



**GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL**

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE OBEJMUJĄCE  
OKRES PIERWSZYCH 6 MIESIĘCY 2014  
ROKU**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Exol za okres pierwszych 6 miesięcy 2014 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, 29 sierpnia 2014 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 .....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
II. INFORMACJE OGÓLNE .....	11
1. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej, siedziba Jednostki Dominującej.....	11
2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej .....	12
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
III. 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 .....	19
6. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji i zasady przeliczeń.....	19
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	21
Nota 1 Połączenie przedsięwzięć .....	21
Nota 2 Zysk na akcję .....	21
Nota 3 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty .....	21
Nota 4 Przychody ze sprzedaży.....	22
Nota 5 Informacje na temat segmentów .....	22
5.1 Informacje dotyczące produktów i usług.....	22
5.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych .....	23
5.3 Informacje dotyczące głównych klientów .....	23
Nota 6 Koszt własny sprzedaży .....	24
Nota 7 Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	24
Nota 8 Podatek dochodowy .....	25
7.1 Główne składniki obciążenia podatkowego.....	25
7.2 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	25
Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
Nota 10 Wartości niematerialne .....	28
Nota 11 Zobowiązania inwestycyjne .....	28
Nota 12 Zapasy .....	29
Nota 13 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....	29
Nota 14 Kapitał akcyjny.....	30
Nota 15 Rezerwy .....	30
Nota 16 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	31

Nota 17 Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych (obligacje i bony dłużne) .....	31
Nota 18 Zobowiązania warunkowe, w szczególności udzielone poręczenia i gwarancje .....	32
18.1 Rozliczenia podatkowe Emitenta .....	32
18.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe .....	32
Nota 19 Zabezpieczenia umów kredytowych.....	33
Nota 20 Restrukturyzacje.....	33
Nota 21 Informacje o podmiotach powiązanych .....	33
21.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	33
21.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	35
Nota 22 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	35
22.1 Umowy kredytowe .....	35
22.1 Umowy faktoringowe .....	38

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa PCC EXOL	W tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Przychody ze sprzedaży	251 575	228 619	60 208	54 252
Zysk z działalności operacyjnej	9 631	10 532	2 305	2 499
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	3 503	4 402	838	1 045
Zysk (Strata) netto	2 591	3 121	620	741
Inne całkowite dochody netto	205	(1 876)	49	(445)
Całkowite dochody ogółem	2 796	1 245	669	295
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 545	12 865	4 438	3 053
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 886)	(2 511)	(1 169)	(596)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 198)	(16 852)	(2 680)	(3 999)
Przepływy pieniężne netto, razem	2 461	(6 498)	589	(1 542)
Średnia, ważona liczba akcji zwykłych	172 484 374	172 046 596	172 484 374	172 046 596
Zysk (Strata) na jedna akcje zwykła (w PLN/ EUR)	0,02 zł	0,02 zł	0,00 EUR	0,00 EUR
	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa trwale	372 205	373 497	89 453	90 060
Aktywa obrotowe	139 731	128 277	33 582	30 931
Zobowiązania długoterminowe	168 328	198 388	40 455	47 837
Zobowiązania krótkoterminowe	129 358	86 758	31 089	20 920
Kapitał własny	214 250	216 628	51 491	52 234
Kapitał podstawowy	172 484	172 484	41 454	41 590
Liczba akcji (w szt.)	172 484 374	172 484 374	172 484 374	172 484 374
Wartość księgowa na jedna akcje (w PLN/EUR)	1,24 zł	1,26 zł	0,30 EUR	0,30 EUR

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

## I. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC EXOL

### Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
	w PLN	w PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	251 574 970	228 618 842
Koszt własny sprzedaży	(220 617 553)	(197 918 727)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>30 957 417</b>	<b>30 700 115</b>
Koszty sprzedaży	(10 357 116)	(9 394 976)
Koszty ogólnego zarządu	(10 996 638)	(10 785 775)
Pozostałe przychody operacyjne	311 775	84 707
Pozostałe koszty operacyjne	(284 600)	(71 833)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>9 630 838</b>	<b>10 532 238</b>
Przychody finansowe	302 098	1 582 988
Koszty finansowe	(6 430 271)	(7 713 460)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>3 502 665</b>	<b>4 401 766</b>
Podatek dochodowy	(911 439)	(1 280 767)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 591 226</b>	<b>3 120 999</b>
<b>Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 591 226</b>	<b>3 120 999</b>

