



PCC EXOL SA

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE OBEJMUJĄCE
OKRES PIERWSZYCH 6 MIESIĘCY 2012 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki PCC Exol SA za okres pierwszych 6 miesięcy 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* i zawiera:

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

Podpisy członków Zarządu PCC Exol SA:

Marcin Żurakowski
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, 30 sierpnia 2012 r.

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II.	PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PCC EXOL SA	5
	Sprawozdanie z dochodów całkowitych.....	5
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
III.	INFORMACJE OGÓLNE	10
	1. Przedmiot działalności i siedziba Spółki	10
	2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej	10
	3. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji.....	10
	4. Połączenia z inną jednostką.....	11
	5. Sezonowość lub cykliczność działalności	11
	6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, informacje o zaniechaniu działalności.	11
IV.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU NINIEJSZEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
	1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.	12
	2. Oświadczenia.	12
	2.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania.....	12
	2.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	12
	3. Porównywalność danych finansowych.....	13
	4. Zmiany zasad rachunkowości.....	13
	5. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji i zasady przeliczeń.	14
V.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
	Nota 1 Informacje na temat segmentów.....	15
	1.1 Informacje dotyczące produktów i usług.....	15
	1.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych.	15
	1.3 Informacje dotyczące głównych klientów.	16
	Nota 2 Odpisy aktualizujące wartość aktywów.	16
	Nota 3 Przychody ze sprzedaży.	16
	Nota 4 Zysk na akcję.....	16
	Nota 5 Podatek dochodowy.	17
	5.1 Główne składniki obciążenia podatkowego.	17
	5.2 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	17
	Nota 6 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty.	18
	Nota 7 Rzeczowe aktywa trwałe.	18
	Nota 8. Wartości niematerialne.	19
	Nota 9 Zapasy.....	19
	Nota 10 Zobowiązania inwestycyjne.	20
	Nota 11 Kapitał akcyjny.	20
	Nota 12 Rezerwy.	21
	Nota 13 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	22
	Nota 14 Zobowiązania warunkowe.....	22
	14.1 Rozliczenia podatkowe	22
	14.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe	23
	Nota 15 Zabezpieczenia umów kredytowych	23
	Nota 16 Restrukturyzacje.....	23
	Nota 17 Informacje o podmiotach powiązanych.....	23
	17.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	23
	17.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	25
	17.3 Wynagrodzenia kluczowej kadry kierowniczej.....	25
	Nota 18 Zdarzenia po dniu bilansowym.	26

I. WYBRANE DANE FINANSOWE¹

PCC Exol SA	w tys. PLN			w tys. EUR		
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2012	6 miesięcy zakończonych 30.06.2011	12 miesięcy zakończonych 31.12.2011	6 miesięcy zakończonych 30.06.2012	6 miesięcy zakończonych 30.06.2011	12 miesięcy zakończonych 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	214 271	83 426	222 364	50 720	21 028	53 710
Zysk z działalności operacyjnej	15 032	874	5 828	3 558	220	1 408
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	5 134	327	1 911	1 215	82	462
Zysk (Strata) netto	3 867	278	1 325	915	70	320
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 742	3 888	31 215	3 016	980	7 540
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 184)	(9 485)	(8 999)	(280)	(2 391)	(2 174)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 854)	4 465	(15 929)	(2 333)	1 125	(3 847)
Przepływy pieniężne netto, razem	1 705	(1 132)	6 287	403	(285)	1 519
Średnia, ważona liczba akcji zwykłych, stosowana do obliczenia zysku na akcję (*)	151 300 000	30 200 000	50 719 722	151 300 000	30 200 000	50 719 722
Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,03	0,01	0,03	0,01	0,00	0,01
	Stan na 30.06.2012	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2011
Aktywa trwale	345 666	66 112	349 235	81 118	16 584	79 069
Aktywa obrotowe	109 874	37 621	92 550	25 784	9 437	20 954
Zobowiązania długoterminowe	209 180	35 168	193 528	49 088	8 822	43 816
Zobowiązania krótkoterminowe	88 676	38 489	97 463	20 810	9 655	22 066
Kapitał własny	157 684	30 076	150 794	37 004	7 544	34 141
Kapitał podstawowy	151 300	30 200	151 300	35 506	7 575	34 256
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	151 300 000	30 200 000	151 300 000	151 300 000	30 200 000	151 300 000
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,04	1,00	1,00	0,24	0,25	0,23

