



PCC EXOL SA

**ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe Spółki PCC EXOL SA za 2013 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i zawiera:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej
Sprawozdanie z dochodów całkowitych
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Noty objaśniające

Podpisy członków Zarządu PCC EXOL SA:

Mirosław Siwirski
Prezes Zarządu

Rafał Zdon
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Beata Dobecka
Główny Księgowy
CWB Partner Sp. z o.o.,
spółki prowadzącej księgi
rachunkowe PCC EXOL SA

Brzeg Dolny, 19 marca 2014 roku

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	13
Nota 1 Informacje ogólne	13
Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej	13
Nota 3 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego	14
Nota 4 Cykliczność, sezonowość działalności	14
Nota 5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
5.1 Kontynuacja działalności	14
5.2 Oświadczenie o zgodności	14
5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	15
5.4 Przekształcenie danych porównywalnych	15
Nota 6 Oświadczenia Zarządu	15
6.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania	15
6.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	15
Nota 7 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
Nota 8 Zmiany zasad rachunkowości	17
Nota 9 Zastosowane zasady rachunkowości	20
9.1 Rzeczowe aktywa trwale	20
9.2 Wartości niematerialne	21
9.3 Wartość firmy	22
9.4 Koszty finansowania zewnętrznego	22
9.5 Leasing	22
9.6 Inwestycje długoterminowe	22
9.7 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	23
9.8 Instrumenty finansowe	23
9.9 Instrumenty pochodne	27
9.10 Zapasy	27
9.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
9.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	29
9.13 Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	29
9.14 Kapitał własny	30
9.15 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	30
9.16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
9.17 Rezerwy	31
9.18 Świadczenia pracownicze	31
9.19 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	32
9.20 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów	32
9.21 Podatek odroczony	32
9.22 Przychody	33
9.23 Koszt własny sprzedaży	34
9.24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
9.25 Przychody i koszty finansowe	34
9.26 Podatek dochodowy	35
9.27 Zysk netto na akcję	36
9.28 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	36
9.29 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych	36
9.30 Zastosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń	36
Nota 10 Informacje na temat segmentów	37
10.1 Informacje dotyczące produktów i usług	37
10.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych	37

10.3 Informacje dotyczące głównych klientów.....	37
Nota 11 Przychody i koszty	38
11.1 Przychody ze sprzedaży	38
11.2 Koszty według rodzaju w tym koszty świadczeń pracowniczych.....	38
11.3 Pozostałe przychody operacyjne.....	39
11.4 Pozostałe koszty operacyjne	40
11.5 Przychody finansowe	40
11.6 Koszty finansowe	41
11.7 Zyski lub straty netto wg. kategorii instrumentów	42
Nota 12 Podatek dochodowy	44
12.1 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto	45
12.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	45
12.3 Saldo podatku odroczonego.....	46
12.4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartościach przed kompensatą ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
12.5 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości przed kompensatą z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
Nota 13 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	48
Nota 14 Zysk przypadający na jedną akcję	48
Nota 15 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	49
Nota 16 Rzeczowe aktywa trwałe.....	50
Nota 17 Wartości niematerialne.....	53
17.1 Wartość firmy oraz know-how o nieokreślonym okresie użytkowania	55
Nota 18 Połączenie jednostek gospodarczych	55
Nota 19 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach zależnych.....	56
19.1 Jednostki zależne	56
Nota 20 Zapasy	57
20.1 Odpisy aktualizujące wartość zapasów	57
Nota 21 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	58
Nota 22 Pozostałe aktywa.....	59
Nota 23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
Nota 24 Wyemitowany kapitał akcyjny oraz pozostałe kapitały	60
24.1 Wyemitowany kapitał akcyjny.....	60
24.2 Kapitał zapasowy	62
24.3 Inne całkowite dochody	62
24.4 Zyski zatrzymane.....	63
Nota 25 Rezerwy	63
25.1 Zmiana stanu rezerw.....	63
25.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	64
25.3 Pozostałe rezerwy	64
Nota 26 Świadczenia pracownicze.....	65
26.1 Programy akcji pracowniczych	65
26.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	65
Nota 27 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	66
Nota 28 Leasing	71
28.1 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.....	71
28.2 Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca	71
28.3 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	71
Nota 29 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72
Nota 30 Pozostałe zobowiązania finansowe	73
Nota 31 Pomoc rządowa	73
Nota 32 Zobowiązania i należności warunkowe.....	73

32.1 Zobowiązania warunkowe	73
32.2 Należności warunkowe	74
Nota 33 Zabezpieczenia umów kredytowych	74
Nota 34 Informacje o podmiotach powiązanych	75
34.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi	75
34.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	77
34.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	78
Nota 35 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	80
35.1 Ryzyko stopy procentowej i płynności	80
35.2 Ryzyko walutowe	83
35.3 Inne ryzyko cenowe	86
35.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe	86
35.5 Ryzyko cen surowców	89
35.6 Ryzyko kredytowe	90
Nota 36 Zarządzanie kapitałem	91
Nota 37 Instrumenty finansowe	91
Nota 38 Wartość godziwa instrumentów finansowych	94
Nota 39 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	94
Nota 40 Struktura zatrudnienia	94
Nota 41 Wynagrodzenie biegłego rewidenta	94
Nota 42 Zdarzenia po dniu bilansowym	95

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

		okres zakończony 01.01.2013- 31.12.2013	okres zakończony 01.01.2012- 31.12.2012
	Nota	w PLN	w PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	11.1	388 527 868	406 897 291
Koszt własny sprzedaży	11.2	(346 672 687)	(359 598 434)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		41 855 181	47 298 857
Koszty sprzedaży	11.2	(16 781 995)	(15 810 832)
Koszty ogólnego zarządu	11.2	(8 540 347)	(8 036 960)
Pozostałe przychody operacyjne	11.3	7 430 620	213 385
Pozostałe koszty operacyjne	11.4	(1 349 130)	(212 647)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		22 614 329	23 451 803
Przychody finansowe	11.5	125 219	329 312
Koszty finansowe	11.6	(13 999 918)	(19 559 259)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 739 630	4 221 856
Podatek dochodowy	12	(1 757 477)	(775 691)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 982 153	3 446 165
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		6 982 153	3 446 165

Pozostałe całkowite dochody netto		31.12.2013	31.12.2012
<u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u>		(1 146 960)	6 387 984
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych	23.3	(1 416 000)	7 886 400
Podatek odroczony dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	23.3	269 040	(1 498 416)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej			
<u>Pozycje, które nigdy nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</u>		(2 699)	-
Zyski / (Straty) aktuarialne	24.3	(3 332)	-
Podatek odroczony od zysków / (strat) aktuarialnych	24.3	633	-
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		(1 149 659)	6 387 984
Całkowite dochody ogółem		5 832 494	9 834 149

Zysk netto na akcję z działalności kontynuowanej			
zwykły	14	0,04	0,02
rozwodniony	14	0,04	0,02

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
		w PLN	w PLN
Aktywa trwałe		379 299 688	343 203 242
Rzeczowe aktywa trwałe	16	157 479 783	160 849 818
Wartość firmy	17	96 292 122	96 292 122
Pozostałe wartości niematerialne	17	86 086 147	86 061 302
Inwestycje w jednostkach zależnych	19.1	39 441 636	-
Aktywa obrotowe		108 939 870	102 160 774
Zapasy	20	28 788 376	27 786 847
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	73 111 371	59 365 700
Należności z tyt. podatku dochodowego	21	855 568	1 175 015
Pozostałe aktywa	22	448 117	931 780
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	5 736 438	12 901 432
SUMA AKTYWÓW		488 239 558	445 364 016

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CIĄG DALSZY)

PASywa		stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
		w PLN	w PLN
Kapitał własny		215 719 814	172 099 591
Wyemitowany kapitał akcyjny	24.1	172 484 374	161 227 231
Kapitał zapasowy	24.2	32 443 802	2 467 051
Inne skumulowane dochody całkowite	24.3	3 809 485	4 959 144
Zyski zatrzymane	24.4	6 982 153	3 446 165
Zobowiązania długoterminowe		190 961 346	200 631 352
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	170 251 189	180 207 138
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	-	1 226 460
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	20 666 691	19 176 837
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	26	43 466	20 917
Zobowiązania krótkoterminowe		81 558 398	72 633 073
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29	49 454 154	43 472 517
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	29 456 939	27 735 169
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	1 244 160	-
Bieżące zobowiązania podatkowe z innych tytułów niż podatek dochodowy	29	729 087	578 118
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	26	6 223	7 410
Rezerwy krótkoterminowe	25	667 835	839 859
Zobowiązania razem		272 519 744	273 264 425
SUMA PASYWÓW		488 239 558	445 364 016

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
Wyplata dywidendy	-	-	-	(1 612 272)	(1 612 272)
Podwyższenie kapitału z zysku	-	1 833 893	-	(1 833 893)	-
Zysk / (strata) za rok bieżący	-	-	-	6 982 153	6 982 153
Zyski / (straty) aktuarialne	-	-	(2 699)	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych	-	-	(1 146 960)	-	(1 146 960)
Stan na 31.12.2013	172 484 374	32 443 802	3 809 485	6 982 153	215 719 814
Stan na 01.01.2012	151 300 000	-	(1 428 840)	922 958	150 794 118
Emisja akcji zwykłych	9 927 231	1 544 093	-	-	11 471 324
Podwyższenie kapitału z zysku	-	922 958	-	(922 958)	-
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	3 446 165	3 446 165
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych	-	-	6 387 984	-	6 387 984
Stan na 31.12.2012	161 227 231	2 467 051	4 959 144	3 446 165	172 099 591

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2013-31.12.2013 w PLN	01.01.2012-31.12.2012 w PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) za rok obrotowy		6 982 153	3 446 165
Korekty zysku netto:		20 631 597	26 378 256
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	12	(2 050)	638 602
Koszty/przychody finansowe ujęte w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		13 057 244	16 149 566
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(41 109)	(16 906)
Amortyzacja aktywów trwałych	11.2	7 636 844	9 663 611
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto		(19 332)	(56 617)
Inne		-	-
Zmiany w kapitale obrotowym:		(6 343 995)	(11 790 706)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(13 745 671)	(4 644 878)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(1 001 529)	(985 284)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		483 663	(333 509)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		6 314 009	(5 535 369)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		1 605 533	(291 666)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		21 269 755	18 033 715
Zapłacony podatek dochodowy		(857 538)	(1 812 521)
Zwrócony podatek dochodowy		1 179 035	474 106
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		21 591 252	16 695 300
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		90 199	16 906
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		(4 522 146)	(3 159 128)
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych		(41 636)	-
Środki pieniężne netto z działalnością inwestycyjną		(4 473 583)	(3 142 222)

PCC EXOL SA
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	Nota	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
		w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z pożyczek i kredytów		1 696 991	11 720 003
Wpływy z tytułu emisji akcji			11 471 324
Wykup własnych bonów dłużnych		-	(5 996 238)
Splata pożyczek i kredytów		(11 405 052)	(11 405 052)
Zapłacone odsetki		(12 997 640)	(16 353 851)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		(1 612 272)	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(1 513 000)	-
Akcjonariuszy mniejszościowych		(99 272)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(24 317 973)	(10 563 814)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	(7 200 304)	2 989 264
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	-	12 901 432	9 954 132
Zmiana stanu różnic kursowych z tytułu środków pieniężnych	-	35 310	(41 964)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		5 736 438	12 901 432

W ramach działalności inwestycyjnej i finansowej w roku 2013 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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

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, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000306150

Spółka działa na podstawie:

- statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego 26 marca 2008 roku (Rep. A nr 5041/2008), wraz z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych.

Czas trwania Spółki: nieoznaczony.

Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Skład Zarządu wg stanu na 1 stycznia 2013 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|--------------------|---|
| – Marcin Żurkowski | Prezes Zarządu (do dnia 12 listopada 2013 roku) |
| – Rafał Zdon | Wiceprezes Zarządu |

Uchwałą nr 16/13 z dnia 11 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu Mirosława Siwirskiego.