<b>Inne całkowite dochody z tytułu:</b>	<b>01.01.2014- 30.06.2014</b>	<b>01.01.2013- 30.06.2013</b>
<b><u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u></b>	<b>204 902</b>	<b>(1 875 568)</b>
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	(328 800)	(5 784 000)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	62 472	1 098 960
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	471 230	2 809 472
<b><u>Pozycje, które nigdy nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>204 902</b>	<b>(1 875 568)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>2 796 128</b>	<b>1 245 431</b>

<b>Zysk (strata) na akcje z działalności kontynuowanej</b>	<b>01.01.2014- 30.06.2014</b>	<b>01.01.2013- 30.06.2013</b>
zwykły	0,02	0,02
rozwodniony	0,02	0,02

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>stan na 30.06.2014</b>	<b>stan na 31.12.2013</b>
	w PLN	w PLN
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>372 204 489</b>	<b>373 496 501</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	171 326 959	172 436 449
Wartość firmy	112 219 684	112 035 179
Pozostałe wartości niematerialne	88 546 410	88 983 237
Inwestycje w jednostkach zależnych	111 436	41 636
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>139 731 220</b>	<b>128 276 974</b>
Zapasy	44 422 636	39 325 512
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	82 479 288	81 363 968
Należności z tyt. podatku dochodowego	1 393 923	930 958
Pozostałe aktywa	3 178 933	836 413
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 256 440	5 820 123
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>511 935 709</b>	<b>501 773 475</b>
	w PLN	w PLN
<b>Kapitał własny</b>	<b>214 249 773</b>	<b>216 628 176</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny	172 484 374	172 484 374
Kapitał zapasowy	34 251 424	32 443 801
Inne skumulowane dochody całkowite	3 543 157	3 809 485
Zyski zatrzymane	4 716 002	9 106 930
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(745 184)	(1 216 414)
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>214 249 773</b>	<b>216 628 176</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>168 328 281</b>	<b>198 387 784</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	146 091 824	176 541 573
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 106 028	21 681 807
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	86 963	120 938
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	43 466	43 466
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>129 357 655</b>	<b>86 757 515</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68 316 065	52 620 266
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	56 224 598	30 666 263
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 248 270	1 244 160
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 670 215	729 087
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	6 223	6 223
Rezerwy krótkoterminowe	1 892 284	1 491 516
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>297 685 936</b>	<b>285 145 299</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>511 935 709</b>	<b>501 773 475</b>

## 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
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>172 484 374</b>	<b>32 443 802</b>	<b>3 809 485</b>	<b>9 106 930</b>	<b>(1 216 414)</b>	<b>216 628 176</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	(5 174 531)	-	<b>(5 174 531)</b>
Podział zysku za 2013 rok	-	1 807 622	-	(1 807 622)	-	-
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	2 591 226	-	<b>2 591 226</b>
Wycena rachunkowości zabezpieczeń	-	-	(266 328)	-	-	<b>(266 328)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	471 230	<b>471 230</b>
<b>Stan na 30.06.2014</b>	<b>172 484 374</b>	<b>34 251 424</b>	<b>3 543 157</b>	<b>4 716 002</b>	<b>(745 184)</b>	<b>214 249 773</b>
<b>Stan na 01.01.2013</b>	<b>161 227 231</b>	<b>2 467 051</b>	<b>4 959 144</b>	<b>3 446 165</b>	-	<b>172 099 591</b>
Emisja akcji zwykłych	11 257 143	28 142 858	-	-	-	<b>39 400 001</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 612 272)	-	<b>(1 612 272)</b>
Podział zysku za 2012 rok	-	1 833 893	-	(1 833 893)	-	-
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	3 120 999	-	<b>3 120 999</b>
Wycena rachunkowości zabezpieczeń	-	-	(4 685 040)	-	-	<b>(4 685 040)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	2 809 472	<b>2 809 472</b>
<b>Stan na 30.06.2013</b>	<b>172 484 374</b>	<b>32 443 802</b>	<b>274 104</b>	<b>3 120 999</b>	<b>2 809 472</b>	<b>211 132 751</b>