(*) W celu uzyskania porównywalności liczba akcji na 30 czerwca 2011 roku uwzględnia split dokonany w styczniu 2012. Liczba akcji na 31 grudnia 2011 roku została obliczona zgodnie z MSR 33 Zysk na akcję.

¹ Zasady zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych zostały zaprezentowane w punkcie [IV.5](#)

II. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PCC EXOL SA

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

Nota	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
	w PLN	w PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	214 270 862	83 425 851
Koszt własny sprzedaży	(187 095 610)	(81 317 760)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27 175 252	2 108 091
Koszty sprzedaży	(7 913 964)	(562 544)
Koszty ogólnego zarządu	(4 363 454)	(602 761)
Pozostałe przychody operacyjne	178 187	999
Pozostałe koszty operacyjne	(43 892)	(69 416)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 032 129	874 369
Przychody finansowe	72 015	12 729
Koszty finansowe	(9 969 719)	(559 996)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 134 425	327 102
Podatek dochodowy	(1 267 474)	(49 216)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 866 951	277 886
Działalność zaniechana	-	-
Zysk (strata) netto	3 866 951	277 886
Inne całkowite dochody z tytułu:		
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	3 732 000	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(709 080)	-
Inne całkowite dochody netto	3 022 920	277 886
Całkowite dochody ogółem	6 889 871	277 886
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej	3 866 951	277 886
zwykły	0,03	0,01
rozwodniony	0,03	0,01

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
		w PLN	w PLN
Aktywa trwałe		345 666 301	349 234 962
Rzeczowe aktywa trwałe	7	163 203 248	166 569 920
Wartość firmy	8	96 292 122	96 292 122
Pozostałe wartości niematerialne	8	86 170 931	86 372 920
Aktywa obrotowe		109 873 361	92 549 989
Zapasy	9	25 866 051	26 801 563
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		68 811 783	54 720 821
Należności z tyt. podatku dochodowego		-	475 202
Pozostałe aktywa		3 550 075	598 271
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 645 452	9 954 132
SUMA AKTYWÓW		455 539 662	441 784 951
PASywa	Nota	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
		w PLN	w PLN
Kapitał własny		157 683 989	150 794 118
Wyemitowany kapitał akcyjny	11	151 300 000	151 300 000
Kapitał zapasowy		922 958	-
Inne skumulowane dochody całkowite		1 594 080	(1 428 840)
Zyski zatrzymane			(402 102)
Zysk za rok bieżący		3 866 951	1 325 060
Zobowiązania długoterminowe		209 179 949	193 527 780
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	190 046 389	174 587 631
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 278 390	1 325 040
Rezerwa na podatek odroczony	5.2	17 781 393	17 541 332
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych	12	73 777	73 777
Zobowiązania krótkoterminowe		88 675 724	97 463 053
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		58 612 811	47 247 267
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	26 400 034	41 149 031
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	5 996 238
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 548 372	1 847 354
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		338 540	-
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych	12	11 766	11 766
Rezerwy krótkoterminowe	12	1 764 201	1 211 397
Zobowiązania razem		297 855 673	290 990 833
SUMA PASYWÓW		455 539 662	441 784 951

