



GRUPA KAPITAŁOWA PCC Exol
SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
za III kwartał 2013 roku



Brzeg Dolny, 14 listopada 2013 r.

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
I.1. Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej	4
I.2. Dane finansowe Jednostki Dominującej	5
II. INFORMACJE OGÓLNE	6
II.1. Informacje ogólne o Emitencie	6
II.2. Sytuacja kadrowa	6
II.3. Skład Grupy Kapitałowej, jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	7
II.4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej.....	7
II.5. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta	8
II.6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta.....	9
II.7. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.....	10
II.8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	10
II.9. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w bieżącym okresie sprawozdawczym, połączenia, przejęcia i sprzedaż jednostek gospodarczych, informacje o zaniechaniu działalności	10
III. KOMENTARZ ZARZĄDU DOTYCZĄCY SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	11
III.1. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	11
III.2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej	11
III.3. Analiza wyniku finansowego	12
III.4. Analiza zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	14
III.5. Analiza zmian przepływów pieniężnych.....	16
III.6. Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe	17
III.7. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	17
IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	18
Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	18
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	19
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	20
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21
IV.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego.....	23
IV.2. Zmiany szacunków	23
IV.3. Przyjęte zasady rachunkowości.....	23
IV.4. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji i zasady przeliczeń.....	24
IV.5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności	24
IV.6. Zysk na akcję.....	25
IV.7. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	25
IV.8. Przychody ze sprzedaży.....	25
IV.9. Informacje na temat segmentów	25
IV.9.1. Informacje dotyczące produktów i usług	26
IV.9.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych	26
IV.9.3. Informacje dotyczące głównych klientów	26
IV.10. Koszt własny sprzedaży	27

IV.11. Odpisy aktualizujące	27
IV.12. Podatek dochodowy	27
IV.12.1. Główne składniki obciążenia podatkowego	27
IV.12.2. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	28
IV.13. Rzeczowe aktywa trwałe	29
IV.14. Wartości niematerialne	30
IV.15. Zobowiązania inwestycyjne	30
IV.16. Zapasy	30
IV.17. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....	31
IV.18. Rezerwy	31
IV.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	32
IV.20. Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych	32
IV.21. Zobowiązania warunkowe, w szczególności udzielone poręczenia i gwarancje .	33
IV.21.1. Udzielone poręczenia i gwarancje.....	33
IV.21.2. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem oraz dokonanych w bieżącym okresie rozliczeń spraw sądowych	33
IV.22. Zabezpieczenia umów kredytowych.....	33
IV.23. Informacje o podmiotach powiązanych	34
IV.23.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	34
IV.23.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	35
IV.24. Korekty błędów poprzednich okresów	35
V. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA O EMITENCIE	36
Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych	36
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	37
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	38
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	39
V.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego.....	41
V.2. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	41

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

I.1. Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej

Przedstawione poniżej wybrane dane finansowe opracowano na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za III kwartał 2013 roku. Zaprezentowane dane porównawcze zostały zaczerpnięte z jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Exol SA (dalej: „PCC Exol”, „Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”).

Grupa Kapitałowa PCC Exol	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Trzy kwartały okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały okres (*) od 01.01.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały okres (*) od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	345 516	314 803	81 816	75 046
Zysk z działalności operacyjnej	16 265	21 469	3 851	5 118
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	5 929	6 271	1 404	1 495
Zysk (Strata) netto	4 267	4 372	1 010	1 042
Inne całkowite dochody netto	(2 247)	5 890	(532)	1 404
Całkowite dochody ogółem	2 020	10 262	478	2 446
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 158	19 184	3 353	4 573
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 959)	(14 311)	(937)	(3 412)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 182)	(6 463)	(4 070)	(1 541)
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 983)	(1 590)	(1 654)	(380)
Średnia, ważona liczba akcji zwykłych, stosowana do obliczenia zysku na akcję	172 194 668	152 754 539	172 194 668	152 754 539
Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,02	0,03	0,01	0,01
	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012 (*)	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012 (*)
Aktywa trwałe	373 082	343 203	88 486	83 950
Aktywa obrotowe	118 612	102 161	28 132	24 989
Zobowiązania długoterminowe	203 148	200 631	48 182	49 076
Zobowiązania krótkoterminowe	76 639	72 633	18 177	17 766
Kapitał własny	211 907	172 100	50 259	42 097
Kapitał podstawowy	172 484	161 227	40 909	39 437
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	172 484 374	161 227 231	172 484 374	161 227 231
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,23	1,07	0,29	0,26

(*) Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą.

I.2. Dane finansowe Jednostki Dominującej

PCC Exol SA	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Trzy kwartały okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	282 641	314 803	66 927	75 046
Zysk z działalności operacyjnej	12 816	21 469	3 035	5 118
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	2 753	6 271	652	1 495
Zysk (Strata) netto	2 298	4 372	544	1 042
Inne całkowite dochody netto	(2 490)	5 890	(590)	1 404
Całkowite dochody ogółem	(193)	10 262	(46)	2 446
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 517	19 184	2 964	4 573
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 912)	(14 311)	(690)	(3 412)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 588)	(6 463)	(3 927)	(1 541)
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 983)	(1 590)	(1 654)	(380)
Średnia, ważona liczba akcji zwykłych, stosowana do obliczenia zysku na akcję	172 194 668	152 754 539	172 194 668	152 754 539
Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,01	0,03	0,00	0,01
	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe	377 250	343 203	89 474	83 950
Aktywa obrotowe	92 677	102 161	21 981	24 989
Zobowiązania długoterminowe	195 091	200 631	46 271	49 076
Zobowiązania krótkoterminowe	65 141	72 633	15 450	17 766
Kapitał własny	209 695	172 100	49 734	42 097
Kapitał podstawowy	172 484	161 227	40 909	39 437
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	172 484 374	161 227 231	172 484 374	161 227 231
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,22	1,07	0,29	0,26

Zasady zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych zostały zaprezentowane w punkcie [IV.4. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji i zasady przeliczeń](#).

II. INFORMACJE OGÓLNE

II.1. Informacje ogólne o Emitencie

Nazwa i forma prawna:	PCC EXOL Spółka Akcyjna, PCC EXOL SA
Siedziba i adres:	ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny, Polska
Numer telefonu:	71 794 21 27
Numer faksu:	71 794 25 50
Strona internetowa:	www.pcc-exol.eu
Adres poczty elektronicznej:	zarzad_exol@pcc.eu
KRS:	0000306150
REGON:	020716361
NIP:	9880267207

Spółka PCC Exol SA (dalej: „PCC Exol”, „Spółka”, „Emitent”) została zawiązana 26 marca 2008 roku aktem notarialnym rep. A nr 5041/2008 przez PCC Rokita SA z siedzibą w Brzegu Dolnym. W dniu 16 maja 2008 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000306150.

Podmiotem dominującym wobec spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PCC Exol jest spółka PCC SE z siedzibą w Duisburgu. W skład grupy PCC Exol wchodzi dwie spółki zależne.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych obowiązujących przepisów prawa.

II.2. Sytuacja kadrowa

Spółka PCC Exol SA zatrudnia 166 pracowników. Struktura zatrudnienia kształtuje się następująco:

Mężczyźni	Kobiety	Razem:
122	44	166
Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Razem:
74	92	166

Pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej zatrudniają w sumie około 40 osób.