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
	w PLN	w PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata)za rok obrotowy	2 591 226	3 120 999
<b>Korekty zysku netto:</b>	<b>11 050 015</b>	<b>14 800 814</b>
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	436 643	805 906
Koszty/przychody finansowe ujęte w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	5 957 070	7 218 446
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(151 713)	(8 035)
Amortyzacja aktywów trwałych	4 682 993	5 686 622
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto	109 636	99 423
Inne	15 386	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	998 452
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>	<b>5 803 085</b>	<b>(4 467 442)</b>
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	297 590	(4 258 293)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(5 097 124)	(3 391 672)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(2 342 522)	(1 730 236)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	12 057 679	3 943 599
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	887 462	969 160
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	19 444 326	13 454 371
Zapłacony podatek dochodowy	(899 608)	(1 768 524)
Zwrócony podatek dochodowy	-	1 179 035
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>18 544 718</b>	<b>12 864 882</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	164 922	8 035
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(4 981 609)	(2 477 368)
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych	(69 800)	(41 636)
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(4 886 487)</b>	<b>(2 510 969)</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)**

	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>	<b>01.01.2013-30.06.2013</b>
	w PLN	w PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z pożyczek i kredytów	776 879	-
Spłata pożyczek i kredytów	(5 984 625)	(10 000 767)
Zapłacone odsetki	(5 956 440)	(6 850 838)
Płatności z tytułu umów leasingu	(33 609)	-
Inne	-	15
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(11 197 795)</b>	<b>(16 851 590)</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 460 436	(6 497 677)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	5 820 123	12 901 432
Zmiana stanu różnic kursowych z tytułu środków pieniężnych	(24 119)	(27 152)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>8 256 440</b>	<b>6 376 603</b>

## 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 wartościowych<sup>1</sup>.

#### 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 sprawozdanie finansowe.

##### PCC Exol Philippines INC.

Zadaniem tej spółki będzie wytwarzanie półproduktów takich jak alkohole oraz kwasy tłuszczowe, przeznaczonych i wykorzystywanych w podstawowej działalności Spółki oraz

---

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

sprzedaż ich nadwyżek. Produkcja będzie miała miejsce na terenie nieruchomości fabrycznej wdzierżawionej wraz z wyposażeniem, znajdującej się w Batangas (Filipiny). Działalność produkcyjną spółka planuje rozpocząć w roku 2015.

Spółka PCC Exol Philippines INC. 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 2014 roku w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

- 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 2014 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 dniu 26 maja 2014 roku Spółka Dominująca dokonała rejestracji spółki zależnej PCC Exol Philippines INC. z siedzibą w Batangas (Filipiny).

W I półroczu 2014 roku nie miała miejsca sprzedaż jednostek gospodarczych ani zaniechanie prowadzonej działalności.

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

#### **1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane, skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Exol obejmuje sprawozdanie finansowe Emitenta oraz sprawozdanie finansowe PCC Chemax.

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 2013 r., które Emitent udostępnia inwestorom na stronie [www.pcc-exol.eu](http://www.pcc-exol.eu).

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:

- Mirosław Siwirski – 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 22/14 z dnia 13 czerwca 2014 roku, po otrzymaniu rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 oraz do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego

sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 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 2014 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.

Zmiany standardów, przyjęte do stosowania przez Unię Europejską, obowiązujące Spółkę od dnia 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpił dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpił dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływ pieniężny) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty

sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia). Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

- Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

### **Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka będzie stosować zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2018 roku.

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady



ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka będzie stosować nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanowi jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Spółka będzie stosować zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

- Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Spółka zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

- Interpretacja KIMSF 21 Daniny publiczne

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego, w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Spółka zastosuje nową interpretację od daty ustalonej w rozporządzeniu Komisji Europejskiej, przyjmującej interpretację do stosowania w Unii Europejskiej, tj. od 1 stycznia 2015 roku.

- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji

Zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41. MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 14 sierpnia 2013 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012) opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013) opublikowane w dniu 12 grudnia 2012 roku,
- Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku,
- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

## **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:

<b>WALUTA</b>	<b>30 czerwca 2014</b>	<b>31 grudnia 2013</b>
USD	3,0473	3,0120
EUR	4,1609	4,1472

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 zakończonego miesiąca wchodzącego w skład prezentowanego okresu. Zastosowane do przeliczenia kursy kształtują się następująco:

<b>WALUTA</b>	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>	<b>01.01.2013-30.06.2013</b>
USD	3,0539	3,2165
EUR	4,1784	4,2140

**IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Nota 1 Połączenie przedsięwzięć**

W okresie, za który jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie nastąpiło połączenie z inną jednostką.

**Nota 2 Zysk na akcję**

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

	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>	<b>01.01.2013-30.06.2013</b>
Zysk netto	2 591 226	3 120 999
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	172 484 374	172 046 596
<b>Podstawowy zysk na akcję</b>	<b>0,02</b>	<b>0,02</b>

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 23 z dnia 26 czerwca 2014 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PCC Exol SA, podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2014 rok i wypłaty dywidendy. Zgodnie z uchwałą:

- kwotę 1 807 621,78 zł przeznaczono na kapitał zapasowy,
- kwotę 5 174 531,22 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy.

Wartość dywidendy na jedną akcję zwykłą wyniosła 0,03 zł. Wszystkie akcje Emitenta, uprawnione do udziału w zysku za 2013 rok, uczestniczą w nim w takim samym zakresie. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy) została uchwalona na dzień 4 lipca 2014 roku.

W dniu 21 lipca 2014 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:

	<u>01.01.2014-30.06.2014</u>	<u>01.01.2013-30.06.2013</u>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	213 339 992	200 653 922
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	37 618 650	27 491 831
Przychody ze sprzedaży usług	616 328	473 089
Razem działalność kontynuowana	251 574 970	228 618 842
<b>Działalność zaniechana</b>		
Razem działalność zaniechana	-	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>251 574 970</b>	<b>228 618 842</b>

#### 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

	<u>01.01.2014-30.06.2014</u>	<u>01.01.2013-30.06.2013</u>
Grupy produktów:	213 339 992	200 653 921
surfaktanty anionowe	74 989 538	70 865 987
surfaktanty niejonowe	94 726 270	86 890 157
surfaktanty amfoteryczne	2 219 078	1 825 716
produkty specjalistyczne	41 405 106	41 072 061
Towary i materiały	37 618 650	27 491 832
Usługi	616 328	473 089
<b>Razem</b>	<b>251 574 970</b>	<b>228 618 842</b>

## 5.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>	<b>01.01.2013-30.06.2013</b>
Polska	122 239 885	103 655 010
Europa Zachodnia	54 572 648	39 129 583
Bliski Wschód i Afryka	16 026 068	20 987 745
Europa Środkowo-Wschodnia	16 184 960	21 381 239
Reszta świata	42 551 409	43 465 265
<b>Razem</b>	<b>251 574 970</b>	<b>228 618 842</b>

## 5.3 Informacje dotyczące głównych klientów

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

	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>	<b>01.01.2013-30.06.2013</b>
Odbiorca 1	37 447 128	27 607 055
Pozostali odbiorcy	214 127 842	201 011 787
<b>Razem</b>	<b>251 574 970</b>	<b>228 618 842</b>

## Nota 6 Koszt własny sprzedaży

	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>	<b>01.01.2013-30.06.2013</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(4 682 993)	(5 686 622)
Koszty świadczeń pracowniczych	(12 931 392)	(11 402 231)
Zużycie materiałów i energii	(168 819 630)	(153 772 679)
Usługi obce	(15 100 153)	(15 300 584)
Podatki i opłaty	(1 170 316)	(1 149 406)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 131 380)	(1 062 562)
Pozostałe koszty	(2 475 550)	(2 019 279)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(206 311 414)</b>	<b>(190 393 363)</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	1 808 274	(314 905)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	17 873	59 426
Koszty sprzedaży (+)	10 357 116	9 394 976
Koszty ogólnego zarządu (+)	10 996 638	10 785 775
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>(183 131 513)</b>	<b>(170 468 091)</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(37 499 800)	(27 345 983)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	19 674	(102 832)
Odsetki od zobowiązań	(5 914)	(1 821)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(220 617 553)</b>	<b>(197 918 727)</b>

## Nota 7 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tytuł odpisu	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia (wielkość dodatnia)/ zmniejszenia (wielkość ujemna)	Stan na 30.06.2014
Zapasy	178 830	(17 535)	161 295
Należności	1 095 841	73 154	1 168 995

Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego.