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	Zysk za rok bieżący	Zyski zatrzymane	Razem
	w PLN	w PLN		w PLN	w PLN	w PLN
Stan na 01.01.2012	151 300 000	-	(1 428 840)	1 325 060	(402 102)	150 794 118
Wycena rachunkowości zabezpieczeń	-	-	3 022 920	-	-	3 022 920
Podział zysku za rok 2011	-	922 958	-	(1 325 060)	402 102	-
zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	3 866 951	-	3 866 951
Stan na 30.06.2012	151 300 000	922 958	1 594 080	3 866 951	-	157 683 989
Stan na 01.01.2011	30 200 000	-	-	(295 125)	(106 977)	29 797 898
zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	277 886	-	277 886
Stan na 30.06.2011	30 200 000	-	-	(17 239)	(106 977)	30 075 784

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	3 866 951	277 886
Korekty zysku netto:	14 787 244	985 007
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	1 736 493	95 792
Koszty finansowe ujęte w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	8 299 278	423 731
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(9 867)	-
Amortyzacja aktywów trwałych	4 794 337	465 484
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto	(32 997)	-
Zmiany w kapitale obrotowym:	(4 989 097)	2 840 453
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(14 022 216)	(24 549 010)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	935 512	(5 469 575)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(2 951 804)	(283 775)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10 965 627	32 906 459
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	83 784	245 428
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(9 074)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	13 665 098	4 103 346
Zapłacony podatek dochodowy	(1 397 953)	(215 618)
Zwrócony podatek dochodowy	475 202	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 742 347	3 887 728

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(1 124 740)	(9 484 836)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	9 867	-
Płatność za wartości niematerialne	(68 745)	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(1 183 618)	(9 484 836)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Płatności z tytułu emisji papierów dłużnych	(5 996 238)	-
Wpływy z pożyczek i kredytów	9 206 570	8 810 221
Spłata pożyczek i kredytów	(5 809 243)	(3 929 678)
Zapłacone odsetki	(7 254 845)	(415 841)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(9 853 756)	4 464 702
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 704 973	(1 132 406)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	9 954 132	3 666 812
Zmiana stanu różnic kursowych z tytułu środków pieniężnych	(13 653)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11 645 452	2 534 405

III. INFORMACJE OGÓLNE

1. Przedmiot działalności i siedziba Spółki

Nazwa: 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, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000306150.

Czas trwania Spółki-nieograniczony.

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

2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Na dzień 30 czerwca 2012 roku w skład Zarządu PCC Exol SA wchodził:

- Marcin Żurkowski – Prezes Zarządu
- Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu

W dniu 1 lutego 2012 roku Rafał Zdon został na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 13 odwołany z funkcji Prezesa Zarządu, jednocześnie Rada Nadzorcza uchwałą nr 14 powołała Rafała Zdona na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Uchwałą nr 15 podjętą 1 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Marcina Żurakowskiego.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Preussner Waldemar
- Pelzer Alfred
- Klimkowski Wiesław
- Flis Adam
- Ozon Daniel

Na mocy uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 17 maja 2012 roku, w składzie Rady Nadzorczej dokonano następujących zmian:

- odwołano: Ewę Lisak, Marlenę Matusiak oraz Marcina Suchanka
- powołano: Waldemara Preussnera, Alfreda Pelzera, Daniela Ozona

3. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 sierpnia 2012 roku.

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

4. Połączenia z inną jednostką

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

5. Sezonowość lub cykliczność działalności

Nie występuje.

6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, informacje o zaniechaniu działalności.

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 roku struktura organizacyjna spółki PCC Exol SA nie uległa zmianie.

Spółka nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

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

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze jednostkowe, półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa. Dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej, wyników działalności Spółki, oraz zastosowanych zasad rachunkowości prezentowane sprawozdanie powinno być czytane wraz z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 r., dołączonym do prospektu emisyjnego (część F-1), zatwierdzonego przez KNF w dniu 27 czerwca 2012 r. Prospekt został udostępniony na stronie internetowej Spółki www.pcc-exol.eu.

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 składa następujące oświadczenia:

2.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania.