Uchwałą nr 40/13 z dnia 8 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Prezesa Marcina Żurakowskiego. Uchwała weszła w życie 12 listopada 2013 roku.

Uchwałą nr 41/13 z dnia 8 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza odwołała Mirosława Siwirskiego ze stanowiska Członka Zarządu i powołała go na stanowisko Prezesa Zarządu. Uchwała weszła w życie 12 listopada 2013 roku.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 roku a także na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego kształtował się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej wg stanu na 1 stycznia 2013 roku przedstawiał się następująco:

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

W dniu 8 stycznia 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 7 powołano Kamilę Spark do Rady Nadzorczej spółki PCC EXOL SA.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 roku a także na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego kształtował się następująco:

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

Nota 3 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

Zarząd zatwierdził niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji, która będzie miała miejsce, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności 19 marca 2014.

Nota 4 Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność produkcji jak i jej sezonowość nie dotyczy Spółki.

Nota 5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

5.1 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

5.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z mniejszą dokładnością.

5.4 Przekształcenie danych porównywalnych

W 2013 roku Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównywanych.

Nota 6 Oświadczenia Zarządu

Zgodnie z wymogami § 91 ust. 1 pkt. 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:

6.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- roczne sprawozdanie finansowe za 2013 rok 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 Zarządu z działalności Spółki za 2013 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

6.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem PCC EXOL SA, uchwałą nr 29/13 z dnia 12 czerwca 2013 roku, po otrzymaniu rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 oraz do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku. Wybrany audytorem jest firma BDO Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa.

Zarząd PCC EXOL SA oświadcza, że firma BDO Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013 roku został wybrany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, ponadto podmiot ten oraz Biegły Rewident dokonujący badania spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Nota 7 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd kierując się subiektywną oceną określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewnia, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,

- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

W stosowaniu polityki rachunkowości wobec poniższych zagadnień największe znaczenie obok szacunków księgowych ma profesjonalny osąd kierownictwa.

Założenia szacunków opierają się na aktualnej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach.

Szczegółowe informacje związane z przyjętymi założeniami zostały zaprezentowane poniżej lub w odpowiednich notach objaśniających.

Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych. Wartości rezydualne środków trwałych nie były szacowane ze względu na trudności w ich ustaleniu lub ze względu na przewidywane nieistotne wartości.

Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane w IV kwartale każdego roku obrotowego.

Wartość odzyskiwalna rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych, w tym wartości firmy

W razie wystąpienia przesłanek spełniających zapisy MSR 36 Utrata wartości aktywów Spółka dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Testy na utratę wartości dotyczące wartości firmy oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania są przeprowadzane corocznie wg stanu na koniec roku obrotowego.

Badanie utraty wartości aktywów oparte jest na założeniach dotyczących kosztu kapitału, stóp dyskontowych i stóp wzrostu zakładanych dla przepływów pieniężnych po okresie prognoz. Wartości tych wskaźników są szacowane przez Zarząd na bazie najlepszej wiedzy na moment przeprowadzenia testu.

Wycena rezerw na świadczenia emerytalne

Rezerwy na odprawy emerytalne, są szacowane przez aktuariuszy.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy, są szacowane przez pracowników służb finansowych.

Rezerwy i zobowiązania warunkowe

Zgodnie z MSR 37 w zakresie rozpoznawania i wyceny rezerw oraz zobowiązań warunkowych Spółka dokonuje oceny prawdopodobieństwa potencjalnych zobowiązań. Jeżeli wystąpienie zdarzenia jest prawdopodobne Spółka tworzy rezerwę w odpowiedniej wysokości. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia w ocenie Spółki jest możliwe, lecz nie jest prawdopodobne ujmowane jest zobowiązanie warunkowe.

Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment ich zrealizowania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązują na koniec okresu sprawozdawczego.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie spółki. Spółka ujmuje w księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych

Na dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów obrotowych. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu bieżącej wartości przewidywanych przepływów pieniężnych, z wyłączeniem należności i zapasów, których odpisy szacuje się w odniesieniu do okresu przeterminowania i okresów nie wykazujących rotacji.

Nota 8 Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian w MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2013 roku:

- MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej,
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze,
- Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów,
- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych,
- Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011),
- Zmiany w MSSF 1.

Zmiany powyższych przepisów nie miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowały jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Spółka zastosowała się do zapisów określonych w MSR 19.

— Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów mogących zostać przeniesionych do sprawozdania z dochodów. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji sprawozdania z pozostałych całkowitych dochodów i sprawozdania z dochodów jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Spółka zastosowała się do zapisów określonych w MSR 1.

— Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

— Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

— Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

Ponadto, Spółka w niniejszym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy zastosowała następujące standardy lub ich zmiany, kierując się datami wejścia w życie ustalonymi przez Komisję Europejską, a które różniły się od tych ustalonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

— Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości

godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

— Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Nota 9 Zastosowane zasady rachunkowości

9.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w sprawozdaniu z działalności w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane są jako rzeczowe aktywa trwałe i nie są amortyzowane.

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek oraz których wartość w poszczególnych okresach sprawozdawczych różni się istotnie. Wartość przeglądu podlega amortyzacji w okresie do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego, w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej. Ewentualna pozostała wartość bilansowa kosztów poprzedniego przeglądu jest usuwana z wartości bilansowej środka trwałego.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

Typ	Okres
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	69-79 lat
Budynki i budowle	10-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3-40 lat
Środki transportu	5-12 lat
Pozostałe środki trwałe	3-15 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania Spółka dokonuje oszacowania ich wartości odzyskiwalnej. Jeżeli oszacowana wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa aktywów, Spółka ujmuje odpis aktualizujący. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne, odwrócenie odpisów aktualizujących ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do

używania.

Metoda amortyzacji, okres amortyzacji oraz ewentualna wartość końcowa (rezydualna) podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany szacunków, błędy*.

9.2 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i/lub odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany szacunków, błędy*. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w sprawozdaniu z dochodów w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie testowane na utratę wartości, zgodnie z metodologią MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Nie użytkowane czasowo wartości niematerialne są okresowo, indywidualnie weryfikowane pod kątem utraty wartości.

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania lub części – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Składniki wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika wynoszący:

Typ	Okres
Patenty i licencje	3-15 lat
Koszty prac rozwojowych	4 lat
Oprogramowanie komputerowe	4-6 lat

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów w momencie jego wyksięgowania.

9.3 Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku rozliczenia przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się na koniec okresu rocznego. Utrata wartości jest ustalana poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, zostaje ujęty odpis z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

9.4 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane, jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

9.5 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania.

Przy braku wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Umowy leasingowe zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z działalności metodą liniową przez okres trwania leasingu.

9.6 Inwestycje długoterminowe

Udziały i akcje w podmiotach, w których Spółka posiada więcej niż 20% udziału (tzn. jednostki zależne i stowarzyszone) Spółka wycenia zgodnie z MSR 27.38a, tzn. wg ceny nabycia. Udziały i akcje w podmiotach, w których Spółka posiada mniej niż 20% udziałów, a udziały te nie posiadają kwotowań cen rynkowych Spółka wycenia zgodnie z MSR 39.46c) wg ceny nabycia. Inwestycje długoterminowe wskazujące na utratę wartości są objęte odpisami aktualizującymi ich wartość.

9.7 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny wartość odzyskiwana jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy.

9.8 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie składnika aktywów finansowych u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, które wyceniane są w wartości godziwej hierarchicznie zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów.

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

- Poziom 1 - Ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje),
- Poziom 2 - Ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach) - np. większość instrumentów pochodnych,
- Poziom 3 - Ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

Pozycja instrumentu finansowego w hierarchii wartości godziwej jest uzależniona od najniższej podstawy wyceny wpływającej na ustalenie jego wartości godziwej.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (część z nich wyznaczona jest jako instrument zabezpieczający w ramach zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych).

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji, z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów finansowych wynika.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej (za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających).

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa

wymagalne w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej są zaliczane głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne, jak również pożyczki i nabyte nienotowane instrumenty dłużne niezaliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których jest posiadany zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne, o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne wyznaczone, jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych, o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbicia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone na instrumenty zabezpieczające.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Spółka zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz obligacje. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Na dzień bilansowy Spółka objęła zaciągnięte zobowiązania finansowe (pożyczki) denominowane w EUR (lub ich części) zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, poprzez wyznaczenie ich jako instrument zabezpieczający planowane transakcje sprzedaży produktów i usług denominowanych w lub indeksowanych do kursu EUR/PLN.

9.9 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Instrumenty prezentuje się, jako aktywa trwale lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne klasyfikuje się jako krótkoterminowe, gdy termin ich realizacji nie przekracza 12 miesięcy, lub jako długoterminowe, gdy termin ich realizacji jest dłuższy.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat,
- wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

9.10 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się upusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Zakupione **materiały** wykazuje się w księgach w rzeczywistych cenach nabycia. Spółka nie prowadzi ewidencji materiałów biurowych. Ich zakup obciąża bezpośrednio koszty działalności. Wycena rozchodów materiałów następuje wg cen średnioważonych.

Zakupione **towary** wykazuje się w księgach w rzeczywistych cenach nabycia a ich ewidencja jest prowadzona metodą ilościowo-wartościową. Wycena rozchodów towarów następuje wg cen średnioważonych.

Materiały i towary na dzień bilansowy wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto (nie dotyczy materiałów przeznaczonych do produkcji).

Wyroby gotowe i produkty w toku produkcji wycenia się w wysokości bezpośrednich

kosztów wytworzenia obejmujących wartość zużytych materiałów bezpośrednich, robociznę bezpośrednią oraz narzutu pośrednich kosztów produkcji ustalonych przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zapasy są wykazywane w wartości netto tj. w cenie nabycia/ koszcie wytworzenia pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania według następujących zasad:

- zapasy zalegające w magazynach w okresie od 6 do 12 miesięcy obejmowane są odpisem w wysokości 10% ich wartości,
- zapasy zalegające w magazynach w okresie od 1 roku do 2 lat obejmowane są odpisem w wysokości 50% ich wartości,
- zapasy zalegające w magazynach dłużej niż 2 lata obejmowane są odpisem w wysokości 100% ich wartości.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ustalone wg powyższych zasad mogą zostać zmniejszone w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych informacji, z których wynika, iż nie doszło do utraty wartości.

Odpisy aktualizujące są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów, jako koszt własny sprzedaży. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów jest ujmowane jako korekta kosztu własnego sprzedaży.

9.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty.

Gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli została zastosowana metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenia należności w związku z upływem czasu są ujmowane jako przychody finansowe.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności jest przeprowadzana na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, jednakże nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową należności i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych jest ustalone w oparciu o analizę danych historycznych. Kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały

zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- kwestionowanych przez dłużnika (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zwleka, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości roszczenia niezajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,
- należności dochodzonych na drodze sądowej.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących należności z wyjątkiem należności od spółek powiązanych, których termin wymagalności na dzień bilansowy przekroczył:

- 90 dni - w wysokości 50% wartości należności nieobjętych gwarancją lub innym ubezpieczeniem,
- 150 dni - w wysokości 100% wartości należności nieobjętych gwarancją lub innym ubezpieczeniem.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości należności może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałyby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z dochodów jako korektę pozostałych kosztów operacyjnych lub jako pozostałe przychody operacyjne.

9.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

9.13 Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Spółka ujmuje aktywa jako rozliczenia międzyokresowe, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- wynikają z przeszłych zdarzeń - poniesienie wydatku na cel operacyjny spółki,
- ich wysokość można wiarygodnie określić,
- dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych, wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i spowodują w przyszłości wpływ do spółki korzyści ekonomicznych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożności.

Na koniec okresu sprawozdawczego spółka dokonuje weryfikacji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w celu sprawdzenia czy stopień pewności, co do osiągnięcia korzyści ekonomicznych po upływie bieżącego okresu obrotowego jest wystarczający, aby

można było daną pozycję wykazać, jako składnik aktywów.

