558 553	-
jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	18 953	128 261
pozostałych podmiotów powiązanych	15 170 926	17 445 069
Razem należności od podmiotów powiązanych	15 748 432	17 585 151

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2015	31.12.2014
jednostki dominujące	62 526 256	63 491 698
jednostek zależnych podlegających konsolidacji	558 553	-
jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	31 033	31 535
pozostałych podmiotów powiązanych	7 944 655	5 748 757
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	71 060 497	69 271 990

21.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Nota 22 Zdarzenia po dniu bilansowym

Spółka PCC Exol SA wystąpiła do urzędu skarbowego z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym w kwocie 783.005 PLN. Wystąpienie z wnioskiem wiąże się z zakończeniem postępowania o wydanie interpretacji indywidualnych związanych z rozliczeniem należności i zobowiązań przejętych w ramach transakcji aportowej w roku 2011. Korekta oparta jest w części o stanowisko wyrażone przez organy podatkowe w wydanych interpretacjach, natomiast w części jest wynikiem analizy aktualnych stanowisk władz podatkowych. Spółka w latach poprzednich utworzyła w związku z tym aktywa na podatek odroczony w tej kwocie.

W dniu 24.07.2015 Spółka PCC Exol SA udzieliła Bankowi Millennium S.A. w Warszawie solidarnego poręczenia w kwocie 750 000,00 zł za zobowiązania spółki Tensis Sp. z o.o. wynikające z umowy o kredyt w rachunku bieżącym.