Zarząd PCC Exol SA w składzie:

- Marcin Żurkowski – Prezes Zarządu
- Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu

oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy półroczne skrócone 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 Spółki. Sprawozdanie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację emitenta. Opis czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Spółki, został przedstawiony w prospekcie emisyjnym, zatwierdzonym przez KNF w dniu 27 czerwca 2012 r. oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki. Prospekt został udostępniony na stronie internetowej Spółki www.pcc-exol.eu.

2.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zgodnie ze statutem PCC Exol SA, Rada Nadzorcza uchwałą nr 40/12 z dnia 11 czerwca 2012 roku, dokonała na wniosek Zarządu wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego oraz do przeglądu sprawozdania za I półrocze 2012 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 2012 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. Porównywalność danych finansowych

Wniesienie do PCC Exol aportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

W poprzednim roku obrotowym, zgodnie z uchwałą podjęta 31 października 2011 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 121.100.000 zł poprzez emisję 1.211.000 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda. Akcje te zostały objęte przez PCC Rokita SA w zamian za aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa PCC Rokita SA - Kompleksu Środków Powierzchniowo Czynnych (KA).

Aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa zwiększył znacznie skalę działalności Spółki, w szczególności potencjał osiągania przychodów. Analizując dane zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, należy pamiętać, że okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku nie uwzględnia wyników kompleksu KA.

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 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 Ujawnianie informacji – „*Przeniesienia aktywów finansowych*” – zmiany przyjęte do stosowania przez Unię Europejską dnia 22 listopada 2011 roku. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zastosowanie się do zmian standardu nie wpłynęło na politykę rachunkowości Spółki i nie spowodowało konieczności dodatkowych ujawnień w niniejszym półrocznym sprawozdaniu finansowym.

Poniższe zmiany w standardach, dla których Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej ustaliła datę wejścia w życie na 1 stycznia 2012 roku, nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE i dlatego nie zostały zastosowane przez Spółkę w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmiany standardu do prezentowanego okresu półrocznego nie miałyby wpływu na sprawozdanie finansowe.

Spółka zastosuje zmianę w standardzie od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

5. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji i zasady przeliczeń.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski. Wszystkie prezentowane dane finansowe wyrażone są w zaokrągleniu do 1 złotego, o ile nie wskazano, że jest inaczej.

Średnie kursy NBP wykorzystane do wyceny bilansowej pozycji walutowych w niniejszym sprawozdaniu finansowym przedstawiają się następująco:

WALUTA	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	30 czerwca 2011 roku
USD	3,3885	3,4174	2,7517
EURO	4,2613	4,4168	3,9866

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*³:

- 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 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	30 czerwca 2011 roku
EURO	4,2246	4,1401	3,9673

³ Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 Informacje na temat segmentów.

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

1.1 Informacje dotyczące produktów i usług.

	01.01.2012 -01.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Grupy produktów:	187 044 545	41 634 119
- <i>surfaktanty anionowe</i>	92 244 575	-
- <i>surfaktanty niejonowe</i>	92 750 139	41 634 119
- <i>surfaktanty amfoteryczne</i>	2 049 831	-
Usługi	1 538 081	66 701
Towary i materiały	25 688 236	41 725 031
RAZEM	214 270 862	83 425 851

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę w pierwszej połowie 2012 roku są znacznie wyższe, niż w analogicznym okresie porównawczym ponieważ zawierają:

- wartość dodaną, generowaną przez instalację niejonowych środków powierzchniowo czynnych w Płocku (Etoksylacja II), uruchomioną w maju 2011 roku,
- przychody kompleksu środków powierzchniowo czynnych, wniesionego do Spółki aportem w październiku 2011 roku.

1.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych.