W Jednostce Dominującej działają cztery organizacje związkowe:

1. MOZ Pracowników Zakładów i Spółek "Rokita",
2. MOZ Związek Zawodowy Inżynierów i Techników przy Rokita SA,
3. MOZ NSZZ "Solidarność" przy PCC Rokita SA,
4. Związek Zawodowy Pracowników Zakładów Chemicznych "Rokita" SA i Spółek.

II.3. Skład Grupy Kapitałowej, jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego w skład Grupy Kapitałowej wchodzi Spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Metoda konsolidacji
1. PCC EXOL Przemysł Chemiczny i Handel sp. z o.o.	Stambuł (Turcja)	Przedstawicielstwo handlowe na terenie MEA	100%	100%	Nie konsolidowana
2. PCC Chemax Inc.	Piedmont (Stany Zjednoczone Ameryki)	Opracowywanie, produkcja i sprzedaż wyrobów chemicznych	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną

Skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie w III kwartale 2013 roku.

II.4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

PCC Exol SA jest największym w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej producentem surfaktantów (środków powierzchniowo czynnych). Oferta PCC Exol obejmuje około 160 różnych produktów znajdujących zastosowanie m.in. w następujących branżach:

- kosmetyka i detergenty,
- czyszczenie i mycie przemysłowe,
- tworzywa sztuczne,
- farby, lakiery i kleje,
- obróbka metalu,
- przemysł budowlany,
- przemysł celulozowo-papierniczy,
- przemysł włókienniczy,
- agrochemikalia.

Spółka świadczy także usługi w zakresie produkcji chemicznej surfaktantów na specjalne zamówienie klienta.

Obecnie PCC Exol prowadzi produkcję na czterech instalacjach: dwóch instalacjach etoksylacji (Etoksylacja I, Etoksylacja II) i dwóch instalacjach siarczanowania (Siarczanowane I, Siarczanowane II). Emitent jest znaczącym producentem i dostawcą tego typu produktów na rynku Europy Środkowo-Wschodniej. Obecny potencjał produkcyjny wszystkich instalacji Spółki wynosi nominalnie ok. 100 tys. t/r (w zależności od produkowanego portfela produktowego).

Podstawowa działalność Spółki, zgodnie z nomenklaturą stosowaną w przepisach ochrony środowiska, jest klasyfikowana jako „przedsięwzięcie mogące znacząco oddziaływać na środowisko” zgodnie z treścią § 2 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 listopada 2010 r. w sprawie przedsięwzięć mogących znacząco oddziaływać na środowisko (Dz.U. z dnia 12 listopada 2010 r.).

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

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

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

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

II.5. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

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

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

Na dzień publikacji raportu w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

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

Stanowisko Prezesa Zarządu pan Mirosław Siwinski objął z dniem 12 listopada 2013r. Rada Nadzorcza z dniem 12 listopada 2013r. ustanowiła dwuosobowy skład Zarządu Jednostki Dominującej.

Na dzień 30 września 2013 roku w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

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

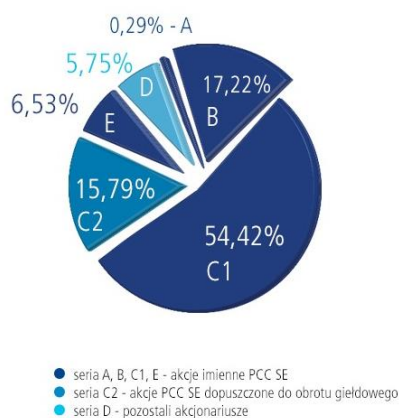
II.6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

Na dzień 30.09.2013 struktura akcjonariatu Emitenta prezentowała się następująco:

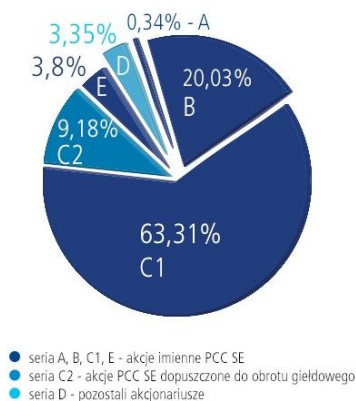
Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
PCC SE	A	500 000	0,29%	1 000 000	0,34%
PCC SE	B	29 700 000	17,22%	59 400 000	20,03%
PCC SE	C1	93 866 000	54,42%	187 732 000	63,31%
PCC SE	C2	27 234 000	15,79%	27 234 000	9,18%
PCC SE	E	11 257 143	6,53%	11 257 143	3,80%
pozostali	D	9 927 231	5,75%	9 927 231	3,35%
Razem:		172 484 374	100 %	296 550 374	100%

Do dnia przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Graficzna prezentacja liczby akcji (%)



Graficzna prezentacja udziału głosów w WZA (%)



II.7. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Wykaz akcji PCC Exol SA, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. 14 listopada 2013 r.:

Marcin Żurakowski – Prezes Zarządu – 11.627 akcji,

Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu – 11.627 akcji,

Waldemar Preussner – Przewodniczący Rady Nadzorczej - za pośrednictwem spółki dominującej PCC SE, akcje serii A, B, C1, C2 i E w ilości 162.557.143 akcji,

Wiesław Klimkowski - Członek Rady Nadzorczej – 3.760 akcji.

Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta nie uległ zmianie od publikacji ostatniego raportu kwartalnego, tj. od 30 sierpnia 2013 r.

II.8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka PCC Exol SA ani spółki od niej zależne nie publikowały prognoz.

II.9. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w bieżącym okresie sprawozdawczym, połączenia, przejęcia i sprzedaż jednostek gospodarczych, informacje o zaniechaniu działalności

W III kwartale 2013 roku nie dokonano zmian w strukturze Grupy Kapitałowej. Nie miało miejsce również zaniechanie działalności.

III. KOMENTARZ ZARZĄDU DOTYCZĄCY SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

III.1. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

III.2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej

Istotnym wydarzeniem w III kwartale 2013 roku było uzyskanie w dniu 1 października 2013 zezwolenia na prowadzenie działalności w Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej „Invest – Park” w podstrefie Brzeg Dolny („Strefa”). PCC Exol planuje w Strefie przeprowadzić inwestycję modernizacji i rozbudowy ciągu produkcyjnego do wytwarzania betain. Zgodnie z warunkami zezwolenia, Spółka zobowiązana jest ponieść na terenie Strefy wydatki inwestycyjne o wartości przewyższającej kwotę 10.745.000 zł oraz zakończyć inwestycję do dnia 31.12.2015 r. Ponadto Spółka zobowiązana jest zwiększyć zatrudnienie o 6 nowych pracowników do dnia 31.12.2015 r. i utrzymać ten stan zatrudnienia przez okres nie krótszy niż 5 lat od dnia wypełnienia warunku dotyczącego zatrudnienia.

Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych w przypadku korzystania ze zwolnienia podatkowego może wynieść 16.117.500 zł z tytułu kosztów nowej inwestycji lub z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy, w wysokości dwuletnich kosztów pracy 9 nowo zatrudnionych pracowników (RB nr 26/2013).