9.14 Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

- Kapitał zakładowy (akcyjny) ujmowany w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego Spółki pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki,
- kapitał zapasowy tworzony jest z: nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, ustawowego i dobrowolnego odpisu z zysku. Kapitał zapasowy służy pokryciu strat,
- pozostały kapitał rezerwowy możliwy do utworzenia z dobrowolnego odpisu z zysku. W pozycji tej Spółka ujmuje również wniesiony, ale niezarejestrowany do dnia bilansowego kapitał podstawowy,
- Zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - zysk lub strata bieżącego okresu obrotowego.
- Inne skumulowane dochody całkowite, na które składają się:
 - skumulowane zyski/straty z aktualizacji wyceny ustalone w wysokości wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, odpowiadającej skutecznej części zabezpieczenia,
 - zyski / straty aktuarialne
 - skutek podatkowy odnoszący się do skumulowanych zysków/strat ujętych w innych skumulowanych całkowitych dochodach.

9.15 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej uwzględniającej koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

9.16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek, którego wypełnienie według oczekiwań spowoduje wypływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania wycenia się w zamortyzowanym koszcie. W przypadku, gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny zobowiązania długoterminowe prezentuje się w wysokości wartości bieżącej (zdyskontowanej).

Zobowiązanie zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli:

- oczekuje się ze zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego,
- jest posiadane przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu,
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub
- Spółka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres, co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania, które nie spełniają powyższych kryteriów są zaliczane do zobowiązań długoterminowych.

Jeżeli Spółka oczekuje i ma możliwość refinansowania lub prolongaty zobowiązania na okres co najmniej dwunastu miesięcy po dniu bilansowym w ramach istniejącej umowy kredytowej zobowiązanie to jest klasyfikowane jako długoterminowe nawet, jeśli byłoby ono wymagalne w terminie krótszym. Jednakże w przypadku, gdy możliwość refinansowania lub

prolongaty zobowiązania nie zależy od uznania Spółki (gdyż na przykład nie istnieje porozumienie o refinansowaniu) to nie można uznać, że istnieje możliwość refinansowania, a zobowiązanie takie jest zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych.

Niektóre zobowiązania krótkoterminowe, takie jak zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz niektóre rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu kosztów wynagrodzeń i innych kosztów operacyjnych, wchodzi w skład kapitału obrotowego wykorzystywanego w normalnym cyklu działalności operacyjnej Spółki. Takie pozycje związane z działalnością operacyjną są zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych nawet jeśli są wymagalne w terminie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia bilansowego.

9.17 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wypływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

9.18 Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

Spółka wypłaca świadczenia z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych. Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań.

Zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze stopa dyskontowa powinna być ustalana na podstawie rentowności wysoce płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka.

W przypadku braku rozwiniętego rynku takich obligacji, a z taką sytuacją mamy do czynienia w Polsce, należy zastosować występujące na koniec okresu sprawozdawczego rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych.

Zyski i straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia ujmuje się w innych całkowitych dochodach w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia dotyczące programów określonych świadczeń ujmuje się w zysku lub stracie jednorazowo w okresie, w którym powstają.

Świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom Spółki przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest

na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półrocza danego roku obrotowego.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

9.19 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Spółka kompensuje zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz aktywa tego funduszu. Takie rozwiązanie odzwierciedla związek pomiędzy Funduszem a Spółką, w którym to jednostka występuje w roli powiernika.

Oznacza to, że Spółka ma tytuł prawny do aktywów Funduszu jednak beneficjentem Funduszu są pracownicy.

9.20 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały zrealizowane, ale nie zostały opłacone zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Pomimo tego, że czasami występuje konieczność oszacowania kwoty lub terminu zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych stopień niepewności jest zazwyczaj mniejszy niż w przypadku rezerw. Spółka tworzy bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na przewidywane koszty:

- których powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa,
- które wynikają z przeszłych zdarzeń oraz spowodują wykorzystanie już posiadanych albo przyszłych aktywów jednostki,
- dla których jest możliwy wiarygodny szacunek kwoty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie ze zobowiązaniami.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów są dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności oraz współmierności przychodów i kosztów. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów są zaliczane otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz prac rozwojowych. Rozliczenie następuje poprzez stopniowe zwiększanie pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę odpowiadającą odpisom amortyzacyjnym od tych składników majątkowych w części sfinansowanej przez wspomniane środki pieniężne. Dotyczy to w szczególności dotacji na zakup środków trwałych oraz dofinansowania prac rozwojowych.

9.21 Podatek odroczony

Spółka ustala podatek odroczony z zastosowaniem metody zobowiązań bilansowych. Metoda ta oparta jest na różnicach między wartością podatkową składnika aktywów lub zobowiązań a jego wartością bilansową.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany a rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę stawki i przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie na dzień bilansowy.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstają w wyniku dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstają w wyniku ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową oraz przeniesionych na kolejne okresy nierozliczonych strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się jedynie wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo wypracowania w przyszłości dochodu do opodatkowania w takiej wysokości, aby pozwoliło to na potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Jednostka kompensuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

9.22 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne ze poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy / udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje rządowe

Spółka ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu

ujęcia dotacji rządowej obydwu powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana w rozliczeniach międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana Spółce celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

9.23 Koszt własny sprzedaży

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

- koszt wytworzenia produktów poniesiony w danym okresie sprawozdawczym, skorygowany o zmianę stanu produktów (wyrobów gotowych, półproduktów oraz produkcji w toku) oraz skorygowany o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów,
- odsetki od zobowiązań.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu są wykazywane odrębnie w sprawozdaniu z dochodów.

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez spółkę wpływają na wynik finansowy spółki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez spółkę wpływają na wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

9.24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych są zaliczane w szczególności pozycje związane:

- ze zbyciem rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- z utworzeniem/ rozwiązaniem odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz należności,
- z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi lub odnoszonymi w koszt własny sprzedaży
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami oraz innymi kosztami niezwiązanymi ze zwykłą działalnością.

9.25 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności przychody i koszty dotyczące:

- zbycia aktywów finansowych,
- odpisów aktualizujących wartość inwestycji w akcje i udziały,
- wyceny instrumentów pochodnych,

- odsetek,
- zmian w wysokości rezerwy wynikających z faktu przybliżania się terminu poniesienia kosztu (efekt odwracania dyskonta),
- różnic kursowych będących wynikiem operacji wykonywanych w ciągu okresu sprawozdawczego oraz wycen bilansowych aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem różnic kursowych ujętych w wartości początkowej aktywów w stopniu, w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek.

9.26 Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Spółka posiada zezwolenie nr 271 z dnia 1 października 2013 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Invest Park” w podstrefie Brzeg Dolny.

Zezwolenie udzielone zostało do dnia 21 grudnia 2026 roku. Zgodnie z nim Spółka zobowiązała się do:

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości przewyższającej 10 745 000,00 PLN w terminie do 31.12.2015 roku;
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o co najmniej 6 nowych pracowników najpóźniej w terminie do 31.12.2015 roku.

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2013 r Spółka nie poniosła wydatków określonych w zezwoleniu i nie wypełniła warunku dotyczącego wzrostu zatrudnienia.

Zgodnie z zezwoleniem i art. 17 pkt. 34 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Spółka będzie w przyszłości korzystała ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym dochodu Spółki uzyskiwanego na obszarze specjalnej strefy ekonomicznej.

Podatek odroczony

Zmiany w okresie sprawozdawczym wartości bilansowych aktywów i zobowiązań na odroczony podatek dochodowy są odnoszone do sprawozdania z dochodów, o ile nie dotyczą pozycji ujmowanych w sprawozdaniu z dochodów całkowitych, których zmiany bilansowe są ujmowane w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

9.27 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w danym okresie sprawozdawczym.

9.28 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

9.29 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2013	31.12.2012
USD	3,0120	3,0996
EUR	4,1472	4,0882
GBP	4,9828	5,0119
CHF	3,3816	3,3868
TRY	1,4122	1,7357

9.30 Zastosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń

Na dzień bilansowy Spółka stosowała zasady rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, polegających na ograniczeniu zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających z ryzyka zmian kursu walutowego związanego z planowanymi transakcjami sprzedaży produktów i usług denominowanych w lub indeksowanych do kursu EUR/PLN, poprzez wyznaczenie, jako instrument zabezpieczający, zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań finansowych (pożyczek) denominowanych w EUR (lub ich części).

Nota 10 Informacje na temat segmentów

Spółka nie wydziela segmentów. Poniżej zaprezentowano podział przychodów ze sprzedaży w trzech wariantach

10.1 Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody Spółki z tytułu głównych produktów i usług przedstawiają się następująco:

	<u>01.01.2013-31.12.2013</u>	<u>01.01.2012-31.12.2012</u>
Grupy produktów:	328 554 993	360 652 548
surfaktanty anionowe	148 073 748	180 327 821
surfaktanty niejonowe	175 581 559	176 642 885
surfaktanty amfoteryczne	4 899 686	3 681 842
Towary i materiały	58 186 037	43 639 317
Usługi	1 786 838	2 605 426
Razem	388 527 868	406 897 291

10.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	<u>01.01.2013-31.12.2013</u>	<u>01.01.2012-31.12.2012</u>
Polska	214 692 957	233 399 332
Europa Zachodnia	80 392 795	66 679 090
Bliski Wschód i Afryka	38 709 836	43 767 308
Europa Środkowo-Wschodnia	47 102 025	57 037 347
Reszta świata	7 630 255	6 014 214
Razem	388 527 868	406 897 291

10.3 Informacje dotyczące głównych klientów

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

	<u>01.01.2013-31.12.2013</u>	<u>01.01.2012-31.12.2012</u>
Odbiorca 1	57 655 966	43 848 701
Pozostali odbiorcy	330 871 902	363 048 590
Razem	388 527 868	406 897 291

Nota 11 Przychody i koszty

11.1 Przychody ze sprzedaży

Poniżej przedstawiono analizę przychodów Spółki:

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	328 554 993	360 652 548
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	58 186 037	43 639 317
Przychody ze sprzedaży usług	1 786 838	2 605 426
Razem działalność kontynuowana	388 527 868	406 897 291
Razem działalność zaniechana	-	-
Razem przychody ze sprzedaży	388 527 868	406 897 291

11.2 Koszty według rodzaju w tym koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(7 636 844)	(9 663 611)
Koszty świadczeń pracowniczych	(11 061 373)	(10 550 370)
Zużycie materiałów i energii	(257 739 905)	(283 712 699)
Usługi obce	(27 952 824)	(27 970 448)
Podatki i opłaty	(2 101 850)	(2 051 987)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(2 104 233)	(1 576 106)
Pozostałe koszty, w tym	(2 714 374)	(2 683 376)
Razem koszty rodzajowe	(311 311 403)	(338 208 597)
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(3 152 833)	(2 192 804)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	94 460	729 211
Koszty sprzedaży (+)	16 781 995	15 810 832
Koszty ogólnego zarządu (+)	8 540 347	8 036 960
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(289 047 434)	(315 824 397)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(57 870 780)	(43 558 961)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	254 883	(153 976)
Odsetki od zobowiązań	(9 356)	(61 100)
Koszt własny sprzedaży	(346 672 687)	(359 598 434)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	(8 922 880)	(8 455 145)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(1 631 096)	(1 657 112)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(507 397)	(438 113)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(11 061 373)	(10 550 370)

11.3 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Zysk netto ze zbycia:	24 840	-
niefinansowych aktywów trwałych	24 840	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	12 087	4 560
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	16 270	16 906
Otrzymane dotacje	2 951	-
Otrzymane kary i odszkodowania	1 044 892	187 891
Sprzedaż know how	6 255 000	-
Inne	74 580	4 028
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	7 430 620	213 385
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	7 430 620	213 385
działalność zaniechaną	-	-

W pozycji *Otrzymane kary i odszkodowania* w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 Spółka ujęła:

- odszkodowania związane z bieżącą działalnością operacyjną oraz stratami w majątku trwałym w kwocie 965,0 tys. zł
- kary uzyskane od kontrahentów w związku z nieprawidłowym wywiązaniem się z zawartych umów w kwocie 80,0 tys. zł

11.4 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-	(165 014)
Darowizny przekazane	(25 611)	(17 550)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	(7 166)	(2 223)
Koszty pokryte odszkodowaniami	(1 014 656)	(11 777)
Kary z tytułu wad dostarczonych towarów	(1 737)	-
Inne	(299 960)	(16 083)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(1 349 130)	(212 647)
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	(1 349 130)	(212 647)
działalność zaniechaną	-	-

11.5 Przychody finansowe

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	115 373	328 534
lokaty bankowe	4 305	18 599
rachunki bieżące	234	251
nieterminowe spłaty należności	110 834	150 830
bony i obligacje	-	158 854
Zyski z tytułu różnic kursowych	9 432	-
Pozostałe przychody finansowe	414	778
Przychody finansowe ogółem	125 219	329 312
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	125 219	329 312
działalność zaniechaną	-	-

11.6 Koszty finansowe

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Koszty z tytułu odsetek	(12 558 682)	(15 493 852)
od kredytów i pożyczek	(12 144 659)	(14 923 541)
od wyemitowanych bonów dłużnych i obligacji	(95 283)	(97 277)
od faktoringu	(316 580)	(471 799)
pozostałe	(2 160)	(1 235)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(2 328 978)
Prowizje bankowe i z tyt. faktoringu	(844 914)	(1 086 989)
Koszty związane z otrzymaniem poręczenia finansowego	(567 891)	(649 440)
Pozostałe koszty finansowe	(28 431)	-
Koszty finansowe ogółem	(13 999 918)	(19 559 259)
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	(13 999 918)	(19 559 259)
działalność zaniechaną	-	-

Ponadto Spółka poniosła odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług w wysokości 9,4 tys. zł (61,1 tys. zł w 2012 r.), które ujęła w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów ([nota 10.2](#)).

W okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku Spółka dokonała płatności odsetek od pożyczek i kredytów w wysokości 12 998 tys. zł (16 354 zł w 2012 r.).

11.7 Zyski lub straty netto wg. kategorii instrumentów

za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Nota	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Pozostałe zobowiązania finansowe		Ogółem
					Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	
Przychody z tytułu odsetek	10.5	-	-	115 373	-	-	115 373
Koszty z tytułu odsetek	10.6	-	-	(316 580)	(12 239 942)	-	(12 556 522)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	10.5 i 10.6	-	-	271 289	(261 857)	-	9 432
Utworzenie / odwrócenie odpisów aktualizujących	10.3 i 10.4	-	-	12 087	-	-	12 087
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	10.4	-	-	(7 166)	-	-	(7 166)
Różnice kursowe od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przeklasyfikowane do wyniku finansowego		-	-	-	-	(1 416 000)	(1 416 000)
Ogółem zysk/ strata netto		-	-	75 003	(12 501 799)	(1 416 000)	(13 842 796)

PCC EXOL SA
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Nota	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Pozostałe zobowiązania finansowe		Ogółem
					Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	
Przychody z tytułu odsetek	10.5	-	-	328 534	-	-	328 534
Koszty z tytułu odsetek	10.6	-	-	(471 799)	(15 020 818)	-	(15 492 617)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	10.5 i 10.6	-	-	(4 015 575)	1 686 597	-	(2 328 978)
Utworzenie / odwrócenie odpisów aktualizujących	10.3 i 10.4	-	-	(160 454)	-	-	(160 454)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	10.4	-	-	(2 223)	-	-	(2 223)
Różnice kursowe od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przeklasyfikowane do wyniku finansowego		-	-	-	-	7 886 400	7 886 400
Ogółem zysk/ strata netto		-	-	(4 321 517)	(13 334 221)	7 886 400	(9 769 338)

Nota 12 Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	2 050	(638 602)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 970)	(637 506)
Korekty podatku za poprzednie okresy	4 020	(1 096)
Odroczony podatek dochodowy	(1 759 527)	(137 089)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 759 527)	(137 089)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym w rachunku zysków i strat	(1 757 477)	(775 691)

Inne dochody całkowite	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Podatek dochodowy dotyczący instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	269 040	(1 498 416)
Podatek dochodowy dotyczący zysków/ (strat aktuarialnych	633	-
Obciążenia podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych	269 673	(1 498 416)

12.1 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto

Uzgodnienie podatku dochodowego za rok zakończony przedstawia się następująco:

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Zysk brutto przed opodatkowaniem	8 739 630	4 221 855
Różnice pomiędzy zyskiem / (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:		
przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	(8 729 260)	(768 375)
przychody naliczone w latach poprzednich stanowiące przychód podatkowy	10 782 393	9 630 008
koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	-	-
koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	12 825 416	14 767 270
inne zmiany podstawy opodatkowania	1 960 074	5 905 637
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 812 208	-
Odliczenie darowizny	10 370	3 453 480
Rozliczenie straty podatkowej	-	-
Dochód uzyskany na działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej	-	98 186
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po rozliczeniu darowizny i straty podatkowej	-	-
Podatek dochodowy według stawki 19%	10 370	3 355 294
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	1 970	637 506
Pozostałe zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(4 020)	1 096
Podatek dochodowy bieżący wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(2 050)	638 602

12.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Zysk brutto przed opodatkowaniem	8 739 630	4 221 856
Podatek wyliczony według obowiązującej stopy podatkowej	(1 660 530)	(802 153)
Podatek od przychodów niepodlegających opodatkowaniu	59 345	21 905
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	(160 312)	5 653
Korekty podatku za poprzednie okresy	4 020	(1 096)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(1 757 477)	(775 691)
Efektywna stopa podatkowa	20,11%	18,37%

12.3 Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego ujętego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego, z tego:	(19 176 837)	(17 541 332)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	1 865 663	1 311 365
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	(21 042 500)	(18 852 697)
Zmiany w ciągu roku:	(1 489 854)	(1 635 505)
Uznanie/ (obciążenie) zysku netto	(1 759 527)	(137 089)
Uznanie/ (obciążenie) innych całkowitych dochodów	269 673	(1 498 416)
Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego, z tego:	(20 666 691)	(19 176 837)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	1 776 743	1 865 663
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	(22 443 434)	(21 042 500)

12.4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartościach przed kompensatą ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 865 663	1 311 365
odniesionych na wynik finansowy	1 865 663	407 005
odniesionych na kapitał własny	-	335 160
rozliczonych z wartością firmy	-	569 200
Zwiększenia, w tym:	83 025	1 235 791
odniesione na wynik finansowy	82 392	1 235 791
odniesione na kapitał własny	633	-
Zmniejszenia	(171 945)	(681 493)
odniesione na wynik finansowy	(171 945)	(346 333)
odniesione na kapitał własny	-	(335 160)
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	1 776 743	1 865 663
odniesionych na wynik finansowy	1 776 110	1 865 663
odniesionych na kapitał własny	633	-

Elementy aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Koszty niezrealizowane podatkowo	1 625 310	1 593 414
Rezerwy	83 415	244 631
Różnice kursowe	67 385	27 618
Podatek odroczony od zysków / (strat) aktuarialnych	633	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 776 743	1 865 663

12.5 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości przed kompensatą z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Stan zobowiązań z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	21 042 500	18 852 697
odniesionych na wynik finansowy	19 879 244	44 691
odniesionych na kapitał własny	1 163 256	-
rozliczonych z wartością firmy	-	18 808 006
Zwiększenia	1 669 974	2 190 292
odniesione na wynik finansowy	1 669 974	1 027 036
odniesione na kapitał własny	-	1 163 256
Zmniejszenia	(269 040)	(489)
odniesione na wynik finansowy	-	(489)
odniesione na kapitał własny	(269 040)	-
Stan zobowiązań z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:	22 443 434	21 042 500
odniesionych na wynik finansowy	21 549 218	19 879 244
odniesionych na kapitał własny	894 216	1 163 256

Elementy zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych	5 855 218	4 185 244
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością wartości niematerialnych	15 694 000	15 694 000
Podatek odroczony od wyceny instrumentów zabezpieczających	894 216	1 163 256
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	22 443 434	21 042 500

Nota 13 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

PCC EXOL SA zgodnie z obowiązkiem wynikającym z ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych tworzy odpis na ten Fundusz.

Spółka kompensuje aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu.

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	151 207	334 049
Zobowiązania wobec Funduszu	(149 429)	(220 320)
Saldo po skompensowaniu	1 778	113 729
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych ujęty w kosztach operacyjnych okresu obrotowego	210 518	200 964

Nota 14 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk/(stratę) podstawową przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres, przypadającego na akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony (strata rozwodniona) przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe), przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowana o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych, zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawiona została kalkulacja podstawowego zysku na jedną akcję:

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Zysk netto	6 982 153	3 446 165
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	172 267 890	154 890 122
Podstawowy zysk na akcję	0,04	0,02

Nie wystąpiły akcje rozwadniające akcje zwykłe.

W dniu 8 stycznia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchyliło uchwały nr 3 i 4 z dnia 17 maja 2012 roku, zgodnie z którymi Spółka mogła 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. Emisja obligacji zamiennych na akcje powodowałaby rozwodnienie zysku.

Nota 15 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PCC EXOL SA Uchwałą nr 17 z dnia 25 czerwca 2013 roku zdecydowało o wypłacie z zysku netto roku 2012 rok dywidendy w łącznej kwocie 1 612 272 zł.

Na jedną akcję zwykłą przypadło 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.

W dniu 17 lipca 2013 roku uprawnionym akcjonariuszom wypłacono dywidendę.

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Dywidendy z akcji zwykłych i uprzywilejowanych		
Dywidenda zadeklarowana	-	-
Dywidenda wypłacona	1 612 272	-
Zaliczka na poczet dywidendy	-	-
Razem	1 612 272	-

Rekomendacja Zarządu Spółki dotycząca podziału zysku za rok 2013

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2013.

Nota 16 Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Części zamienne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 923 776	97 225 429	107 995 557	1 369 573	9 101 009	1 048 062	6 821 347	226 484 753
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 589 061	2 873 348	86 609	447 030	34 607	3 976 223	9 006 878
zakup	-	-	-	-	24 588	34 607	-	59 195
przyjęcie z inwestycji	-	1 589 061	2 873 348	86 609	422 442	-	-	4 971 460
nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	3 976 223	3 976 223
c) zmniejszenia (z tytułu)	(55 737)	-	-	-	(22 162)	(139 375)	(4 971 460)	(5 188 734)
sprzedaż	(55 737)	-	-	-	(2 444)	-	-	(58 181)
likwidacja	-	-	-	-	(19 718)	-	-	(19 718)
rozliczenie inwestycji	-	-	-	-	-	-	(4 971 460)	(4 971 460)
inne	-	-	-	-	-	(139 375)	-	(139 375)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 868 039	98 814 490	110 868 905	1 456 182	9 525 877	943 294	5 826 110	230 302 897
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(218 868)	(14 450 618)	(44 893 408)	(1 294 965)	(4 777 076)	-	-	(65 634 935)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(28 358)	(2 545 308)	(3 690 772)	(13 784)	(909 957)	-	-	(7 188 179)
roczny odpis amortyzacyjny	(35 405)	(2 545 308)	(3 690 772)	(13 784)	(932 119)	-	-	(7 217 388)
sprzedaż środka trwałego	7 047	-	-	-	-	-	-	7 047
likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	22 162	-	-	22 162
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(247 226)	(16 995 926)	(48 584 180)	(1 308 749)	(5 687 033)	-	-	(72 823 114)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2 704 908	82 774 811	63 102 149	74 608	4 323 933	1 048 062	6 821 347	160 849 818
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 620 813	81 818 564	62 284 725	147 433	3 838 844	943 294	5 826 110	157 479 783