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

	01.01.2012 -01.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Polska	117 180 709	76 242 851
Europa Zachodnia	41 163 966	5 175 335
Bliski Wschód i Afryka	23 874 593	1 758 551
Europa Środkowo-Wschodnia	26 559 414	249 114
Reszta świata	5 492 180	-
RAZEM	214 270 862	83 425 851

1.3 Informacje dotyczące głównych klientów.

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

	01.01.2012 -01.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Odbiorca 1	25 532 381	74 050 673
Pozostali odbiorcy	188 738 481	9 375 178
RAZEM	214 270 862	83 425 851

Nota 2 Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

Tytuł odpisu	Stan na 01.01.2012 r.	Zwiększenia(wielkość dodatnia)/ zmniejszenie (wielkość ujemna)	Stan na 30.06.2012 r.
Zapasy	100 907	15 381	116 288
Należności	880 360	(171 357)	709 003

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

Nota 3 Przychody ze sprzedaży.

W prezentowanych okresach Spółka uzyskała przychody z tytułu:

	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	187 044 545	41 634 119
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25 688 236	41 725 031
Przychody ze sprzedaży usług	1 538 081	66 701
Przychody razem:	214 270 862	83 425 851

Nota 4 Zysk na akcję.

Poniżej przedstawiona została średnia ważona liczba akcji zwykłych która posłużyła do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję. Zysk na akcję za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 został przekształcony tak, aby uwzględnić split akcji dokonany przez Spółkę 16 stycznia 2012 roku.

	01.01.2012 – 30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	3 866 951	277 886
Średnia, ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych, zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	151 300 000	30 200 000
Podstawowy zysk/(strata) na akcję zwykłą	0,03	0,01

W prezentowanych okresach Spółka nie była emitentem instrumentów kapitałowych, które mają charakter potencjalnie rozwadniającego zysk.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka wyemitowała 9.927.231 akcji (praw do akcji zamienionych następnie na akcje) serii D (patrz [Nota 18 Zdarzenia po dacie bilansu](#)). Zwiększenie liczby akcji ma wpływ na kalkulację zysku na akcję.

Ponadto, PCC Exol SA dopuszcza możliwość konwersji zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PCC SE (kwota 24 mln EUR) na obligacje zamienne na akcje. Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 maja 2012 roku, Spółka może wyemitować obligacje o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 24 mln EUR, zamienne na nie więcej niż 100.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E. Wartość nominalna nowo wyemitowanych akcji wyniosłaby 1 zł.

Obligacje zamienne na akcje miałyby charakter rozwadniający zysk.

Nota 5 Podatek dochodowy.

5.1 Główne składniki obciążenia podatkowego.

Główne składniki obciążenia podatkowego za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 roku i 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Bieżący podatek dochodowy	(1 736 493)	(95 792)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 735 397)	(95 792)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(1 096)	-
Odroczony podatek dochodowy	469 019	46 576
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	469 019	46 576
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	(1 267 474)	(49 216)

5.2 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2012	31.12.2011
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu	1 311 365	20 625
- w tym odniesionych na kapitał własny	335 160	-
Zwiększenia	1 348 737	1 311 785
- w tym odniesione na kapitał własny	-	335 160
Zmniejszenia	(691 926)	(21 045)
- w tym odniesionych na kapitał własny	(335 160)	-
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	1 968 176	1 311 365
w tym odniesione na kapitał	-	335 160

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2012	31.12.2011
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na początek okresu	18 852 697	7 046
- w tym odniesionej na kapitał własny	-	-
Zwiększenia	897 361	18 852 697
- w tym odniesione na kapitał własny	373 920	-
Zmniejszenia	(489)	(7 046)
- w tym odniesione na kapitał własny	-	-
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	19 749 569	18 852 697
w tym odniesiona na kapitał własny	373 920	-

Nota 6 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty.

W okresie od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 Spółka nie wypłaciła i nie zadeklarowała do wypłaty dywidend.

Nota 7 Rzeczowe aktywa trwałe.

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	Stan na	
	30.06.2012	31.12.2011
Grunty	2 722 747	2 740 585
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	83 564 509	85 106 330
Urządzenia techniczne i maszyny	65 171 986	67 537 915
Środki transportu	86 463	98 318
Inne środki trwałe	4 746 892	5 077 234
Części zamienne	1 104 771	1 180 524
Środki trwałe w budowie	5 805 880	4 829 014
Środki trwałe razem:	163 203 248	166 569 920

Spółka nie posiada aktywów trwałych w leasingu finansowym.