III.3. Analiza wyniku finansowego

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2013 roku oraz okres porównywalny

Grupa Kapitałowa PCC Exol	III Q 2013 Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	III Q 2012 okres (*) od 01.07.2012 do 30.09.2012	Dynamika
	w tys. PLN	w tys. PLN	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług	116 897	100 532	116,3%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 783	11 550	128,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 733	6 437	89,1%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 527	1 137	134,3%
Zysk (strata) netto	1 146	505	226,8%
	30.09.2013	31.12.2012 (*)	Dynamika
Aktywa razem	491 694	445 364	110,4%
Aktywa trwałe	373 082	343 203	108,7%
Aktywa obrotowe	118 612	102 161	116,1%
Zobowiązania razem	279 787	273 264	102,4%
Zobowiązania długoterminowe	203 149	200 631	101,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	76 639	72 633	105,5%
Kapitał własny	211 907	172 100	123,1%
Wyemitowany kapitał akcyjny	172 484	161 227	107,0%

(*) Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą.

Nabycie Spółki PCC Chemax zwiększyło znacznie skalę działalności Grupy Kapitałowej, w szczególności potencjał osiągania przychodów. Analizując dane zaprezentowane w niniejszym raporcie kwartalnym, należy pamiętać, że okres od 1 lipca 2012 do 30 września 2012 roku uwzględnia tylko jednostkowe wyniki PCC Exol.

Poniżej omówiono poszczególne elementy sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 roku, w odniesieniu do informacji finansowych za III kwartał 2012 roku.

Przychody

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług w Grupie wyniosły w III kwartale 2013 roku 116,9 mln zł, tj. o 16,3% więcej niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Wzrost sprzedaży jest efektem konsolidacji sprzedaży wyrobów realizowanej przez nowo nabytą spółkę zależną PCC Chemax. Z tego tytułu sprzedaż Grupy wzrosła o 21,8 mln zł. PCC Exol odnotował w tym okresie spadek wartości sprzedaży (o około 5%).

Struktura oraz dynamika przychodów ze sprzedaży została przedstawiona w tabeli poniżej:

Dane w tys. zł	III Q 2013	III Q 2012*	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	116 897	100 532	116,3%
Przychody ze sprzedaży produktów	103 681	94 011	110,3%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 084	5 846	223,8%
Przychody ze sprzedaży usług	132	675	19,6%
Udział w %	III Q 2013	III Q 2012*	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	100,00%	100,00%	–
Przychody ze sprzedaży produktów	88,69%	93,51%	-4,8%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11,19%	5,82%	5,4%
Przychody ze sprzedaży usług	0,11%	0,67%	-0,6%

(*) Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą.

Koszty

Koszt własny sprzedaży Grupy Kapitałowej PCC Exol w III kwartale 2013 roku kształtował się na poziomie 102,1 mln zł. Oznacza to, iż wzrósł on o 14,8 % w stosunku do III kwartału roku poprzedniego, w którym jego poziom wynosił 89 mln zł. Wzrost kosztów na poziomie Grupy wynika z konsolidacji kosztów nowej spółki zależnej PCC Chemax, natomiast koszt na poziomie spółki dominującej PCC Exol spadł o 3,5 mln zł.

W III kwartale 2013 roku koszty sprzedaży wzrosły o 0,8 mln zł, w porównaniu z III kwartałem 2012 roku i osiągnęły poziom 4,3 mln zł. Wartość ta stanowi wzrost o 22,0 % względem analogicznego okresu w 2012 roku, co jest związane z kosztami ponoszonymi głównie przez PCC Chemax. W omawianym okresie koszty ogólnego zarządu wyniosły 4,6 mln zł i wzrosły o 3,0 mln zł. Oznacza to wzrost o 83,9% wobec III kwartału 2012 roku. Wzrost kosztów ogólnego zarządu wynika w głównej mierze z nabycia Spółki PCC Chemax. W PCC Exol SA koszty te zostały na porównywalnym poziomie.

Struktura rodzajowa kosztów oraz ich wartość za III kwartał 2013 roku przedstawiała się następująco:

Dane w tys. zł	III Q 2013	Udział
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 855	3,1%
Koszty świadczeń pracowniczych	5 200	5,6%
Zużycie materiałów i energii	74 828	81,1%
Usługi obce	7 175	7,8%
Podatki i opłaty	543	0,6%
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	630	0,7%
Pozostałe koszty	1 018	1,1%
RAZEM	92 249	100,0%

W Grupie Kapitałowej PCC Exol największą pozycją kosztową jest zużycie materiałów i energii, która stanowi 81,1% wszystkich kosztów rodzajowych. Kolejnymi pozycjami są

usługi obce, świadczenia pracownicze oraz amortyzacja. Pozostałe rodzaje kosztów nie stanowią w Grupie PCC Exol istotnych pozycji.

Koszty finansowe Grupy osiągnęły w III kwartale 2013 roku wartość około 3,4 mln zł i były niższe o 2,0 mln zł od kosztów w analogicznym okresie 2012 roku. Spadek ten wynika głównie z korzystniejszego salda różnic kursowych w III kwartale 2013 roku oraz niższych kosztów odsetek od kredytów. Na koszty finansowe w 2013 roku składały się odsetki od pożyczek, kredytów, faktoringu i innych (wartość 3,0 mln zł), prowizje bankowe od kredytów, faktoringu oraz koszty poręczeń finansowych (łącznie 0,4 mln zł).

Dochody

Zysk netto Grupy Kapitałowej PCC Exol wyniósł w III kwartale 2013 roku 1,1 mln zł.

Na wynik ten składał się zysk netto wygenerowany przez PCC Exol w wysokości 0,4 mln zł, który był niższy od zysku netto w porównywalnym okresie 2012 roku o 0,1 mln zł. Pozostała kwota zysku w wysokości 0,7 mln zł została wygenerowana przez nowo nabytą spółkę PCC Chemax.

III.4. Analiza zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Aktywa

Na dzień 30 września 2013 roku suma aktywów w Grupie PCC Exol wyniosła 491,7 mln zł. Z czego 9% aktywów należy do spółki PCC Chemax. Największą pozycję aktywów Grupy, tj. 75,9% stanowiły aktywa trwałe o wartości 373,1 mln zł.

Wśród nich zdecydowana większość to rzeczowe aktywa trwałe (171,2 mln zł), wartość firmy (112,6 mln zł), oraz pozostałe wartości niematerialne (89,3 mln zł).

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi głównie budynki i budowle (wartość 92,4 mln zł), urządzenia techniczne i maszyny (wartość 62,2 mln zł), inne środki trwałe (wartość 6,0 mln zł), oraz środki trwałe w budowie (wartość 5,1 mln zł, w tym bieżące modernizacje).

Aktywa obrotowe stanowiły 24,1% aktywów ogółem (wartość 118,6 mln zł). Największą pozycję aktywów obrotowych Grupy stanowiły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (kwota 73,5 mln zł), zapasy (kwota 36,5 mln zł), w tym największe pozycje to materiały i produkcja w toku), oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty (kwota 6,0 mln zł).

Struktura najbardziej istotnych pozycji aktywów Grupy PCC Exol na koniec września 2013 roku przedstawiona została w tabeli.