## Nota 8 Podatek dochodowy

### 7.1 Główne składniki obciążenia podatkowego

Główne składniki obciążenia podatkowego za I półrocze 2014 roku i okres porównywalny

	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	(436 643)	(805 906)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(419 706)	(809 926)
Korekty podatku za poprzednie okresy	(16 937)	4 020
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	(474 796)	(474 861)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(474 796)	(474 861)
<b>Razem</b>	<b>(911 439)</b>	<b>(1 280 767)</b>

	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
<b>Inne dochody całkowite</b>		
Podatek dochodowy dotyczący instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	62 472	1 098 960
Podatek dochodowy dotyczący zysków/ ( strat aktuarialnych	-	-
<b>Obciążenia podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych</b>	<b>62 472</b>	<b>1 098 960</b>

### 7.2 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-31.12.2013
<b>Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego, z tego:</b>	<b>(21 681 807)</b>	<b>(20 070 600)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	1 776 743	1 865 663
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	(23 458 550)	(21 936 263)
<b>Zmiany w ciągu roku:</b>	<b>(424 221)</b>	<b>(1 611 207)</b>
Uznanie/ (obciążenie) zysku netto	(474 796)	(1 913 601)
Uznanie/ (obciążenie) innych całkowitych dochodów	62 472	269 673
<b>Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego, z tego:</b>	<b>(22 106 028)</b>	<b>(21 681 807)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	1 916 236	1 776 743
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	(24 022 264)	(23 458 550)

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>	<b>01.01.2013-31.12.2013</b>
<b>Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:</b>	<b>1 776 743</b>	<b>1 865 663</b>
odniesionych na wynik finansowy	1 776 110	1 865 663
odniesionych na kapitał własny	633	-
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>211 321</b>	<b>83 025</b>
odniesione na wynik finansowy	211 321	82 392
odniesione na kapitał własny	-	633
<b>Zmniejszenia</b>	<b>(71 828)</b>	<b>(171 945)</b>
odniesione na wynik finansowy	(71 828)	(171 945)
 <b>Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:</b>	 <b>1 916 236</b>	 <b>1 776 743</b>
odniesionych na wynik finansowy	1 915 603	1 776 110
odniesionych na kapitał własny	633	633
 <b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>	 <b>01.01.2014-30.06.2014</b>	 <b>01.01.2013-31.12.2013</b>
<b>Stan zobowiązań z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:</b>	<b>23 458 550</b>	<b>21 936 263</b>
odniesionych na wynik finansowy	22 564 334	20 773 007
odniesionych na kapitał własny	894 216	1 163 256
<b>Zwiększenia</b>	<b>614 289</b>	<b>1 824 048</b>
odniesione na wynik finansowy	614 289	1 824 048
<b>Zmniejszenia</b>	<b>(62 472)</b>	<b>(269 040)</b>
odniesionych na kapitał własny	(62 472)	(269 040)
Różnice kursowe	11 897	(32 721)
 <b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	 <b>24 022 264</b>	 <b>23 458 550</b>
odniesionych na wynik finansowy	23 190 520	22 564 334
odniesionych na kapitał własny	831 744	894 216

## Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	<b>stan na 30.06.2014</b>	<b>stan na 31.12.2013</b>	<b>stan na 30.06.2013</b>
Grunty	4 140 978	4 140 677	4 361 090
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	92 225 749	92 284 284	93 857 806
Urządzenia techniczne i maszyny	64 585 237	63 167 187	62 699 656
Środki transportu	311 181	394 953	220 310
Inne środki trwałe	5 255 244	5 679 944	6 339 508
Części zamienne	1 070 347	943 294	1 018 707
Środki trwałe w budowie	3 738 223	5 826 110	4 709 428
<b>Środki trwałe razem:</b>	<b>171 326 959</b>	<b>172 436 449</b>	<b>173 206 504</b>
- w tym użytkowane na mocy umów leasingu finansowego	142 386	192 580	293 725