Wszystkie posiadane grunty znajdują się w użytkowaniu wieczystym.

Aktywa trwałe, które stanowią zabezpieczenie umów kredytowych zostały przedstawione w nocie [Nota 15 Zabezpieczenia umów kredytowych](#).

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	Za okres		
	od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	od 01.01.2011r. do 31.12.2011 r.	od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.
Nabycie	1 361 890	7 248 645	6 119 189
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	-	657 868	657 868

W żadnym z prezentowanych okresów Spółka nie dokonywała zbycia aktywów trwałych.

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

Nazwa Projektu	Stan na 30.06.2012
Budowa nowego reaktora etoksylacji (projekt zawieszony)	2 307 318
Modernizacja instalacji etoksylatów w Brzegu Dolnym	1 123 053
Modernizacja punktów rozładunkowo - załadunkowych	744 328
Modernizacja instalacji sterowania i zasilania na istalacji siarczanowanych	427 857
Pozostałe projekty inwestycyjne, głównie odtworzeniowe	1 203 324
Razem:	5 805 880

Nota 8. Wartości niematerialne.

	Stan na	
	30.06.2012	31.12.2011
Nabyte koncesje, patenty, licencje	3 561 590	3 762 246
Oprogramowanie komputerowe	6 136	7 012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 205	3 662
Wartość firmy	96 262 122	96 292 122
Inne wartości niematerialne	82 600 000	82 600 000
Wartości niematerialne razem:	182 463 053	182 665 042

W skład innych wartości niematerialnych wchodzi zidentyfikowana przy aportcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wartość wiedzy technicznej w zakresie technologii produkcji surfaktantów.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Spółka nie dokonywała transakcji nabycia lub zbycia wartości niematerialnych.

Nota 9 Zapasy.

	Stan na	
	30.06.2012	31.12.2011
Materiały	8 058 419	8 947 274
Według ceny nabycia	8 095 960	8 970 954
Według wartości netto możliwej do uzyskania	8 058 419	8 947 274
Towary	96 063	123 538
Według ceny nabycia	98 687	124 051
Według wartości netto możliwej do uzyskania	96 063	123 538
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	14 023 64	12 842 657
Produkty gotowe	3 688 505	4 888 094
Według kosztu wytworzenia	3 764 628	4 964 808
Według wartości netto możliwej do uzyskania	3 688 505	4 888 094
Zapasy ogółem według niższej z dwóch kwot: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	25 866 051	26 801 563

Zmiany odpisów aktualizujących zapasy w prezentowanych okresach przedstawia poniższa nota:

	Za okres	
	od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.	od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	100 907	-
Otrzymany aportem	-	156 830
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu, ujęte w koszcie sprzedanych produktów	15 381	8 131
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu, ujęte w wartości sprzedanych towarów i materiałów	-	(64 053)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	116 288	100 908

Na dzień 30 czerwca 2012 roku zapasy nie były zabezpieczeniem spłaty zobowiązań PCC Exol SA.

Nota 10 Zobowiązania inwestycyjne.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku zobowiązania inwestycyjne, wynikające z umów realizacji, zawartych przed dniem bilansowym, które będą wykonane w przyszłości wynoszą 1.660.924 zł i dotyczą w całości zakupu środków trwałych.

Największe projekty, których dotyczą zobowiązania to modernizacja reaktora na wydziale etoksylantów w Brzegu Dolnym oraz adaptacja pomieszczeń na laboratoria działu rozwoju Spółki.

Nota 11 Kapitał akcyjny.

W kwietniu 2012 roku w wyniku transakcji:

- wniesienia przez PCC Rokita SA akcji spółki PCC Exol aportem do spółki Chemi-Progress Sp. z o. o.,
- zawarcia pomiędzy Chemi-Progress Sp. z o. o. a PCC SE umowy sprzedaży akcji spółki PCC Exol

spółka PCC Exol SA została przesunięta w strukturze Grupy Kapitałowej PCC bezpośrednio pod PCC SE.