Struktura najważniejszych pozycji aktywów

Dane w tys. zł	30.09.2013	Udział
Aktywa razem	491 694	100,00%
Aktywa trwałe, w tym głównie:	373 082	75,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	171 167	34,8%
Wartość firmy	112 614	22,9%
Wartości niematerialne	89 260	18,2%
Aktywa obrotowe, w tym głównie:	118 612	24,1%
Zapasy	36 544	7,4%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	73 548	15,0%
Pozostałe aktywa	1 865	0,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 031	1,2%

Pasywa

W strukturze pasywów Grupy, 43,1% stanowił kapitał własny, którego wartość na koniec września 2013 roku wyniosła 211,9 mln zł. W tym wyemitowany kapitał akcyjny wyniósł 172,5 mln zł i stanowił 81,4% kapitału własnego i 35,1% sumy bilansowej. Pozostałe główne pozycje kapitału własnego to zyski zatrzymane (36,7 mln zł, z czego nadwyżka ze sprzedaży akcji wynosiła 29,7 mln zł, inne skumulowane dochody całkowite (w wysokości 2,7 mln zł). Największą część pasywów stanowiły zobowiązania (279,8 mln zł). Zobowiązania długoterminowe wynosiły 203,1 mln zł i stanowiły 72,6% ogółu zobowiązań. Pozostałe 27,4% to zobowiązania krótkoterminowe których poziom wyniósł 76,6 mln zł.

W strukturze zobowiązań na koniec września 2013 roku blisko 90% zobowiązań długoterminowych stanowią kredyty bankowe oraz pożyczki, w tym również od akcjonariusza – PCC SE.

W przypadku zobowiązań krótkoterminowych około 53% ich wartości stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług, a około 43% krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe.

Struktura najbardziej istotnych pozycji pasywów Grupy PCC Exol na koniec września 2013 roku przedstawiona została w tabeli.

Struktura najważniejszych pozycji pasywów

Dane w tys. zł	30.09.2013	Udział
Pasywa razem	491 694	100,00%
Zobowiązania razem, w tym:	279 787	56,9%
Zobowiązania długoterminowe, w tym głównie:	203 149	41,3%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	181 767	37,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 265	0,3%
Rezerwy na podatek odroczoney	19 952	4,1%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym głównie:	76 639	15,6%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 986	8,3%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33 034	6,7%
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 096	0,2%
Rezerwy krótkoterminowe	1 269	0,3%
Kapitał własny, w tym:	211 907	43,1%
Wyemitowany kapitał akcyjny	172 484	35,1%
Zyski zatrzymane	36 710	7,5%
Inne skumulowane dochody całkowite	2 713	0,5%

III.5. Analiza zmian przepływów pieniężnych

Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2013 roku wyniósł 6,0 mln zł i zmniejszył się w ciągu trzech kwartałów 2013 roku o 6,9 mln zł w stosunku do stanu z 31.12.2012 roku.

Grupa osiągnęła w bieżącym roku dodatnie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 14,2 mln zł. Natomiast saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne, wyniosło 4,0 mln zł i wynikało to głównie z wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa Kapitałowa wykazała za III kwartały 2013 roku ujemne saldo przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej w wysokości 17,2 mln zł. Wydatki te związane są z obsługą długu, spłatą kredytów i pożyczek głównie Spółki PCC Exol SA.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa posiadała płynność finansową i wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów, zarówno z tytułu dostaw i usług, jak i z tytułu kredytów inwestycyjnych oraz pożyczek.

III.6. Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe

- Wydłużony przestój remontowy u głównego dostawcy tlenu etylenu (PKN Orlen) we wrześniu, może spowodować problemy z dostępnością tego surowca, co może mieć wpływ na wyniki uzyskane przez Emitenta w IV kwartale 2013 r.
- Miesiąc grudzień ze względu na okres świąteczny może cechować nieznacznie niższa sprzedaż.

III.7. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

- Utrzymujące się niskie ceny wyrobów gotowych, wynikające wprost z cen głównych surowców, mogą wpłynąć na poziom marż wartościowych w IV kwartale 2013 r.
- Stagnacja na rynkach Europy Zachodniej i intensyfikowanie działań konkurencji na tym obszarze, również może prowadzić do obniżenia marż.

IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

		III kwartał 2013	Narastająco za okres 01.01.2013 – 30.09.2013	III kwartał 2012 (*)	Narastająco za okres (*) 01.01.2012 – 30.09.2012
	Nota	01.07.2013 – 30.09.2013	01.01.2013 – 30.09.2013	01.07.2012 – 30.09.2012	01.01.2012 – 30.09.2012
		w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	IV.8.	116 897 301	345 516 143	100 532 475	314 803 337
Koszt własny sprzedaży	IV.10	(102 114 249)	(300 032 976)	(88 982 473)	(276 078 083)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		14 783 052	45 483 167	11 550 002	38 725 254
Koszty sprzedaży		(4 308 617)	(13 703 593)	(3 531 716)	(11 445 680)
Koszty ogólnego zarządu		(4 555 279)	(15 341 054)	(1 604 801)	(5 968 255)
Pozostałe przychody operacyjne		1 078 270	1 162 977	25 159	203 345
Pozostałe koszty operacyjne		(1 264 465)	(1 336 298)	(1 549)	(45 441)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 732 961	16 265 199	6 437 095	21 469 223
Przychody finansowe (**)		(817 645)	765 343	82 895	154 910
Koszty finansowe		(3 388 578)	(11 102 038)	(5 383 333)	(15 353 051)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 526 738	5 928 504	1 136 657	6 271 082
Podatek dochodowy	IV.12.1	(381 211)	(1 661 978)	(631 625)	(1 899 099)
Zysk (strata) netto		1 145 527	4 266 526	505 032	4 371 983
Inne całkowite dochody z tytułu:					
<i><u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u></i>					
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających		2 709 600	(3 074 400)	3 540 000	7 272 000
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(514 824)	584 136	(672 600)	(1 381 680)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(2 565 792)	243 680	-	-
Inne całkowite dochody netto		(371 016)	(2 246 584)	2 867 400	5 890 320
Całkowite dochody ogółem		774 511	2 019 942	3 372 432	10 262 303
w tym przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		774 511	2 019 942	3 372 432	10 262 303
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej					
Zwykły	IV.6	0,01 zł	0,02 zł	0,00 zł	0,03 zł
Rozwodniony	IV.6	0,01 zł	0,02 zł	0,00 zł	0,03 zł