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Części zamienne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek	2 923 776	96 304 909	107 370 921	1 369 573	8 970 229	1 180 524	4 829 015	222 948 947
b) zwiększenia (z tytułu)	-	920 521	624 636	-	134 503	70 182	3 756 069	5 505 911
zakup	-	-	-	-	8 284	70 182	-	78 466
przyjęcie z inwestycji	-	851 929	624 636	-	126 219	-	-	1 602 784
nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	3 756 069	3 756 069
inwestycje w obcym środku trwałym	-	68 592	-	-	-	-	-	68 592
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	(3 723)	(202 644)	(1 763 737)	(1 970 103)
sprzedaż	-	-	-	-	(3 723)	-	-	(3 723)
rozliczenie inwestycji	-	-	-	-	-	-	(1 763 737)	(1 763 737)
przeniesienie na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	(202 644)	-	(202 644)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu po przeszacowaniu	2 923 776	97 225 429	107 995 557	1 369 573	9 101 009	1 048 062	6 821 347	226 484 754
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(183 191)	(11 198 579)	(39 833 006)	(1 271 254)	(3 892 995)	-	-	(56 379 026)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(35 677)	(3 252 039)	(5 060 402)	(23 711)	(884 081)	-	-	(9 255 911)
roczny odpis amortyzacyjny	(35 677)	(3 252 039)	(5 060 402)	(23 711)	(887 804)	-	-	(9 259 634)
likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	3 723	-	-	3 723
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(218 868)	(14 450 618)	(44 893 408)	(1 294 965)	(4 777 076)	-	-	(65 634 936)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2 740 585	85 106 329	67 537 915	98 319	5 077 234	1 180 524	4 829 015	166 569 920
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 704 908	82 774 811	63 102 149	74 608	4 323 933	1 048 062	6 821 347	160 849 818

W czwartym kwartale 2013 Spółka dokonała weryfikacji okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku aktualizacji okresów użytkowania amortyzacja za rok 2013 zmniejszyła się o 2 379 tys. zł, w stosunku do planowanej amortyzacji według stawek sprzed weryfikacji.

W roku 2013 oraz w okresie porównywalnym Spółka nie aktywowała amortyzacji na projekty inwestycyjne.

W 2013 roku amortyzacja ujęta w wyniku finansowym wynosiła 7 636,8 tys. zł. W analogicznym okresie porównawczym była to kwota 9 663,6 tys. zł

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

Nazwa projektu	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Budowa nowego reaktora etoksylacji (projekt zawieszony)	2 307 318	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 siarczanych	794 852	520 137
Adaptacja pomieszczeń na laboratoria	-	1 190 473
Rozbudowa Instalacji Etoksylacji w Płocku	1 767 827	129 858
Podstawowe nakłady odtworzeniowe	926 781	907 290
Pozostałe projekty inwestycyjne	29 332	12 797
Razem	5 826 110	6 821 347

Kwoty ograniczeń tytułu prawnego związane z ustanowionymi na środkach trwałych zabezpieczeniami zostały przedstawione w [nocie 32 Zabezpieczenia umów kredytowych](#).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania inwestycyjne, wynikające z umów realizacji, zawartych przed dniem bilansowym, które nie zostały ujęte jeszcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosiły 2 889 tys. zł. W przeważającej części są to zobowiązania z tytułu zakupu i budowy środków trwałych.

Największe zadania inwestycyjne, z którymi wiąże się powyższa kwota to:

- rozbudowa Instalacji Etoksylacji w Płocku – kwota 1 287 tys. zł,
- rozbudowa Instalacji do produkcji Betain – kwota 468 tys. zł,
- bieżące modernizacje urządzeń i maszyn technicznych - kwota 1 134 tys. zł.

Nota 17 Wartości niematerialne

Zmiana wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerowe	know how o nieokreślonym okresie użytkowania	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	4 578	96 292 122	4 569 480	54 440	82 600 000	-	-	183 520 620
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	444 302	-	-	-	444 302	888 604
przyjęcie z inwestycji	-	-	444 302	-	-	-	-	444 302
nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	-	-	-	-	444 302	444 302
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	(444 302)	(444 302)
rozliczenie na WN	-	-	-	-	-	-	(444 302)	(444 302)
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 578	96 292 122	5 013 782	54 440	82 600 000	-	-	183 964 922
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	(1 832)	-	(1 116 185)	(49 179)	-	-	-	(1 167 196)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(916)	-	(416 790)	(1 751)	-	-	-	(419 457)
amortyzacja (odpis roczny)	(916)	-	(416 790)	(1 751)	-	-	-	(419 457)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(2 748)	-	(1 532 975)	(50 930)	-	-	-	(1 586 653)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
i) zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
j) zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
k) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
l) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	2 746	96 292 122	3 453 295	5 261	82 600 000	-	-	182 353 424
m) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 830	96 292 122	3 480 806	3 510	82 600 000	-	-	182 378 269

Zmiana wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerowe	know how o nieokreślonym okresie użytkowania	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	4 578	96 292 122	4 477 119	54 440	82 600 000	-	-	183 428 259
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	92 361	-	-	-	-	92 361
zakup	-	-	92 361	-	-	-	-	92 361
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 578	96 292 122	4 569 480	54 440	82 600 000	-	-	183 520 620
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	(916)	-	(714 873)	(47 428)	-	-	-	(763 217)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(916)	-	(401 312)	(1 751)	-	-	-	(403 979)
amortyzacja (odpis roczny)	(916)	-	(401 312)	(1 751)	-	-	-	(403 979)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(1 832)	-	(1 116 185)	(49 179)	-	-	-	(1 167 196)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
i) zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
j) zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
k) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
l) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	3 662	96 292 122	3 762 246	7 012	82 600 000	-	-	182 665 042
m) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 746	96 292 122	3 453 295	5 261	82 600 000	-	-	182 353 424

17.1 Wartość firmy oraz know-how o nieokreślonym okresie użytkowania

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wartość firmy powstała w wyniku przejęcia przez spółkę w 2011 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej obecnie podstawową działalność Spółki. Integralną częścią nabytej działalności był know-how obejmujący wiedzę technologiczną i produkcyjną w oparciu o którą Spółka prowadzi swoją działalność, który uznano za składnik wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Z uwagi na fakt, że działalność Spółki obejmuje jeden segment, powstała wartość firmy jak i know-how zostały zaalokowane do całości działalności Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość firmy o wartości bilansowej 96 292 122 zł (w okresie porównywalnym 96 292 122 zł) oraz know-how o wartości 82 600 000 zł (w okresie porównywalnym 82 600 000 zł), podlegały corocznemu testowi na utratę wartości, opartemu na zdyskontowanych przepływach pieniężnych całości działalności Spółki.

Oszacowanie wartości odzyskiwalnej zostało oparte na aktualnych na dzień bilansowy 5-letnich prognozach akceptowanych przez Zarząd Spółki (okres prognozy) oraz szacunku wartości rezydualnej po okresie prognozy. Szacunek przepływów pieniężnych obejmuje ustalanie przepływów z działalności operacyjnej uwzględniających zmianę stanu w kapitale obrotowym i nie uwzględniającym przepływów o charakterze inwestycyjnym oraz podatkowym. Przepływy po okresie prognozy oszacowano w oparciu o przepływy środków pieniężnych ostatniego okresu prognozy. Szacunek zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparto na następujących założeniach:

- Stopa dyskontowa - 8,6 % (w okresie porównywalnym 9,2%).
Ustalenie stopy dyskontowej oparto na modelu średnioważonego kosztu kapitału.
- Stopa wzrostu po okresie prognozy w ujęciu realnym – 0% (w okresie porównywalnym 0%).

Przeprowadzone testy nie potwierdziły zaistnienia utraty wartości. W ocenie Zarządu żadne możliwe zmiany w założeniach na których oparto szacunek wartości odzyskiwalnej nie spowodują sytuacji w której wartość księgowa byłaby wyższa od wartości odzyskiwalnej.

Nota 18 Połączenie jednostek gospodarczych

W dniu 28 stycznia 2013 roku PCC EXOL SA dokonał zakupu 100% udziałów spółki PCC Chemax. Przeniesienie własności udziałów odbyło się ze skutkiem gospodarczym od dnia 1 stycznia 2013 roku. Zbywającym udziały jest PCC SE – Jednostka Dominująca wyższego szczebla. Cenę nabycia udziałów ustalono na kwotę 39.400 tys. zł. Umowa nie przewiduje płatności warunkowych.

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

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

Nota 19 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach zależnych

Akcje i udziały w jednostkach zależnych	
Stan na 1 stycznia 2013	-
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2013 r	-
Zmiany w roku 2013	39 441 636
nabycie akcji, udziałów w tym:	39 441 636
PCC EXOL Przemysł Chemiczny i Handel	41 636
PCC Chemax Inc.	39 400 000
Stan na 31 grudnia 2013	39 441 636
Wartość według ceny nabycia	39 441 636
Odpisy aktualizujące	-
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 r.	39 441 636
Stan na 1 stycznia 2012	-
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2012 r	-
Zmiany w roku 2012	-
Stan na 31 grudnia 2012	-

19.1 Jednostki zależne

Jednostki zależne- stan na 31.12.2013

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Metoda konsolidacji
PCC EXOL Przemysł Chemiczny i Handel	Stambuł (Turcja)	Przedstawicielstwo handlowe na terenie MEA	41 636	100%	100%	Nie konsolidowana
PCC Chemax Inc.	Piedmont (Stany Zjednoczone Ameryki)	Opracowywanie, produkcja i sprzedaż wyrobów chemicznych	39 400 000	100%	100%	Konsolidowana metodą pełną
			39 441 636			

Jednostki zależne- stan na 31.12.2012

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Metoda konsolidacji
PCC EXOL Przemysł Chemiczny i Handel	Stambuł (Turcja)	Przedstawicielstwo handlowe na terenie MEA	-	100%	100%	Nie konsolidowana
			-			

Nota 20 Zapasy

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Materiały	16 191 359	12 131 290
Według ceny nabycia	16 191 359	12 276 804
Według wartości netto możliwej do uzyskania	16 191 359	12 131 290
Towary	107 555	117 610
Według ceny nabycia	107 555	122 631
Według wartości netto możliwej do uzyskania	107 555	117 610
Produkcja w toku	9 095 081	12 258 583
Według kosztu wytworzenia	9 095 081	12 263 537
Według wartości netto możliwej do uzyskania	9 095 081	12 258 583
Produkty gotowe	3 394 381	3 279 364
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	3 394 381	3 378 758
Według wartości netto możliwej do uzyskania	3 394 381	3 279 364
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	28 788 376	27 786 847

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zapasy nie były zabezpieczeniem spłaty zobowiązań PCC EXOL SA.

20.1 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na słabo rotujące zapasy.

	31.12.2013	31.12.2012
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	254 883	100 907
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w koszty sprzedanych produktów (nota 17.1)	(104 349)	27 635
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	(150 534)	126 341
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	-	254 883

Nota 21 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-
Razem długoterminowe należności finansowe netto	-	-
Razem długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	-	-

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	70 486 280	57 692 960
Odpisy aktualizujące	(1 092 425)	(925 053)
Razem krótkoterminowe należności finansowe netto	69 393 855	56 767 907
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	3 618 482	2 398 237
należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	855 568	1 175 015
zaliczki na zapasy	10 900	-
zaliczki na wartości niematerialne i prawne	85 783	85 783
Pozostałe należności niefinansowe	2 351	113 773
Razem krótkoterminowe należności niefinansowe netto	4 573 084	3 772 808
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	73 966 939	60 540 715
Razem należności krótko i długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	73 966 939	60 540 715

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) w walucie polskiej	24 372 338	23 720 329
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	50 687 026	37 745 439
b1.EUR		
- w walucie	12 238 784	9 232 777
- w przeliczeniu na PLN	50 686 948	37 745 439
b2.USD		
- w walucie	26	-
- w przeliczeniu na PLN	78	-
Należności krótkoterminowe brutto razem	75 059 364	61 465 768

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	79 619 769	67 743 754
Należności rozliczone w ramach faktoringu	(9 133 489)	(10 050 794)
Należności wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	70 486 280	57 692 960

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie [34.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi](#).