Dnia 16 stycznia 2012 roku, uchwałą nr 3, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, dokonało podziału akcji serii C na dwie serie akcji (C1 i C2) oraz zmiany rodzaju i uprzywilejowania istniejących akcji. W wyniku podjęcia uchwały, seria C, składająca się ze 1.211.000 akcji o wartości nominalnej 100 zł., została podzielona na dwie serie „C1” i „C2”, w wyniku czego powstało:

- 93.866.000 akcji imiennych serii C1 o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, o numerach od nr 1 do 93.866.000

- 27.234.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C2 o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, o numerach od nr 1 do 27.234.000.

Akcje imienne serii C1, tak samo jak akcje imienne serii A i B, są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą taką akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu (§ 6 ust. 2 Statutu Spółki).

Na dzień 30 czerwca 2012 roku kapitał akcyjny składa się z następujących serii akcji:

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

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 zł. Kapitał akcyjny Spółki na dzień 30 czerwca 2012 wynosi 151 300 000 zł.

W nocy [18 Zdarzenia po dniu bilansowym](#) znajdują się informacje o dokonanej po dniu bilansowym emisji akcji serii D i dopuszczeniu ich do obrotu (wraz z akcjami serii C2) na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Nota 12 Rezerwy.

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 272 014	24 926	1 296 940
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	679 991	1 068 103	1 748 094
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(1 170 364)	(24 926)	(1 195 290)
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	781 641	1 068 103	1 849 744

Struktura czasowa rezerw:

	Stan na 30.06.2012
część długoterminowa	73 777
część krótkoterminowa	1 775 967
Razem rezerwy	1 849 744

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku PCC Exol SA nie posiadała rezerw na sporne sprawy sądowe.

Nota 13 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

Długoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Kredyty bankowe	87 775 189	68 584 431
Pożyczki otrzymane od:	102 271 200	106 003 200
- jednostek powiązanych	102 271 200	106 003 200
- pozostałych jednostek	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	190 046 389	174 587 631

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	13 205 236	3 507 275
Kredyty bankowe	11 405 052	36 405 052
Pożyczki otrzymane od:	1 789 746	1 236 704
- jednostek powiązanych	1 789 746	1 236 704
- pozostałych jednostek	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	26 400 034	41 149 031

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka refinansowała kredyt inwestycyjny, zaciągnięty w 2007 roku na budowę wytwórni produktów siarczanowanych w Brzegu Dolnym. Termin spłaty kredytu przypada na grudzień 2017 roku.

Dnia 16 stycznia 2012 roku PCC Exol SA zawarła z PCC SE umowę pożyczki na kwotę 24 000 000 EURO. Należność z tytułu umowy pożyczki została skompensowana w całości ze zobowiązaniem z tytułu pożyczki z dnia 27 października 2011 roku, która została wniesiona aportem, jako część kompleksu KA w październiku 2011 roku. Termin spłaty pożyczki przypada na grudzień 2020 roku.

W pierwszym półroczu 2012 roku Spółka terminowo wywiązywała się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań. Wszystkie postanowienia umów kredytowych oraz umów pożyczek zostały dotrzymane.

Nota 14 Zobowiązania warunkowe.

14.1 Rozliczenia podatkowe

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 2012 roku w Spółce nie toczyły się żadne kontrole ani postępowania podatkowe.

14.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

W prezentowanych okresach Spółka nie posiadała zobowiązań i należności warunkowych.

Nota 15 Zabezpieczenia umów kredytowych.

Spółka ustanowiła 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 Spółki wynosi 175.720.000 zł,
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych:
 - wytwórnia produktów siarczanowanych wraz z wyposażeniem – zastaw w wysokości 18.808.365 zł zabezpieczający wierzytelność do kwoty 54.990.250 zł,
 - wytwórnia etoksylantów w Płocku zastaw w wysokości 28.038.800 zł zabezpieczający wierzytelność do kwoty 54.635.400 zł.