(*) Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą

(**) Ujemna wartość przychodów finansowych Grupy w III Q 2013 spowodowana jest stratą na różnicach kursowych w wysokości (825.095). Wynik na różnicach kursowych za okres 01.01.2013-30.09.2013 jest dodatni i wynosi 660.774.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na 30.09.2013 w PLN	Stan na 31.12.2012 (*) w PLN
Aktywa trwałe		373 082 429	343 203 242
Rzeczowe aktywa trwałe	IV.13	171 166 899	160 849 818
Wartość firmy	IV.14	112 613 784	96 292 122
Pozostałe wartości niematerialne	IV.14	89 260 110	86 061 302
Inwestycje w jednostkach zależnych		41 636	-
Aktywa obrotowe		118 611 898	102 160 774
Zapasy	IV.16	36 544 382	27 786 847
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		73 548 007	59 365 700
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Należności z tyt. podatku dochodowego		623 664	1 175 015
Pozostałe aktywa		1 864 732	931 780
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 031 113	12 901 432
SUMA AKTYWÓW		491 694 327	445 364 016
		Stan na 30.09.2013 w PLN	Stan na 31.12.2012 (*) w PLN
PASYWA	Nota		
Kapitał własny		211 907 262	172 099 591
Wyemitowany kapitał akcyjny		172 484 374	161 227 231
Inne skumulowane dochody całkowite		2 712 560	4 959 144
Zyski zatrzymane		36 710 328	5 913 216
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej		211 907 262	172 099 591
Zobowiązania długoterminowe		203 148 554	200 631 352
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	IV.19	181 767 061	180 207 138
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 264 890	1 226 460
Rezerwa na podatek odroczoney	IV.12.2	19 952 451	19 176 837
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		143 235	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		20 917	20 917
Zobowiązania krótkoterminowe		76 638 511	72 633 073
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		40 986 000	43 472 517
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	IV.19	33 033 970	27 735 169
Pozostałe zobowiązania finansowe		11 928	-
Bieżące zobowiązania podatkowe z innych tytułów niż podatek dochodowy		1 096 161	578 118
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		234 000	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		7 410	7 410
Rezerwy krótkoterminowe	IV.18	1 269 042	839 859
Zobowiązania razem		279 787 065	273 264 425
SUMA PASYWÓW		491 694 327	445 364 016

(*) Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Inne skumulowane dochody całkowite	Zyski zatrzymane	Razem
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
Stan na 01.01.2013	161 227 231	4 959 144	5 913 216	172 099 591
Emisja akcji zwykłych	11 257 143	-	28 142 858	39 400 001
Podział zysku za rok 2012 (wypłata dywidendy)	-	-	(1 612 272)	(1 612 272)
Wycena rachunkowości zabezpieczeń	-	(2 490 264)	-	(2 490 264)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	243 680	-	243 680
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	4 266 526	4 266 526
Stan na 30.09.2013	172 484 374	2 712 560	36 710 328	211 907 262
Stan na 01.01.2012 (*)	151 300 000	(1 428 840)	922 958	150 794 118
Emisja akcji zwykłych	9 927 231	-	-	9 927 231
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	-	-	1 544 093	1 544 093
Wycena rachunkowości zabezpieczeń	-	5 890 320	-	5 890 320
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	4 371 983	4 371 983
Stan na 30.09.2012 (*)	161 227 231	4 461 480	6 839 034	172 527 745

(*) Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012 (*)
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	4 266 526	4 371 983
Korekty zysku netto:	20 081 169	21 302 151
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	1 202 652	1 813 617
Koszty finansowe ujęte w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	10 371 634	12 285 277
Przychody z działalności inwestycyjnej	-	(13 021)
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(32 226)	(10 704)
Amortyzacja aktywów trwałych	8 542 032	7 220 207
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto	(73 807)	6 775
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zależnej	70 884	-
Zmiany w kapitale obrotowym:	(9 175 967)	(5 229 318)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 382 520)	(15 831 075)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	686 560	7 320 913
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(592 295)	(1 600 916)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(6 481 514)	4 967 305
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	593 802	(85 545)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	15 171 728	20 444 816
Zapłacony podatek dochodowy	(2 192 294)	(1 735 397)
Zwrócony podatek dochodowy	1 179 035	474 106
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 158 469	19 183 525
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	81 315	10 704
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(3 999 034)	(1 821 632)
Nabycie bonów dłużnych i obligacji	-	(12 500 000)
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych	(41 636)	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(3 959 355)	(14 310 928)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek i kredytów	3 578 170	8 633 434
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	11 471 324
Wykup bonów dłużnych	-	(5 996 238)
Splata pożyczek i kredytów	(8 872 872)	(8 553 789)
Zapłacone odsetki	(10 274 710)	(12 017 901)
Dywidendy wypłacone na rzecz:	(1 612 272)	-
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 513 000)	-
- udziałowców mniejszościowych	(99 272)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(17 181 684)	(6 463 170)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 982 570)	(1 590 573)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	12 901 447	9 954 132
Zmiana stanu różnic kursowych z tytułu środków pieniężnych	112 236	(129 729)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 031 113	8 233 830

(*)Dane obejmujące tylko Jednostkę Dominującą

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

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

IV.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Emitenta oraz sprawozdania finansowe PCC Chemax.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami:

- MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*,
- Rozporządzenia MF z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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

Sprawozdanie finansowe konsolidowanej 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.

IV.2. Zmiany szacunków

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych.

Pozycje, których wysokość ustalana jest na bazie aktualnej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń dotyczą:

- odpisów aktualizujących należności,
- odpisów aktualizujących zapasy,
- odpisów aktualizujących aktywa trwałe,
- okresów użytkowania aktywów trwałych,
- podatku odroczonego.

IV.3. Przyjęte zasady rachunkowości

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

Przyjęte zasady konsolidacji

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

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

IV.4. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji i zasady przeliczeń

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

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

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

WALUTA	30 września 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	30 września 2012 roku
USD	3,1227	3,0996	3,1780
EUR	4,2163	4,0882	4,1138

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*¹:

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

WALUTA	30 września 2013 roku	30 września 2012 roku
EUR	4,2231	4,1948

IV.5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

Zarząd szacuje, że wyniki Grupy Kapitałowej nie będą charakteryzowały się sezonowością i cyklicznością.

¹ Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami

IV.6. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję w prezentowanych okresach kształtuje się następująco:

	01.01.2013 – 30.09.2013	01.01.2012 – 30.09.2012
Zysk/(strata) netto	4 266 526	4 371 983
Średnia, ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych, zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	172 194 668	152 754 539
Podstawowy zysk/(strata) na akcję zwykłą	<u>0,02</u>	<u>0,03</u>

W prezentowanych okresach Spółka nie była emitentem instrumentów kapitałowych, które mają charakter potencjalnie rozwadniający zysk. Wysokość rozwodnionego zysku na akcję jest równa zaprezentowanemu powyżej podstawowemu zyskowi na akcję.

IV.7. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W dniu 17 lipca 2013 roku Emitent wypłacił uprawnionym akcjonariuszom dywidendę z zysku osiągniętego w 2012 roku.

Na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 17, z dnia 25 czerwca 2013 roku, zyskiem za 2012 rok zadysponowano w następujący sposób:

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

Na jedną akcję zwykłą przypadała dywidenda w wysokości 0,01 zł. Wszystkie akcje Emitenta, uprawnione do udziału w zysku za 2012 rok, uczestniczyły w nim w takim samym zakresie. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy) została uchwalona na dzień 3 lipca 2013 roku (RB nr 23/2013).

Spółki zależne, wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie wypłaciły i nie zadeklarowały do wypłaty dywidend.