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 45 dniowy termin płatności.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Opis ryzyka związanego z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityką Spółki dotyczącą zarządzania tymi ryzykami został przedstawiony w nocie [35.6 Ryzyko kredytowe](#).

Nota 22 Pozostałe aktywa

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Pozostałe aktywa	448 117	931 780
Rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	448 117	931 780
Przedpłaty na szkolenia	2 850	-
Koszty ubezpieczeń	411 460	313 293
Prowizje bankowe i faktoringowe	24 452	-
Udział w targach	2 762	53 420
Koszty emisji/warunkowej emisji papierów wartościowych	-	512 180
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	6 593	52 887

Nota 23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 736 438	12 901 432
<i>w tym lokaty krótkoterminowe</i>	<i>5 406 926</i>	<i>12 697 031</i>
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 736 438	12 901 432

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
środki w PLN	161 027	40 550
środki w EUR przeliczone na PLN	5 318 302	12 317 461
<i>środki w EUR</i>	<i>1 282 384</i>	<i>3 012 930</i>
środki w USD przeliczone na PLN	248 997	539 984
<i>środki w USD</i>	<i>82 668</i>	<i>174 211</i>
środki w GBP przeliczone na PLN	8 112	3 437
<i>środki w GBP</i>	<i>1 628</i>	<i>686</i>
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 736 438	12 901 432

Wolne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy od jednego dnia do jednego miesiąca w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych i sprawozdaniu z sytuacji finansowej są tożsame.

Nota 24 Wyemitowany kapitał akcyjny oraz pozostałe kapitały

24.1 Wyemitowany kapitał akcyjny

W dniu 8 stycznia 2013 roku, w wyniku emisji 11.257.143 akcji serii E, o wartości nominalnej 1 zł każda, kapitał akcyjny PCC EXOL SA został podniesiony i wynosi 172.484.374 zł. Akcje serii E są akcjami imiennymi, zwykłymi i będą uczestniczyć w dywidendzie za 2013 rok. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego – spółkę PCC SE.

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

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

	Kapitał zakładowy zarejestrowany
Stan na 31.12.2012	161 227 231
Stan na 31.12.2013	172 484 374

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC SE	Duisburg, Niemcy	138 057 143	138 057 143,00	80,04%	88,39%
Carlson Venture	Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze	27 496 002	27 496 002,00	15,94%	9,27%
Pozostali	GPW w Warszawie	6 931 229	6 931 229,00	4,02%	2,34%
		172 484 374	172 484 374		

Akcjonariusz Spółki PCC SE 23 grudnia 2013 roku zbył na rzecz drugiego Akcjonariusza Spółki Carlson Ventures International Limited 24 500 000 szt. akcji zwykłych.

Przed transakcją Akcjonariusz Spółki Carlson Ventures International Limited posiadał 2 996 002 akcji Spółki, stanowiących 1,74% kapitału zakładowego. Po transakcji ilość akcji w posiadaniu Akcjonariusza Spółki Carlson Ventures International Limited wynosi 27 496 002 co stanowi 15,94 % kapitału zakładowego Spółki.

24.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy składa się z:

- nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- ustawowego i dobrowolnego odpisu z zysku.

PCC EXOL SA jako spółka akcyjna podlega regulacji wynikającej z art. 396. § 1 Kodeksu spółek handlowych, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy spółki akcyjnej co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Razem kapitał zapasowy
Stan na 01.01.2013	275 693	647 265	1 544 093	2 467 051
Podział zysku za rok 2012	558 572	1 275 320	-	1 833 893
emisja akcji serii E	-	-	28 142 858	28 142 858
Stan na 31.12.2013	834 265	1 922 585	29 686 951	32 443 802
Stan na 01.01.2012	-	-	-	-
Podział zysku za rok 2011	275 693	647 265	-	922 958
emisja akcji serii D	-	-	1 544 093	1 544 093
Stan na 31.12.2012	275 693	647 265	1 544 093	2 467 051

24.3 Inne całkowite dochody

W związku z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Spółka rozpoznała w innych dochodach całkowitych na dzień 31 grudnia 2013 roku zmniejszenie w kwocie 1 416 tys. zł. Po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego w innych dochodach całkowitych na 31 grudnia 2013 roku widnieje kwota 1 147 tys. zł.

Dodatkowo inne dochody całkowite uległy zmniejszeniu o kwotę 2 699 zł z tytułu ujęcia strat aktuarialnych skorygowanych o podatek odroczonego.

	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	4 959 144	(1 428 840)
Łączne całkowite dochody:	(1 149 659)	6 387 984
Efektywna część zabezpieczenia ujęta w innych dochodach całkowitych	(1 416 000)	7 886 400
Podatek odroczonego dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	269 040	(1 498 416)
Zyski / (Straty) aktuarialne	(3 332)	-
Podatek odroczonego od zysków / (strat) aktuarialnych	633	-
Stan na koniec okresu, w tym:	3 809 485	4 959 144

Na poszczególne dni bilansowe wartość instrumentów zabezpieczających w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosiła :

- na dzień 31 grudnia 2013 roku – 24 000 tys. EUR, co stanowiło równowartość 99 533 tys. zł
- na dzień 31 grudnia 2012 roku - 24 000 tys. EUR, co stanowiło równowartość 98 117 tys. zł

Inne dochody całkowite w podziale na poszczególne instrumenty zabezpieczające:

Instrument zabezpieczający	Planowany termin realizacji pozycji zabezpieczanej i wpływu na wynik finansowy	Część skuteczna ujęta w innych dochodach całkowitych w okresie sprawozdawczym	Kwota usunięta w okresie sprawozdawczym z innych dochodów całkowitych netto i ujęta w wyniku finansowym	Część nieskuteczna ujęta w rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym
Pożyczka denominowana 24.000.000.EUR	31.12.2020	(1 416 000)	-	-
RAZEM		(1 416 000)	-	-

24.4 Zyski zatrzymane

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich	-	-
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	6 982 153	3 446 165
Razem	6 982 153	3 446 165

Nota 25 Rezerwy

25.1 Zmiana stanu rezerw

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	553 145	286 714	839 859
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	187 722	374 113	561 835
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(447 145)	(286 714)	(733 859)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	293 722	374 113	667 835

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 186 472	24 926	1 211 398
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	875 377	1 199 935	2 075 312
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(1 508 704)	(938 147)	(2 446 851)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	553 145	286 714	839 859

Struktura czasowa rezerw	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	667 835	839 859
Razem rezerwy	667 835	839 859

25.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
premie	215 018	480 200
zaległe urlopy	78 704	72 945
Razem	293 722	553 145

25.3 Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
rabaty od sprzedaży, bonusy	275 170	93 072
koszty badania sprawozdania finansowego	41 250	40 340
niezafakturowane koszty	57 693	75 083
pozostałe koszty	-	78 219
Razem	374 113	286 714

Nota 26 Świadczenia pracownicze

26.1 Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

26.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom odprawy emerytalne i rentowe w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym na dzień kończący rok obrotowy Spółka szacuje bieżącą wartość zobowiązań i dokonuje korekty wysokości zobowiązań w księgach.

Spółka korzysta z usług aktuarialnego.

Zmiany stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przedstawia poniższa tabela:

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Wartość bieżąca zobowiązań na początek okresu	28 327	85 543
Koszty odsetek	795	193
Koszty bieżącego zatrudnienia	22 878	23 785
Wypłacone świadczenia	(5 643)	(15 009)
Straty/(Zyski) aktuarialne	3 332	(54 677)
Koszty przeszłego zatrudnienia (*)	-	(11 508)
Wartość bieżąca zobowiązań na koniec okresu	49 689	28 327

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	43 466	20 917
wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	6 223	7 410
Razem	49 689	28 327

(*) związane z wydłużeniem wieku emerytalnego

Pozycja straty/(zyski) aktuarialne wynika ze zmian założeń odnośnie stopy dyskonta, planowanej stopy wzrostu wynagrodzeń oraz wskaźnika rotacji pracowników.

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Stopa dyskontowa (%)	4,56%	6,46%
Wskaźnik rotacji pracowników	6,88%	6,83%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	4,40%	6,27%

Nota 27 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Kredyty bankowe	70 718 389	82 090 338
Pożyczki otrzymane od:	99 532 800	98 116 800
jednostek powiązanych	99 532 800	98 116 800
pozostałych jednostek	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	170 251 189	180 207 138

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Kredyty w rachunku bieżącym	16 310 063	14 613 073
Kredyty bankowe	11 405 052	11 405 052
Pożyczki otrzymane od:	1 741 824	1 717 044
jednostek powiązanych	1 741 824	1 717 044
pozostałych jednostek	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	29 456 939	27 735 169

W roku 2013 Spółka terminowo spłacała zobowiązania z tyt. pożyczek i kredytów i nie naruszyła postanowień umów kredytowych i pożyczkowych

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Stan na 31.12.2013

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
PKO Bank Polski SA	PLN	36 699 904	-	28 259 379	1M WIBOR +marża	31.12.2020r.	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości KW PL1P/00101017/5, PL1P/00062140/0 - weksel in blanco poręczony przez PCC Rokita SA - zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw, przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
PKO Bank Polski SA	PLN	41 814 000	-	28 883 640	1M WIBOR +marża	28.12.2017r	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowna łączna do kwoty 55 000 000 PLN wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości KW nr WR1L/00043416/3,nr WR1L/00043417/0 i nr WR1L/00043418/7 - zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych - przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości po oddaniu do eksploatacji - klauzula potrącenia środków z rachunków Kredytobiorcy w PKO BP - weksel własny in blanco - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PKO Bank Polski SA	PLN	25 000 000	-	24 980 421	1M WIBOR +marża	26.04.2015r- odnawialny co 12 miesięcy	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości zabudowanej, będącej w użytkowaniu wieczystym PCC Rokita SA- KW nr WR1L/00040914/3 (KF), wraz z innymi KW powstałymi na skutek wydzielenia - hipoteka umowna łączna do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na drugim miejscu na nieruchomości KW nr WR1L/43416/3, KW nr WR1L/00043417/0,WR1L/00043418/7; przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia powyższych nieruchomości do kwoty 75.000.000,-PLN - weksel własny in blanco - oświadczenie o poddaniu się egzekucji

PCC EXOL SA
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
PKO Bank Polski SA	PLN	25 000 000	-	16 310 063	1M WIBOR + marża	25.04.2014	hipoteka do kwoty 75 000 000 PLN wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości zabudowanej będącej w użytkowaniu wieczystym PCC Rokita KW WR1L/00040914/3 (KF), przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia do kwoty 75 000 000,- PLN - hipoteka umowna łączna do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na drugim miejscu na nieruchomości KW nr WR1L/43416/3, KW nr WR1L/00043417/0, WR1L/00043418/7; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia powyższych nieruchomości do kwoty 75.000.000,-PLN - weksel własny in blanco - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PCC SE Niemcy	EUR	24 000 000	24 000 000	99 532 800	stałe oprocentowane 7%	31.12.2020r	- bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR		420 000	1 741 824		15.01.2014r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki
Razem kredyty i pożyczki			24 420 000	199 708 128			

Stan na 31.12.2012

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
PKO Bank Polski SA	PLN	36 699 904	-	32 296 431	1M WIBOR +marża	31.12.2020r.	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości KW PL1P/00101017/5, PL1P/00062140/0 - weksel in blanco poręczony przez PCC Rokita SA - zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
PKO Bank Polski SA	PLN	41 814 000	-	36 232 326	1M WIBOR +marża	28.12.2017r	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka kaucyjna w wysokości 55.000.000,-PLN na nieruchomości KW WR1L/00038928/7, wraz z innymi KW powstałymi na skutek wydzielenia - zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych - przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej Zadania Inwestycyjnego w okresie jego eksploatacji - klauzula potrącenia środków z rachunków Kredytobiorcy w PKO BP - weksel własny in blanco - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PKO Bank Polski SA	PLN	25 000 000	-	24 966 633	1M WIBOR +marża	26.04.2015r- odnawialny co 12 miesięcy	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości zabudowanej, będącej w użytkowaniu wieczystym PCC Rokita SA- KW nr WR1L/00040914/3 (KF), wraz z innymi KW powstałymi na skutek wydzielenia - hipoteka kaucyjna do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na drugim miejscu na nieruchomości KW nr WR1L/00038928/7 wraz z innymi KW powstałymi na skutek wydzielenia; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia powyższej nieruchomości do kwoty 75.000.000,-PLN - weksel własny in blanco - oświadczenie o poddaniu się egzekucji

PCC EXOL SA
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
PKO Bank Polski SA	PLN	25 000 000	-	14 613 073	1M WIBOR + marża	26.09.2013	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości zabudowanej, będącej w użytkowaniu wieczystym PCC Rokita SA- KW nr WR1L/00040914/3 (KF), wraz z innymi KW powstałymi na skutek wydzielenia - hipoteka kaucyjna do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na drugim miejscu na nieruchomości KW nr WR1L/00038928/7 wraz z innymi KW powstałymi na skutek wydzielenia; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia powyższej nieruchomości do kwoty 75.000.000,-PLN - weksel własny in blanco - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PCC SE Niemcy	EUR	24 000 000	24 000 000	98 116 800	stałe oprocentowanie 7%	31.12.2020r	- bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR		420 000	1 717 044		15.01.2013r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki
Razem kredyty i pożyczki			24 420 000	207 942 307			

Nota 28 Leasing

28.1 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu
Spółka nie jest stroną umów leasingu finansowego.