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

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych:

<b>Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>01.01.2014- 30.06.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>	<b>01.01.2013- 30.06.2013</b>
Nabycie	4 880 621	5 170 213	1 417 045
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej ( zwiększenia netto)	-	15 179 470	15 179 470
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	7 241	51 134	18 044

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

<b>Nazwa projektu</b>	<b>stan na 30.06.2014</b>	<b>stan na 31.12.2013</b>
Budowa nowego reaktora etoksylacji (projekt zawieszony)	2 307 318	2 307 318
Modernizacja instalacji sterowania i zasilania na instalacji siarczanowanych	-	794 852
Rozbudowa Instalacji Etoksylacji	-	1 767 827
Podstawowe nakłady odtworzeniowe	826 394	926 781
Rozbudowa Instalacji do produkcji Betain	536 381	20 421
Pozostałe projekty inwestycyjne	68 131	8 911
<b>Razem</b>	<b>3 738 223</b>	<b>5 826 110</b>

## Nota 10 Wartości niematerialne

	<b>stan na 30.06.2014</b>	<b>stan na 31.12.2013</b>	<b>stan na 30.06.2013</b>
Nabyte koncesje, patenty, licencje	3 712 274	3 974 493	3 624 331
Oprogramowanie komputerowe	2 635	3 510	456 220
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 374	1 830	2 289
Wartość firmy	112 219 684	112 035 179	113 631 960
Know how	82 600 000	82 600 000	82 600 000
Relacje inwestorskie	2 216 239	2 386 736	2 866 483
Inne wartości niematerialne	13 888	16 668	-
<b>Wartości niematerialne razem:</b>	<b>200 766 094</b>	<b>201 018 416</b>	<b>203 181 283</b>

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych.

<b>Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych</b>	<b>01.01.2014- 30.06.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>	<b>01.01.2013- 30.06.2013</b>
Nabycie	19 650	518 859	116 776
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej ( zwiększenia netto)	-	-	3 622 487
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	-	-	-

## Nota 11 Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2014 roku zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wynoszą 2 664 550 zł i dotyczą w większości zakupu środków trwałych.

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

## Nota 12 Zapasy

	<b>stan na 30.06.2014</b>	<b>stan na 31.12.2013</b>
<b>Materiały</b>	<b>30 016 172</b>	<b>26 728 495</b>
Według ceny nabycia	30 177 467	26 907 325
Według wartości netto możliwej do uzyskania	30 016 172	26 728 495
<b>Towary</b>	<b>75 820</b>	<b>107 555</b>
Według ceny nabycia	75 820	107 555
Według wartości netto możliwej do uzyskania	75 820	107 555
<b>Produkcja w toku</b>	<b>9 926 711</b>	<b>9 095 081</b>
Według kosztu wytworzenia	9 926 711	9 095 081
Według wartości netto możliwej do uzyskania	9 926 711	9 095 081
<b>Produkty gotowe</b>	<b>4 403 933</b>	<b>3 394 381</b>
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	4 403 933	3 394 381
Według wartości netto możliwej do uzyskania	4 403 933	3 394 381
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>44 422 636</b>	<b>39 325 512</b>

Na dzień 30 czerwca 2014 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 2014 do 30 czerwca 2014 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
<b>Razem</b>				<b>172 484 374</b>		<b>172 484 374</b>

## Nota 15 Rezerwy

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>815 829</b>	<b>675 687</b>	<b>1 491 516</b>
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	980 106	811 259	<b>1 791 365</b>
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(803 129)	(597 043)	<b>(1 400 172)</b>
Różnice kursowe	6 077	3 498	<b>9 575</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2014 roku</b>	<b>998 883</b>	<b>893 401</b>	<b>1 892 284</b>

Struktura czasowa rezerw:

Struktura czasowa rezerw	stan na 30.06.2014
część długoterminowa	-
część krótkoterminowa	1 892 284
<b>Razem rezerwy</b>	<b>1 892 284</b>

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 2014 roku Grupa Kapitałowa PCC Exol nie posiadała rezerw na sporne sprawy sądowe.