IV.8. Przychody ze sprzedaży

W prezentowanych okresach Grupa uzyskała przychody z tytułu:

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży produktów	304 334 543	281 055 263
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	40 576 262	31 534 617
Przychody ze sprzedaży usług	605 338	2 213 457
Przychody razem:	<u>345 516 143</u>	<u>314 803 337</u>

IV.9. Informacje na temat segmentów

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

IV.9.1. Informacje dotyczące produktów i usług

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Grupy produktów:	304 334 543	281 055 263
- surfaktanty anionowe	130 124 764	142 987 156
- surfaktanty niejonowe	108 122 752	135 151 557
- surfaktanty amfoteryczne	3 255 465	2 916 550
- produkty specjalistyczne	62 831 562	-
Usługi	605 338	2 213 457
Towary i materiały	40 576 262	31 534 617
RAZEM	345 516 143	314 803 337

W pozycji produkty specjalistyczne Grupa wykazuje produkty spółki zależnej PCC Chemax.

IV.9.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży produktów został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012 (*)
Polska	155 826 936	178 614 348
Europa Zachodnia	60 906 967	51 445 273
Bliski Wschód i Afryka	29 387 015	34 063 692
Europa Środkowo-Wschodnia	33 423 333	45 895 696
Reszta świata	65 971 892	4 784 328
RAZEM	345 516 143	314 803 337

(*) dane skorygowane – w raporcie finansowym za III kwartał 2012 zaprezentowano inaczej zagregowane kwoty.

IV.9.3. Informacje dotyczące głównych klientów

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

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Odbiorca 1	40 141 641	31 424 057
Pozostali odbiorcy	305 374 502	283 379 280
RAZEM	345 516 143	314 803 337

IV.10. Koszt własny sprzedaży

	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-30.09.2012
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(8 542 032)	(7 220 207)
Koszty świadczeń pracowniczych	(16 602 179)	(7 931 107)
Zużycie materiałów i energii	(228 600 424)	(217 164 323)
Usługi obce	(22 475 122)	(20 648 494)
Podatki i opłaty	(1 692 671)	(1 546 652)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 692 239)	(1 110 855)
Koszty prac badawczych	(44 365)	-
Pozostałe koszty	(2 993 309)	(1 826 882)
Razem koszty rodzajowe	(282 642 341)	(257 448 520)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(6 303 339)	(5 159 904)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	(77 928)	691 374
Koszty sprzedaży (+)	13 703 593	11 445 680
Koszty ogólnego zarządu (+)	15 341 054	5 968 255
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(259 978 961)	(244 503 115)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(40 319 306)	(31 469 135)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	270 042	(53 821)
Odsetki od zobowiązań	(4 751)	(52 012)
Koszt własny sprzedaży	(300 032 976)	(276 078 083)

IV.11. Odpisy aktualizujące

Tytuł odpisu	Stan na 01.01.2013 r.	Zwiększenia / (zmniejszenia)	Stan na 30.09.2013 r.
Zapasy (IV.12 Zapasy)	254 883	130 422	385 305
Należności, w tym:	925 053	12 368	937 421
wynikające z poszerzenia GK	-	2 846	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	21	-

Odpisy aktualizujące wartość zapasów kalkulowane są w oparciu o wskaźniki rotacji poszczególnych kategorii zapasów.

Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących majątek trwały.

IV.12. Podatek dochodowy

IV.12.1. Główne składniki obciążenia podatkowego

Główne składniki obciążenia podatkowego za 9 miesięcy zakończone 30 września 2013 roku i 9 miesięcy zakończone 30 września 2012 roku przedstawiają się następująco:

Grupa Kapitałowa PCC Exol
Skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2013 roku

	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-30.09.2012
Bieżący podatek dochodowy	(1 202 652)	(1 813 617)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 206 672)	(1 812 521)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	4 020	(1 096)
Odroczony podatek dochodowy	(459 326)	(85 482)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(459 326)	(85 482)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	(1 661 978)	(1 899 099)

IV.12.2. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2013	31.12.2012
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu	1 865 663	1 311 365
- w tym odniesionych na kapitał własny	-	335 160
Zwiększenia	400 322	1 235 791
- w tym odniesione na kapitał własny	-	-
- rozszerzenie Grupy Kapitałowej	927	-
Zmniejszenia	(106 828)	(681 493)
- w tym odniesionych na kapitał własny	-	(335 160)
Różnice kursowe z przeliczenia	7	-
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	2 159 164	1 865 663
w tym odniesione na kapitał własny	-	-

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2013	31.12.2012
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	21 042 500	18 852 697
- odniesionej na kapitał własny	1 163 256	-
Zwiększenia	1 646 583	2 190 292
- w tym odniesione na kapitał własny	-	1 163 256
- rozszerzenie Grupy Kapitałowej	894 690	-
Zmniejszenia	(584 136)	(489)
- w tym odniesione na kapitał własny	(584 136)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	6 668	-
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	22 111 615	21 042 500
w tym odniesiona na kapitał własny	579 120	1 163 256

IV.13.Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	Stan na	
	30.09.2013	31.12.2012
Grunty	4 205 294	2 704 908
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	92 390 752	82 774 811
Urządzenia techniczne i maszyny	62 174 941	63 102 149
Środki transportu	344 748	74 608
Inne środki trwałe	5 977 693	4 323 933
Części zamienne	993 932	1 048 062
Środki trwałe w budowie	5 079 539	6 821 347
Razem:	171 166 899	160 849 818
w tym użytkowane na mocy leasingu finansowego	207 508	-

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

	Za okres		
	od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	od 01.01.2012r. do 31.12.2012 r.	od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.
Nabycie	3 017 543	3 742 174	2 197 401
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej (zwiększenia netto)	15 179 470	-	-
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	51 133	-	-

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

Nazwa Projektu	Stan na 30.09.2013
Budowa nowego reaktora etoksylacji (projekt zawieszony)	2 307 318
Modernizacja punktów rozładunkowo – załadunkowych	477 835
Modernizacja instalacji sterowania i zasilania na instalacji siarczanowanych	546 852
Rozbudowa instalacji etoksylacji w Płocku	711 857
Pozostałe projekty inwestycyjne, głównie odtworzeniowe	1 035 677
Razem:	5 079 539

Dane za okres porównawczy:

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

IV.14. Wartości niematerialne

	Stan na	
	30.09.2013	31.12.2012
Nabyte koncesje, patenty, licencje	3 652 883	3 453 295
Oprogramowanie komputerowe	410 216	5 261
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 060	2 746
Wartość firmy	112 613 784	96 292 122
Know-how (technologia wytwarzania produktów anionowych i niejonowych)	82 600 000	82 600 000
Relacje z klientami	2 594 951	-
Razem:	201 873 894	182 353 424

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych.

	Za okres		
	od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	od 01.01.2012r. do 31.12.2012 r.	od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.
Nabycie	225 021	92 361	-
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej (zwiększenia netto)	3 622 487		
Wartość netto zbytych składników wartości niematerialnych	-	-	-

IV.15. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2013 roku zobowiązania inwestycyjne, wynikające z umów realizacji, zawartych przed dniem bilansowym, które będą wykonane w przyszłości wynoszą 4.793.982 zł i dotyczą zakupu środków trwałych. Kwota 2.236.529 zł związana jest z rozbudową instalacji etoksytacji w Płocku, kwota 721.363 zł dotyczy modernizacji systemu sterowania reaktorem. Reszta dotyczy głównie bieżących konserwacji.