28.2 Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca
Należności spółki z tytułu leasingu operacyjnego są nieznaczące.

28.3 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka użytkuje na mocy umów leasingu operacyjnego następujące aktywa:

- samochody osobowe,
- pomieszczenia biurowe i gospodarcze,
- urządzenia techniczne.

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
w okresie 1 roku	253 165	272 546
w okresie od 1 do 5 lat	52 523	168 298
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	305 688	440 844

Wartość opłat leasingowych ujętych w sprawozdaniu z dochodów:

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Minimalne opłaty leasingowe	577 983	611 447

Nota 29 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zarówno na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak i w okresie porównawczym Spółka nie była stroną długoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań.

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48 172 234	42 273 947
Zabezpieczenia wykonania umów	288 265	435 598
Ubezpieczenia majątkowe	360 479	278 975
Pozostałe zobowiązania finansowe	111 191	29 749
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe (zakres MSSF 7)	48 932 169	43 018 269
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	521 985	454 248
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	729 087	578 118
Razem krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	1 251 072	1 032 366
Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 183 241	44 050 635
Razem zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 183 241	44 050 635

Zobowiązania (struktura walutowa)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) w walucie polskiej	32 873 320	28 488 440
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	17 309 921	15 562 195
b1.EUR		
- w walucie	3 971 206	3 397 151
- w przeliczeniu na PLN	16 469 384	13 888 232
b2.USD		
- w walucie	270 875	539 738
- w przeliczeniu na PLN	815 876	1 672 973
b3. TRY		
- w walucie	17 464	-
- w przeliczeniu na PLN	24 662	-
b6.GBP		
- w walucie	-	198
- w przeliczeniu na PLN	-	990
Zobowiązania krótkoterminowe razem	50 183 241	44 050 635

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie [34.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi](#).

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

Nota 30 Pozostałe zobowiązania finansowe

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 244 160	-
Zobowiązanie finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 244 160	-
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	1 244 160	-

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	1 226 460
Zobowiązanie finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1 226 460
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	-	1 226 460

Nota 31 Pomoc rządowa

W prezentowanych okresach Spółka nie korzystała z pomocy rządowej.

Nota 32 Zobowiązania i należności warunkowe

32.1 Zobowiązania warunkowe

- zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń

Spółka udzieliła poręczenia na kwotę 38 138 zł (9 196 EUR) za przyszłe zobowiązania leasingowe swojej spółki zależnej PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited z siedzibą w Turcji.

- 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.

W roku 2013 w Spółce prowadzone były kontrole w zakresie podatku od towarów i usług. Kontrole te zostały zakończone i nie stwierdzono istotnych uchybień.

- pozostałe zobowiązania warunkowe

W prezentowanych okresach Spółka nie zidentyfikowała innych zobowiązań warunkowych.

32.2 Należności warunkowe

Spółka nie zidentyfikowała należności warunkowych

Nota 33 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 34 Informacje o podmiotach powiązanych

Jednostką dominującą wyższego szczebla jest PCC SE z siedzibą w Duisburgu

34.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	01.01.2013-31.12.2013			
	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe
jednostka dominująca	1 019 220	-	-	-
jednostkom zależnym podlegających konsolidacji	142 176	-	-	-
pozostałe podmioty powiązane	16 763 647	56 717 409	73 529	229 772
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	17 925 043	56 717 409	73 529	229 772

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.01.2013-31.12.2013			
	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
jednostka dominująca	2 268 864	-	-	7 093 338
jednostkom zależnym nie objętych konsolidacją	229 084	-	-	-
pozostałe podmioty powiązane	13 774 393	23 750 984	-	815 175
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	16 272 341	23 750 984	-	7 908 513

01.01.2012-31.12.2012				
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	Transfery na podstawie umów o finansowanie, w tym dywidendy
jednostka dominująca	192 716	13 100 255	-	158 854
PCC Rokita (za okres od 01.01.2012 do 16.04.2012)	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 27.04.2012)	1 327	-	-	158 854
pozostałe podmioty powiązane	17 584 887	29 762 554	-	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	17 777 603	42 862 809	-	158 854

01.01.2012-31.12.2012				
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
jednostka dominująca	5 238 553	64 945	-	4 842 803
PCC Rokita (za okres od 01.01.2012 do 16.04.2012)	4 712 461	64 945	-	192 311
PCC Chemi- Progress Polska Sp. z o.o.(za okres od 17.04.2012 do 26.04.2012)	-	-	-	-
PCC SE (za okres od 27.04.2012)	526 092	-	-	4 650 492
pozostałe podmioty powiązane	10 674 160	21 319 262	628 732	2 810 956
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	15 912 713	21 384 207	628 732	7 653 759

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2013	31.12.2012
jednostka dominująca	-	72
pozostałe podmioty powiązane	11 519 407	11 977 573
Razem należności od podmiotów powiązanych	11 519 407	11 977 645

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2013	31.12.2012
jednostki dominujące	101 697 319	100 136 794
wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	24 663	-
wobec pozostałych podmiotów powiązanych	4 439 853	3 934 709
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	106 161 835	104 071 503

34.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z podmiotami powiązanymi nie odbiegają od zwyczajowo przyjętych w obrocie gospodarczym.

34.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenia Zarządu w 2013 roku

Członkowie Zarządu	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Premia	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Świadczenia dochody z innych tytułów	Łączne dochody w 2013 roku
Mirosław Siwirski	11.04.2013-31.12.2013	243 521	-	-	4 897	248 418
Rafał Zdon	01.01.2013-31.12.2013	36 000	-	-	53	36 053
Marcin Żurakowski	01.01.2013-12.11.2013	292 536	71 194	159 330	7 511	530 571
RAZEM		572 057	71 194	159 330	12 461	815 042

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2013 roku

Członkowie Rady Nadzorczej	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Premia	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Świadczenia dochody z innych tytułów	Łączne dochody w 2013 roku
Daniel Ozon	01.01.2013-31.12.2013	45 368	-	-	-	45 368
Maciej Tybura	01.01.2013-31.12.2013	45 368	-	-	-	45 368
Kamilla Spark	08.01.2013-31.12.2013	44 680	-	-	-	44 680
RAZEM		135 416	-	-	-	135 416

Wynagrodzenia Zarządu w 2012 roku

Członkowie Zarządu	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Premia	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Świadczenia dochody z innych tytułów	Łączne dochody w 2012 roku
Marcin Żurkowski	01.01.2012-31.12.2012	298 079	-	-	4 584	302 663
Rafał Zdon	01.01.2012-31.12.2012	36 000	-	-	70	36 070
RAZEM		334 079	-	-	4 654	338 733

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2012 roku

Członkowie Rady Nadzorczej	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Premia	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Świadczenia dochody z innych tytułów	Łączne dochody w 2012 roku
Daniel Ozon	17.05.2013-31.12.2012	8 922	-	-	-	8 922
Maciej Tybura	10.10.2013-31.12.2012	8 922	-	-	-	8 922
RAZEM		17 844	-	-	-	17 844

Zarówno w bieżącym roku obrotowym, jak i w okresie porównywalnym Spółka nie zawierała z Członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej innych transakcji, w szczególności nie udzielała im pożyczek.

Nota 35 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, obligacje, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

35.1 Ryzyko stopy procentowej i płynności

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Ponadto Spółka lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie, co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w poniższych notach.

Z uwagi na to, że Spółka posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej, (co równoważyło ryzyko) oraz z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka stosowała zabezpieczenie stóp procentowych w ograniczonym zakresie uznając, że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

PCC EXOL SA
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Stan na 31.12.2013

Oprocentowanie stałe	Wartość bilansowa	<1rok	2-3 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	102 518 784	10 046 592	13 934 592	13 934 592	113 467 392	151 383 168
Kredyty i pożyczki	101 274 624	8 709 120	13 934 592	13 934 592	113 467 392	150 045 696
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 244 160	1 337 472	-	-	-	1 337 472
Razem	102 518 784	10 046 592	13 934 592	13 934 592	113 467 392	151 383 168

Oprocentowanie zmienne	Wartość bilansowa	<1rok	2-3 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	5 686 841	5 686 841	-	-	-	5 686 841
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 686 841	5 686 841	-	-	-	5 686 841
Zobowiązania	98 433 504	29 898 077	50 719 735	16 026 927	8 425 604	105 070 343
Kredyty i pożyczki	98 433 504	29 898 077	50 719 735	16 026 927	8 425 604	105 070 343
Razem	104 120 345	35 584 918	50 719 735	16 026 927	8 425 604	110 757 184

PCC EXOL SA
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Stan na 31.12.2012

Oprocentowanie stałe	Wartość bilansowa	<1rok	2-3 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	101 060 304	8 701 579	15 122 407	13 736 352	118 721 328	156 281 666
Kredyty i pożyczki	99 833 844	8 585 220	13 736 352	13 736 352	118 721 328	154 779 252
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 226 460	116 359	1 386 055	-	-	1 502 414
Razem	101 060 304	8 701 579	15 122 407	13 736 352	118 721 328	156 281 666

Oprocentowanie zmienne	Wartość bilansowa	<1rok	2-3 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	12 871 836	12 871 836	-	-	-	12 871 836
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12 871 836	12 871 836	-	-	-	12 871 836
Zobowiązania	108 108 463	32 091 982	56 648 967	25 530 200	13 392 789	127 663 938
Kredyty i pożyczki	108 108 463	32 091 982	56 648 967	25 530 200	13 392 789	127 663 938
Razem	120 980 299	44 963 818	56 648 967	25 530 200	13 392 789	140 535 774

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Spółka jest narażona również na ryzyko utraty płynności rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

W ocenie Zarządu znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne

35.2 Ryzyko walutowe

Spółka jest w istotnym stopniu narażona na ryzyko zmienności kursów walutowych z uwagi na znaczącą sprzedaż produktów w walucie obcej. Dodatkowo Spółka dokonuje zakupów materiałów do produkcji na rynkach zagranicznych i dokonuje płatności w walutach obcych, między innymi w EUR oraz USD.