### Nota 16 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>stan na 30.06.2014</b>	<b>stan na 31.12.2013</b>
Kredyty bankowe	46 230 224	77 008 773
Pożyczki otrzymane od:	99 861 600	99 532 800
jednostek powiązanych	99 861 600	99 532 800
pozostałych jednostek	-	-
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>146 091 824</b>	<b>176 541 573</b>

<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>stan na 30.06.2014</b>	<b>stan na 31.12.2013</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	293 969	46 837
Kredyty w rachunku bieżącym	16 578 605	16 361 845
Kredyty bankowe	37 604 446	12 515 757
Pożyczki otrzymane od:	1 747 578	1 741 824
jednostek powiązanych	1 747 578	1 741 824
pozostałych jednostek	-	-
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>56 224 598</b>	<b>30 666 263</b>

W pierwszym półroczu 2014 roku Grupa 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)

<b>stan na 01.01.2014</b>	<b>1 244 160</b>
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	-
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	46 869
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(46 869)
Wykup papierów dłużnych	-
Zmiana wartości bilansowej zobowiązania związana ze zmianą kursu walutowego	4 110
<b>Stan na 30.06.2014</b>	<b>1 248 270</b>

Dane za okres porównywalny:

<b>stan na 01.01.2013</b>	<b>1 226 460</b>
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
<b>Stan na 30.06.2013</b>	<b>1 306 735</b>

### **Nota 18 Zobowiązania warunkowe, w szczególności udzielone poręczenia i gwarancje**

Na dzień 30 czerwca 2014 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 2014 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 38 263 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 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 177 923 782 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 etoksylatów 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 136 723 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

	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>			
	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
pozostałe podmioty powiązane	11 124 634	37 324 189	6 003	42 583
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>11 124 634</b>	<b>37 324 189</b>	<b>6 003</b>	<b>42 583</b>

<b>01.01.2014-30.06.2014</b>				
<b>Zakup pochodzący od jednostek powiązanych</b>	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
jednostkom zależnym nie objętych konsolidacją	122 992	-	-	-
pozostałe podmioty powiązane	6 324 193	12 556 798	876 192	2 752
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>7 599 915</b>	<b>12 556 798</b>	<b>876 192</b>	<b>3 497 362</b>

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

<b>01.01.2013-30.06.2013</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	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
jednostka dominująca	36 660	-	-	-
pozostałe podmioty powiązane	180 620	34 536 031	264	66 045
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>217 280</b>	<b>34 536 031</b>	<b>264</b>	<b>66 045</b>

<b>01.01.2013-30.06.2013</b>				
<b>Zakup pochodzący od jednostek powiązanych</b>	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
jednostka dominująca	1 304 913	-	-	-
pozostałe podmioty powiązane	6 981 630	11 707 101	249 815	3 574 115
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>8 286 543</b>	<b>11 707 101</b>	<b>249 815</b>	<b>3 574 115</b>

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

<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
pozostałe podmioty powiązane	15 844 713	11 519 407
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>15 844 713</b>	<b>11 519 407</b>

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
jednostki dominującej	106 161 966	101 697 319
wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	21 220	24 663
wobec pozostałych podmiotów powiązanych	4 440 603	4 439 853
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>110 623 789</b>	<b>106 161 835</b>

## 21.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

## Nota 22 Zdarzenia po dniu bilansowym

### 22.1 Umowy kredytowe

W dniu 19.08.2014 r. Jednostka Dominująca zawarła następujące umowy kredytowe w celu zrefinansowania zadłużeń kredytowych zaciągniętych w Banku PKO BP S.A. oraz celem częściowej spłaty pożyczki właścicielskiej otrzymanej od PCC SE:

Grupa Kapitałowa PCC Exol  
Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z MSR 34  
za okres pierwszych 6 miesięcy 2014 r.