IV.16. Zapasy

	Stan na	
	30.09.2013	31.12.2012
Materiały	14 655 042	12 131 290
Według ceny nabycia	14 655 042	12 276 804
Według wartości netto możliwej do uzyskania	14 655 042	12 131 290
Towary	91 522	117 610
Według ceny nabycia	91 522	122 631
Według wartości netto możliwej do uzyskania	91 522	117 610
Produkcja w toku	5 501 083	12 258 583
Według kosztu wytworzenia	5 501 083	12 263 537
Według wartości netto możliwej do uzyskania	5 501 083	12 258 583
Produkty gotowe	16 296 735	3 279 364
Według kosztu wytworzenia	16 682 040	3 378 758
Według wartości netto możliwej do uzyskania	16 296 735	3 279 364
Zapasy ogółem według niższej z dwóch kwot: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	36 544 382	27 786 847

Zmiany odpisów aktualizujących zapasy w prezentowanych okresach przedstawia poniższa nota:

	Za okres	
	od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.	od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	254 883	100 907
rozszerzenie Grupy Kapitałowej	397 120	-
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu ujęte w koszcie sprzedanych produktów	(119 508)	27 635
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu ujęte w wartości sprzedanych towarów i materiałów	(150 534)	126 341
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	3 344	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	385 305	254 883

IV.17. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

IV.18. Rezerwy

Poniższe zestawienia nie obejmują zmian na zobowiązaniach z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych.

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	553 146	286 713	839 859
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej	-	324 573	324 573
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	-	842 085	842 085
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(447 147)	(286 713)	(733 860)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(3 615)	(3 615)
Na dzień 30 września 2013 roku	105 999	1 163 043	1 269 042

Struktura czasowa rezerw:

	Stan na 30.09.2013
część długoterminowa	-
część krótkoterminowa	1 269 042
Razem rezerwy	1 269 042

W pozostałych rezerwach Grupa wykazuje rezerwy na koszty działalności podstawowej.

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

IV.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28 996	-
Kredyty bankowe	80 546 865	82 090 338
Pożyczki otrzymane od:	101 191 200	98 116 800
- jednostek powiązanych	101 191 200	98 116 800
- pozostałych jednostek	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	181 767 061	180 207 138

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	117 400	-
Kredyty w rachunku bieżącym	19 011 361	14 613 073
Kredyty bankowe	12 128 189	11 405 052
Pożyczki otrzymane od:	1 777 020	1 717 044
- jednostek powiązanych	1 777 020	1 717 044
- pozostałych jednostek	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	33 033 970	27 735 169

W III kwartale 2013 roku zarówno Jednostka Dominująca, jak i jednostka zależna nie zaciągnęły nowych kredytów, ani nie refinansowały dotychczas zaciągniętych. Spółki terminowo wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań. Wszystkie postanowienia umów kredytowych oraz umów pożyczek zostały dotrzymane.

IV.20. Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Stan na 01.01.2013	1 226 460
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	-
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	71 566
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(59 638)
Wykup papierów dłużnych	-
Zmiana wartości bilansowej zobowiązania związana ze zmianą kursu walutowego	38 430
Stan na 30.09.2013	1 276 818

Dane za okres porównywalny:

Stan na 01.01.2012	7 321 278
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	-
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	70 519
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(70 519)
Wykup papierów dłużnych	(5 996 238)
Zmiana wartości bilansowej zobowiązania związana ze zmianą kursu walutowego	(90 900)
Stan na 30.09.2012	1 234 140

IV.21. Zobowiązania warunkowe, w szczególności udzielone poręczenia i gwarancje

IV.21.1. Udzielone poręczenia i gwarancje

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

IV.21.2. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem oraz dokonanych w bieżącym okresie rozliczeń spraw sądowych

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa nie jest stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

IV.22. Zabezpieczenia umów kredytowych

Zabezpieczenia umów kredytowych nie uległy istotnym zmianom w stosunku do danych zaprezentowanych w ostatnim półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

IV.23. Informacje o podmiotach powiązanych

IV.23.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 roku Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanymi:

01.01.2013-30.09.2013					
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	Zakup aktywów finansowych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostka dominująca (PCC SE)	305	-	-	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	252 467	51 241 238	-	72 804	66 045
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	252 772	51 241 238	-	72 804	66 045

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	Zakup aktywów finansowych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostka dominująca (PCC SE)	1 938 683	-	-	39 400 000	5 349 792
- pozostałe jednostki powiązane	10 401 396	17 916 627	315 617	-	3 215
Razem zakupy od jednostek powiązanych	12 340 079	17 916 627	315 617	39 400 000	5 353 007

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

01.01.2012-30.09.2012				
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostka dominująca	192 510	-	13 100 255	13 021
PCC Rokita SA (za okres od 1 stycznia 2012 do 16 kwietnia 2012)	191 389	-	13 100 255	-
PCC Chemi-Progress Polska Sp. z o. o. (za okres od 17.04.2012 do 26.04.2012)	-	-	-	-
PCC SE (za okres od 27 kwietnia 2012)	1 121	-	-	13 021
- pozostałe jednostki powiązane	12 969 911	-	17 862 701	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	13 162 421	-	30 962 956	13 021

Grupa Kapitałowa PCC Exol
Skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2013 roku

01.01.2012-30.09.2012				
Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostka dominująca	4 712 461	64 945	-	3 017 883
PCC Rokita SA (za okres od 1 stycznia 2012 do 16 kwietnia 2012)	4 712 461	64 945	-	100 040
PCC Chemi-Progress Polska Sp. z o. o. (za okres od 17.04.2012 do 26.04.2012)	-	-	-	-
PCC SE (za okres od 27 kwietnia 2012)	-	-	-	2 917 843
- pozostałe jednostki powiązane	7 060 227	15 991 598	-	2 754 441
Razem zakupy od jednostek powiązanych	11 772 688	16 056 543	-	5 772 324

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

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
- jednostka dominująca	17 023	72
- jednostki zależne niekonsolidowane	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	13 076 482	11 977 573
Razem należności od podmiotów powiązanych	13 093 505	11 977 645

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
- jednostka dominująca	103 434 289	100 136 794
- jednostki zależne niekonsolidowane	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	4 484 390	3 934 709
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	107 918 679	104 071 503

IV.23.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe.

IV.24. Korekty błędów poprzednich okresów

Spółka nie korygowała danych za poprzednie okresy.

V. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA O EMITENCIE

Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych

Nota	III kwartał	Narastająco	III kwartał	Narastająco
	2013	za okres	2012	za okres
	01.07.2013 – 30.09.2013	01.01.2013 – 30.09.2013	01.07.2012 – 30.09.2012	01.01.2012 – 30.09.2012
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	95 126 713	282 640 686	100 532 475	314 803 337
Koszt własny sprzedaży	(85 534 463)	(252 554 446)	(88 982 473)	(276 078 083)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 592 250	30 086 240	11 550 002	38 725 254
Koszty sprzedaży	(3 415 942)	(11 294 438)	(3 531 716)	(11 445 680)
Koszty ogólnego zarządu	(1 471 887)	(5 780 295)	(1 604 801)	(5 968 255)
Pozostałe przychody operacyjne	1 057 501	1 140 404	25 159	203 345
Pozostałe koszty operacyjne	(1 264 465)	(1 336 298)	(1 549)	(45 441)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 497 457	12 815 613	6 437 095	21 469 223
Przychody finansowe (*)	(817 645)	765 343	82 895	154 910
Koszty finansowe	(3 290 805)	(10 827 903)	(5 383 333)	(15 353 051)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	389 007	2 753 053	1 136 657	6 271 082
Podatek dochodowy	51 127	(455 306)	(631 625)	(1 899 099)
Zysk (strata) netto	440 134	2 297 747	505 032	4 371 983
Inne całkowite dochody z tytułu:				
<i><u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u></i>				
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	2 709 600	(3 074 400)	3 540 000	7 272 000
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(514 824)	584 136	(672 600)	(1 381 680)
Inne całkowite dochody netto	2 194 776	(2 490 264)	2 867 400	5 890 320
Całkowite dochody ogółem	2 634 910	(192 517)	3 372 432	10 262 303
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,00 zł	0,01 zł	0,00 zł	0,03 zł
Rozwodniony	0,00 zł	0,01 zł	0,00 zł	0,03 zł

(*) Ujemna wartość przychodów finansowych Spółki w III Q 2013 spowodowana jest stratą na różnicach kursowych w wysokości (825.095). Wynik na różnicach kursowych za okres 01.01.2013-30.09.2013 jest dodatni i wynosi 660.774.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 30.09.2013 w PLN	Stan na 31.12.2012 w PLN
Aktywa trwałe	377 249 773	343 203 242
Rzeczowe aktywa trwałe	155 559 014	160 849 818
Wartość firmy	96 292 122	96 292 122
Pozostałe wartości niematerialne	85 957 001	86 061 302
Inwestycje w jednostkach zależnych	39 441 636	-
Aktywa obrotowe	92 677 135	102 160 774
Zapasy	23 824 266	27 786 847
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60 799 155	59 365 700
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Należności z tyt. podatku dochodowego	623 664	1 175 015
Pozostałe aktywa	1 399 348	931 780
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 030 702	12 901 432
SUMA AKTYWÓW	469 926 908	445 364 016
	Stan na 30.09.2013 w PLN	Stan na 31.12.2012 w PLN
PASYWA		
Kapitał własny	209 694 803	172 099 591
Wyemitowany kapitał akcyjny	172 484 374	161 227 231
Kapitał zapasowy	32 443 802	2 467 051
Inne skumulowane dochody całkowite	2 468 880	4 959 144
Zysk za rok bieżący	2 297 747	3 446 165
Zobowiązania długoterminowe	195 090 602	200 631 352
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	174 752 768	180 207 138
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 264 890	1 226 460
Rezerwa na podatek odroczoney	19 052 027	19 176 837
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	20 917	20 917
Zobowiązania krótkoterminowe	65 141 503	72 633 073
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 942 386	43 472 517
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31 373 315	27 735 169
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 928	-
Bieżące zobowiązania podatkowe z innych tytułów niż podatek dochodowy	1 096 161	578 118
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	7 410	7 410
Rezerwy krótkoterminowe	710 303	839 859
Zobowiązania razem	260 232 105	273 264 425
SUMA PASYWÓW	469 926 908	445 364 016

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Inne skumulowane dochody całkowite	Zyski zatrzymane	Razem
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
Stan na 01.01.2013	161 227 231	2 467 051	4 959 144	3 446 165	172 099 591
Emisja akcji zwykłych	11 257 143	28 142 858	-	-	39 400 001
Podział zysku za rok 2012 (wypłata dywidendy)	-	-	-	(1 612 272)	(1 612 272)
Podział zysku za rok 2012 (podwyższenie kapitału zapasowego)	-	1 833 893	-	(1 833 893)	-
Wycena rachunkowości zabezpieczeń	-	-	(2 490 264)	-	(2 490 264)
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	2 297 747	2 297 747
Stan na 30.09.2013	172 484 374	32 443 802	2 468 880	2 297 747	209 694 803
Stan na 01.01.2012	151 300 000	-	(1 428 840)	922 958	150 794 118
Emisja akcji zwykłych	9 927 231	-	-	-	9 927 231
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	-	1 544 093	-	-	1 544 093
Wycena rachunkowości zabezpieczeń	-	-	5 890 320	-	5 890 320
Podział zysku za rok 2011	-	922 958	-	(922 958)	-
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	4 371 983	4 371 983
Stan na 30.09.2012	161 227 231	2 467 051	4 461 480	4 371 983	172 527 745

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	2 297 747	4 371 983
Korekty zysku netto:	17 474 212	21 302 151
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	(4 020)	1 813 617
Koszty finansowe ujęte w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	10 097 499	12 285 277
Przychody z działalności inwestycyjnej	-	(13 021)
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(32 226)	(10 704)
Amortyzacja aktywów trwałych	7 486 766	7 220 207
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto	(73 807)	6 775
Zmiany w kapitale obrotowym:	(7 809 833)	(5 229 318)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 433 455)	(15 831 075)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	3 962 582	7 320 913
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(467 569)	(1 600 916)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(10 201 161)	4 967 305
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	329 770	(85 545)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	11 962 126	20 444 816
Zapłacony podatek dochodowy	(623 664)	(1 735 397)
Zwrócony podatek dochodowy	1 179 035	474 106
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 517 497	19 183 525
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	81 315	10 704
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(2 951 675)	(1 821 632)
Nabycie bonów dłużnych i obligacji	-	(12 500 000)
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych	(41 636)	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(2 911 996)	(14 310 928)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek i kredytów	3 578 170	8 633 434
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	11 471 324
Wykup bonów dłużnych	-	(5 996 238)
Spłata pożyczek i kredytów	(8 553 789)	(8 553 789)
Zapłacone odsetki	(10 000 576)	(12 017 901)
Dywidendy wypłacone na rzecz:	(1 612 272)	-
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 513 000)	-
- udziałowców mniejszościowych	(99 272)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(16 588 467)	(6 463 170)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 982 966)	(1 590 573)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	12 901 432	9 954 132
Zmiana stanu różnic kursowych z tytułu środków pieniężnych	112 236	(129 729)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 030 702	8 233 830

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

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

V.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone w oparciu o te same zasady rachunkowości co ostatnie roczne sprawozdanie finansowe. Zmiany standardów, które obowiązują Spółkę od 1 stycznia 2013 roku, nie miały istotnego wpływu na stosowane polityki rachunkowości. Spółka dostosowała prezentację innych dochodów całkowitych do zmian w *MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych pt. „Prezentacja składników innych dochodów całkowitych”*. Zmiana prezentacji spowodowała wydzielenie w innych dochodach całkowitych pozycji, które po spełnieniu określonych warunków będą przeklasyfikowane na zyski i straty.

V.2. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W dniu 17 lipca 2013 roku Emitent wypłacił uprawnionym akcjonariuszom dywidendę z zysku osiągniętego w 2012 roku.

Na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 17, z dnia 25 czerwca 2013 roku, zyskiem za 2012 rok zadysponowano w następujący sposób:

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

Na jedną akcję zwykłą przypada 0,01 zł. Wszystkie akcje Emitenta, uprawnione do udziału w zysku za 2012 rok, uczestniczyły w nim w takim samym zakresie. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy) została uchwalona na dzień 3 lipca 2013 roku (RB nr 23/2013).