Nota 16 Restrukturyzacje.

Nie wystąpiły.

Nota 17 Informacje o podmiotach powiązanych.

17.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W prezentowanych okresach Spółka dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanymi:

01.01.2012-30.06.2012

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
- jednostka dominująca:	191 389	13 100 255	-
PCC Rokita SA (za okres od 1 stycznia 2012 do 16 kwietnia 2012)	191 389	13 100 255	-
PCC Chemi-Progress Polska Sp. z o. o. (za okres od 17.04.2012 do 26.04.2012)	-	-	-
PCC SE (za okres od 27 kwietnia 2012)	-	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	8 872 082	12 162 958	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	9 063 471	25 262 958	-

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

01.01.2011-30.06.2011

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
- jednostka dominująca (PCC Rokita SA):	32 385 642	41 728 819	-
- pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	32 385 642	41 728 819	-

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostka dominująca (PCC Rokita SA):	114 138	6 716 119	1 577 982	-
- pozostałe jednostki powiązane	54 090	171 753	-	-
Razem zakupy od jednostek powiązanych	168 228	6 887 872	1 577 982	-

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

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
- jednostka dominująca	-	5 632 114
PCC SE	-	X
PCC Rokita SA	X	5 632 114
- pozostałe jednostki powiązane	10 253 186	3 474 971
Razem należności od podmiotów powiązanych	10 253 186	9 107 085

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
- jednostka dominująca	104 060 946	2 598 105
PCC SE	104 060 946	X
PCC Rokita SA	X	2 598 105
- pozostałe jednostki powiązane	4 159 708	115 045 781
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	108 220 654	117 643 886

17.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.

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

17.3 Wynagrodzenia kluczowej kadry kierowniczej.

Wynagrodzenia Zarządu należne za pierwsze półrocze 2012 roku

Członkowie Zarządu	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Świadczenia, dochody z innych tytułów	Łączne dochody w okresie
Marcin Żurkowski	01.01.2012-30.06.2012	135 029	1 735	136 764
Rafał Zdon	01.01.2012-30.06.2012	18 000	-	18 000
RAZEM		153 029	1 735	154 764

Wynagrodzenia Zarządu za analogiczny okres porównawczy:

Członkowie Zarządu	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Świadczenia, dochody z innych tytułów	Łączne dochody w okresie
Grzegorz Siębab	01.01.2011-30.06.2011	18 000	-	18 000
RAZEM		18 000	-	18 000

W prezentowanych okresach Rada Nadzorcza nie uzyskiwała wynagrodzeń.

Nota 18 Zdarzenia po dniu bilansowym.

Wprowadzenie akcji Spółki do obrotu giełdowego.

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dniem 3 sierpnia 2012 roku wprowadziła do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 9.927.231 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLPCCEX00028” i na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 lipca 2012 r. notuje je od dnia 3 sierpnia 2012 roku w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „PCCEXOL-PDA” i oznaczeniem „PCXA”.

Uchwałą nr 744/2012 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 lipca 2012 r do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczone zostały:

- 27.234.000 akcji serii C2,
- 9.927.231 akcji serii D,
- 9.927.231 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D.

W Ofercie przydzielono 9.927.231 akcji Spółki, w tym:

- 281 Inwestorom indywidualnym przydzielono 849.231 akcji Spółki,
- 3 Inwestorom instytucjonalnym przydzielono 9.078.000 akcji Spółki.

Przydziału papierów wartościowych dokonano 16 lipca 2012 roku. Cena emisyjna akcji wynosiła 1,29 zł.

Wartość nominalna nowo wyemitowanych akcji serii D wynosi 1 zł.

W dniu 21 sierpnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki PCC Exol SA. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji kapitał zakładowy Spółki wynosi 161.227.231 zł.

Uchwała w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki została podjęta przez Zarząd w dniu 19 lipca 2012 roku.