Kredyty udzielone przez PKO Bank Polski SA i część pożyczki udzielonej przez PCC SE jakie zostały zrefinansowane:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu	Wielkość kredytu na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Okres finansowania	Zabezpieczenia
PKO Bank Polski SA	PLN	36 699 904	26 240 853	1M WIBOR + marża	31.12.2020r.	- hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości KW PL1P/00101017/5, PL1P/00062140/0 - weksel in blanco poręczony przez PCC Rokita SA - zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
PKO Bank Polski SA	PLN	41 814 000	25 207 854	1M WIBOR + marża	28.12.2017r	- hipoteka umowna łączna do kwoty 55 000 000 PLN wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości KW nr WR1L/00043416/3, nr WR1L/00043417/0 i nr WR1L/00043418/7 - zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych - przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości po oddaniu do eksploatacji - klauzula potrącenia środków z rachunków Kredytobiorcy w PKO BP - weksel własny in blanco - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PKO Bank Polski SA	PLN	25 000 000	24 987 591	1M WIBOR + marża	26.04.2015r- odnawialny co 12 miesiące	- hipoteka do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości zabudowanej, będącej w użytkowaniu wieczystym PCC Rokita SA- KW nr WR1L/00040914/3 ( KF), wraz z innymi KW powstałymi na skutek wydzielenia - hipoteka umowna łączna do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na drugim miejscu na nieruchomości KW nr WR1L/43416/3, KW nr WR1L/00043417/0, WR1L/00043418/7; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia powyższych nieruchomości do kwoty 75.000.000,-PLN - weksel własny in blanco - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PKO Bank Polski SA	PLN	25 000 000	16 578 605	1M WIBOR + marża	25.04.2014	- hipoteka do kwoty 75 000 000 PLN wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości zabudowanej będącej w użytkowaniu wieczystym PCC Rokita KW WR1L/00040914/3 (KF), przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia do kwoty 75 000 000,- PLN - hipoteka umowna łączna do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na drugim miejscu na nieruchomości KW nr WR1L/43416/3, KW nr WR1L/00043417/0, WR1L/00043418/7; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia powyższych nieruchomości do kwoty 75.000.000,-PLN - weksel własny in blanco - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PCC SE	PLN	40 000 000	40 000 000	stałe oprocentowanie	31.12.2020r	bez zabezpieczenia
<b>RAZEM</b>		<b>168 513 904</b>	<b>133 014 903</b>			

Umowy kredytowe zawarte z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu	Wielkość kredytu na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Okres finansowania	Zabezpieczenia
Bank Ochrony Środowiska S.A.	PLN	26 600 000 (*)	0	3M WIBOR + marża	10 lat	<ul style="list-style-type: none"> <li>- hipoteka łączna do kwoty 138.300.000 zł na nieruchomościach</li> <li>- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej</li> <li>- zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym oraz prawach</li> <li>- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Spółki w BOŚ S.A</li> <li>- weksel in blanco</li> <li>- poręczenia cywilne PCC SE do kwoty 40 mln zł (**)</li> </ul>
	PLN	25 600 000 (*)	0			
	PLN	40 000 000 (*)	0			
Bank Ochrony Środowiska S.A.	PLN	50 000 000	0	1M WIBOR + marża	5 lat	<ul style="list-style-type: none"> <li>- hipoteka łączna do kwoty 75.000.000 zł na nieruchomościach</li> <li>- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej</li> <li>- zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym oraz prawach</li> <li>- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Spółki w BOŚ S.A</li> <li>- weksel in blanco</li> <li>- poręczenia cywilne PCC SE do kwoty 40 mln zł (**)</li> </ul>
<b>RAZEM</b>		<b>142 200 000</b>	<b>0</b>			

(\*) – kredyt inwestycyjny

(\*\*)- poręczenie cywilne PCC SE do wysokości 40 mln zł dotyczy wszystkich czterech kredytów

## 22.1 Umowy faktoringowe

W dniu 19.08.2014 r. Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. następujące umowy faktoringowe:

- umowa faktoringu zwykłego w kwocie 10.000.000,00 zł , z okresem finansowania do 18.05.2015 r. Zabezpieczenie umowy stanowi pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami PCC Exol SA w BOŚ S.A., weksel in blanco oraz cesja wierzytelności faktoringowych,
- umowa faktoringu odwrotnego w kwocie 5.000.000,00 zł, z okresem finansowania do 18.05.2015 r. Zabezpieczenie umowy stanowi pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Spółki w BOŚ S.A. oraz weksel in blanco.