PCC EXOL SA
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	stan na 31.12.2013			stan na 31.12.2012		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w zł	-	161 027	2,8%	-	40 550	0,3%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	1 282 384	5 318 302	92,7%	3 012 930	12 317 461	95,5%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	82 668	248 997	4,3%	174 211	539 984	4,2%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP	1 628	8 112	0,1%	686	3 437	0,0%
		5 736 438	100%		12 901 432	100%

	stan na 31.12.2013			stan na 31.12.2012		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Należności handlowe i pozostałe w zł	-	24 372 338	32,5%	-	23 720 329	38,6%
Należności handlowe i pozostałe w EUR	12 238 784	50 686 948	67,5%	9 232 777	37 745 439	61,4%
Należności handlowe i pozostałe w USD	26	78	0,0%	-	-	0,0%
		75 059 364	100%		61 465 768	100%

	stan na 31.12.2013			stan na 31.12.2012		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w zł	-	32 873 320	70,0%	-	28 488 440	64,7%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w EUR	3 971 206	16 469 384	30,0%	3 397 151	13 888 232	31,5%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w USD	270 875	815 876	0,0%	539 738	1 672 973	3,8%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w GBP	-	-	0,0%	198	990	0,0%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w TRY	17 464	24 662	0,0%	-	-	0,0%
		50 183 242	100%		44 050 635	100%

	stan na 31.12.2013			stan na 31.12.2012		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Kredyty i pożyczki w zł	-	98 433 504	49,3%	-	108 108 463	52,0%
Kredyty i pożyczki w EUR	24 420 000	101 274 624	50,7%	24 420 000	99 833 844	48,0%
		199 708 128			207 942 307	

PCC EXOL SA
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
łącznie ekspozycja w walutach obcych						
PLN		155 840 189	47,1%		160 357 783	49,1%
EUR	41 912 374	173 749 258	52,5%	40 062 858	163 784 976	50,2%
USD	353 569	1 064 951	0,3%	713 949	2 212 957	0,7%
GBP	1 628	8 112	0,0%	884	4 427	0,0%
TRY	17 464	24 662	0,0%	-	-	0,0%
		330 687 172	100%		326 360 143	100%

Ekspozycje walutowe należności handlowych i pozostałych wykazano w wartości brutto, tj. bez korekty o odpisy aktualizujące ich wartość.

Wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w których Spółka dokonuje rozliczeń lub płatności mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki.

Deprecjacja złotówki zwiększa całkowitą wartość osiągniętych przez Spółkę przychodów oraz rentowność działalności operacyjnej. Na datę bilansową Spółka nie była stroną żadnych czynnych transakcji opcyjnych.

W celu ograniczenia zmienności prezentowanych wyników księgowych, Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Prezentacja instrumentów finansowych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające została zaprezentowana w nocie [24.3 Inne dochody całkowite](#).

35.3 Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Spółki jak i surowców.

35.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 15% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 15% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 15% zmiana kursu walutowego innych walut niż EUR i USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 10% zmiana w zakresie ryzyka cenowego.

Powyżej podane wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe- stan na 31.12.2013

87 z 95

PCC EXOL SA
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe- stan na 31.12.2012

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w zł. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*					
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN								
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD								
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	15%	-15%	15%	-15%	10%	-10%	10%	-10%
AKTYWA	69 669 339	128 718	(128 718)	-	-	7 590 948	(7 590 948)	-	-	-	-	-	-
Inwestycje w pozostałych jednostkach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56 767 907	-	-	-	-	5 661 816	(5 661 816)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 901 432	128 718	(128 718)	-	-	1 929 132	(1 929 132)	-	-	-	-	-	-
PASYWA	252 187 036	(1 081 084)	1 081 084	-	-	(17 493 375)	17 493 375	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	181 433 598	(820 903)	820 903	-	-	(14 901 489)	14 901 489	-	-	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	180 207 138	(820 903)	820 903	-	-	(14 717 520)	14 717 520	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 226 460	-	-	-	-	(183 969)	183 969	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	70 753 438	(260 181)	260 181	-	-	(2 591 886)	2 591 886	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43 018 269	-	-	-	-	(2 334 329)	2 334 329	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27 735 169	(260 181)	260 181	-	-	(257 557)	257 557	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

35.5 Ryzyko cen surowców

PCC EXOL SA jest przede wszystkim producentem chemikaliów, których ceny są silnie uzależnione od cen surowców, z których część podlega dużej zmienności wynikającej m. in. z cykliczności koniunktury w gospodarce światowej. W szczególności dotyczy to produktów opartych na bazie petrochemikaliów, na które popyt ulega silnym wahaniom, co rzutuje na ceny, a ostatecznie bardzo istotnie wpływa na wyniki finansowe Spółki.

W celu ograniczenia wpływu zmian cen surowców na wyniki Spółka prowadzi działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł dostaw strategicznych surowców. W prezentowanych okresach działalność Spółki podlegała ryzyku cenowemu w przypadku takich surowców jak np.: tlenek etylenu, alkohol laurylowy, alkilobenzen.

35.6 Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy 31.12.2013 wynosiło 69 393,9 tys. zł i zostało oszacowane, jako wartość bilansowa należności (okresie porównawczym była to kwota 56 767,9 tys. zł).

stan na 31.12.2013

Pozycje w sprawozdaniu finansowym	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	1-90 dni	90-150 dni	>150 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	69 393 855	55 264 320	13 515 528	102 063	511 944
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 736 438	5 736 438	-	-	-

stan na 31.12.2012

Pozycje w sprawozdaniu finansowym	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	1-90 dni	90-150 dni	>150 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	56 767 907	50 827 541	5 820 431	17 407	102 528
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 901 432	12 901 432	-	-	-

Odpis aktualizujący w związku ze stratami kredytowymi

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Stan na 1 stycznia	925 053	880 360
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	167 372	44 693
Stan na 31 grudnia	1 092 425	925 053

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Zdaniem Zarządu Spółki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Udział 10 największych należności z tytułu dostaw i usług w ogóle należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy 31.12.2013 wyniósł 64,4 % (na dzień 31.12.2012 wyniósł 61,9%). Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, akredytywy, poręczenia, ubezpieczenie limitu kupieckiego). Spółka na dzień bilansowy 31.12.2013 roku 78 % należności z tyt. dostaw robót i usług miała objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31.12.2012 roku ubezpieczeniem limitu kupieckiego objętych było 80 % należności z tytułu dostaw robót i usług).

Nota 36 Zarządzanie kapitałem

Głównym założeniem polityki PCC EXOL SA w zakresie zarządzania kapitałami jest zapewnienie silnej bazy kapitałowej, umożliwiającej stabilny rozwój przy zapewnieniu dbałości o interesy interesariuszy wewnętrznych i zewnętrznych.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zobowiązania, na temat, których odpowiednia informacja ujawniona została w notach od nr [26](#) do nr [30](#) oraz kapitały, szczegółowo omówione w [nocie 24 Wyemitowany kapitał akcyjny oraz pozostałe kapitały](#).

Spółka systematycznie monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Spółki dotyczącej zarządzania kapitałami.

W latach prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wskaźniki: rentowności kapitału i relacji kapitału własnego do zobowiązań kształtowały się odpowiednio na następujących poziomach:

Lp.	Nazwa wskaźnika	31.12.2013	31.12.2012
1	rentowność kapitałów własnych *	3,2 %	2,0 %
2	relacja kapitału własnego do zobowiązań **	79,2 %	63,0 %

* - [zysk netto](#) do wartości [kapitałów własnych](#) Spółki na dzień bilansowy

** - stosunek wartości [kapitałów własnych](#) do wartości [zobowiązań](#) na dzień bilansowy

Nota 37 Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

PCC EXOL SA
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	31.12.2013 Wartość godziwa	31.12.2013 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe ***</u>									
Inwestycje w pozostałych jednostkach	-	-			-				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	69 393 855	69 393 855					69 393 855		
Pozostałe aktywa finansowe	-	-					-		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 736 438	5 736 438					5 736 438		
RAZEM	75 130 293	75 130 293	-	-	-	-	75 130 293	-	

	31.12.2013 Wartość godziwa	31.12.2013 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)					Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowany m koszcie nieobjęte zasadami rachunkowości zabezpieczeń	wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyznaczone jako instrument zabezpieczający w ramach rachunkowości zabezpieczeń ze zmianami odniesionymi w inne dochody całkowite netto		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu				
Zobowiązania długoterminowe	171 495 349	171 495 349	-	-	71 962 549	-	99 532 800	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 244 160	1 244 160			1 244 160			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	170 251 189	170 251 189			70 718 389		99 532 800	
Zobowiązania krótkoterminowe	79 633 268	79 633 268	-	-	79 633 268	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48 932 169	48 932 169			48 932 169			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29 456 939	29 456 939			29 456 939			
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	1 244 160	1 244 160			1 244 160			
RAZEM	251 128 617	251 128 617	-	-	151 595 817	-	99 532 800	

PCC EXOL SA
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	31.12.2012 Wartość godziwa	31.12.2012 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe ***									
Inwestycje w pozostałych jednostkach	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56 767 907	56 767 907	-	-	-	-	56 767 907	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 901 432	12 901 432	-	-	-	-	12 901 432	-	-
RAZEM	69 669 339	69 669 339	-	-	-	-	69 669 339	-	-

	31.12.2012 Wartość godziwa	31.12.2012 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)					Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowany m koszcie nieobjęte zasadami rachunkowości zabezpieczeń	wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyznaczone jako instrument zabezpieczający w ramach rachunkowości zabezpieczeń ze zmianami odniesionymi w inne dochody całkowite netto		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu				
Zobowiązania długoterminowe	181 433 598	181 433 598	-	-	83 316 798	-	98 116 800	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 226 460	1 226 460	-	-	1 226 460	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	180 207 138	180 207 138	-	-	82 090 338	-	98 116 800	-
Zobowiązania krótkoterminowe	70 753 438	70 753 438	-	-	70 753 438	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43 018 269	43 018 269	-	-	43 018 269	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27 735 169	27 735 169	-	-	27 735 169	-	-	-
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	252 187 036	252 187 036	-	-	154 070 236	-	98 116 800	-

Nota 38 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Spółka zakłada, że bilansowa wartość wszystkich instrumentów finansowych ujawnionych w sprawozdaniu finansowym nie odbiega w istotny sposób od ich wartości godziwej.

Nota 39 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	6 132 606	(5 043 986)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	181 403	(472 763)
Inne korekty	-	(18 620)
Razem	6 314 009	(5 535 369)

W ramach działalności inwestycyjnej i finansowej w 2013 roku 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.

Nota 40 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Zarząd	2	1
Administracja	1	2
Dział sprzedaży	25	23
Pion produkcji	108	107
Pozostali	23	16
Razem	159	149

Nota 41 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	45 000	32 000
Przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego	21 000	16 000
Pozostałe usługi	5 500	5 500
Razem	71 500	53 500

Nota 42 Zdarzenia po dniu bilansowym

Spółka podpisała w dniu 26 lutego 2014 roku umowę z United Coconut Chemicals Inc. spółką prawa filipińskiego, z siedzibą w Cocomchem Agro-Industrial Park, San Pascual, Batangas, Filipiny, której przedmiotem jest wydzierżawienie nieruchomości fabrycznej wraz z wyposażeniem (budynkami, maszynami, kotłami parowymi), znajdującej się w Batangas (dalej: Nieruchomość), na łączny okres 10 lat z możliwością automatycznego przedłużenia na kolejne 5 lat (dalej: „Umowa”).

Wartość Umowy wynosi ok. 26,5 mln USD, tj. ok 80,9 mln PLN (na dzień 26 lutego 2014), w tym koszt dzierżawy oraz przewidywanych nakładów inwestycyjnych i odtworzeniowych.

Przeznaczeniem Nieruchomości będzie wytwarzanie półproduktów takich jak: alkohole oraz kwasy tłuszczowe, przeznaczonych i wykorzystywanych w podstawowej działalności Spółki oraz sprzedaż ich nadwyżek.

Umowa weszła w życie 16 marca 2014 r.

Umowa została zawarta pod warunkiem rozwiązującym przygotowania Nieruchomości do działalności operacyjnej.

Szczegóły zostały przekazane w Komunikacie bieżącym nr 02/2014 z dnia 27.02.2014.