



I PÓŁROCZE
2024

PÓŁROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE PCC EXOL

SPIS TREŚCI:

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	3
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO	4
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	9
NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW ..	12
NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA	14
NOTA 5. POZOSTAŁE NOTY	18

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	419 690	456 738	97 356	99 011
Zysk na działalności operacyjnej	25 326	44 074	5 875	9 554
Zysk przed opodatkowaniem	18 553	36 202	4 304	7 848
Zysk netto	16 114	29 561	3 738	6 408
EBITDA	33 360	51 976	7 739	11 267
Pozostałe dochody całkowite netto	23	(64)	5	(14)
Całkowite dochody ogółem	16 137	29 497	3 743	6 394
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 949	47 328	10 195	10 260
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(65 856)	(14 519)	(15 277)	(3 147)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	27 436	(36 155)	6 364	(7 838)
Przepływy pieniężne netto	5 529	(3 346)	1 282	(725)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	174 137	174 137	174 137	174 137
Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)	0,09	0,17	0,02	0,04
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	638 618	579 052	148 068	133 177
Aktywa obrotowe	219 116	208 433	50 804	47 938
Kapitał własny	442 319	438 371	102 555	100 821
Kapitał akcyjny	174 137	174 137	40 375	40 050
Zobowiązania długoterminowe	223 928	190 902	51 919	43 906
Zobowiązania krótkoterminowe	191 487	158 212	44 398	36 388
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ w EUR)	2,54	2,52	0,59	0,58

Dla celów sporządzenia wybranych danych finansowych zastosowano zasady przeliczeń ustalone w § 64.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim¹:

- pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej, przeliczono na EURO według kursu średniego NBP obowiązującego na zadany dzień bilansowy:

Waluta	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Euro	4,3130	4,3480

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

Waluta	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Euro	4,3109	4,6130

¹Dz. U. z 2018 r. poz. 757

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		04.2024-06.2024	04.2023-06.2023	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Nota 2.1	Przychody ze sprzedaży	205 790	199 681	419 690	456 738
Nota 2.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(171 485)	(166 247)	(351 274)	(371 983)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		34 305	33 434	68 416	84 755
Nota 2.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(21 240)	(19 431)	(42 235)	(41 677)
Nota 5.9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(282)	1 553	(855)	996
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		12 783	15 556	25 326	44 074
Nota 4.2	Koszty finansowe	(3 593)	(3 905)	(6 773)	(7 872)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 190	11 651	18 553	36 202
Nota 5.10	Podatek dochodowy	(808)	(1 922)	(2 439)	(6 641)
Zysk (strata) netto		8 382	9 729	16 114	29 561
Nota 2.1	EBITDA	16 829	19 547	33 360	51 976
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	174 137	174 137	174 137	174 137
	Zysk na akcję podstawowy (PLN)	0,05	0,06	0,09	0,17
	Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	0,05	0,06	0,09	0,17

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		04.2024-06.2024	04.2023-06.2023	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Zysk netto		8 382	9 729	16 114	29 561
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku		0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku		23	(64)	23	(64)
Zyski i straty aktuarialne		23	(64)	23	(64)
Pozostałe dochody całkowite netto		23	(64)	23	(64)
Całkowite dochody ogółem		8 405	9 665	16 137	29 497

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

		01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
	Zysk netto za rok obrotowy	16 114	29 561
Nota 5.10	Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	2 385	6 353
Nota 2.2	Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8 034	7 835
	Koszty finansowe	6 115	7 386
Nota 5.16	Pozostałe korekty zysku	(2 480)	(3 615)
	Zapłacony podatek dochodowy	(1 724)	(20 481)
Nota 5.16	Zmiany w kapitale obrotowym	15 505	20 289
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		43 949	47 328
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
	Obrót aktywami finansowymi	(39 955)	0
	Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(15 000)	0
	Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	15 000	0
	Otrzymane odsetki od pożyczek	201	0
	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(26 103)	(19 945)
	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1	10
	Otrzymane dywidendy	0	5 416
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(65 856)	(14 519)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
	Wypłacone dywidendy	(12 189)	(17 414)
	Wpływy z tytułu emisji obligacji	20 000	0
	Płatności z tytułu wykupu obligacji	(20 000)	0
	Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	58 212	2 772
	Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(10 544)	(12 665)
	Zapłacone odsetki	(8 043)	(8 848)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		27 436	(36 155)
	Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 529	(3 346)
	Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10)	83
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		20 781	23 748
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		26 300	20 485

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa trwałe		638 618	579 052
Nota 3.1	Rzeczowe aktywa trwałe	317 343	299 843
Nota 3.3	Wartości niematerialne	184 038	183 207
Nota 3.4	Prawa do użytkowania aktywów	7 490	6 210
Nota 5.1	Pozostałe aktywa	129 747	89 792
Aktywa obrotowe		219 116	208 433
Nota 5.3	Zapasy	67 647	69 402
	Należności od odbiorców	112 895	105 682
Nota 5.7	Aktywa z tytułu umów z klientami	814	2 086
	Pozostałe należności	4 933	5 830
Nota 5.2	Pozostałe aktywa	6 527	4 652
Nota 4.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 300	20 781
AKTYWA RAZEM		857 734	787 485
Kapitał własny		442 319	438 371
Nota 5.4	Kapitał akcyjny	174 137	174 137
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	33 618	33 618
	Kapitał zapasowy	213 659	175 858
	Kapitał rezerwowy	6 000	6 000
	Pozostałe całkowite dochody	(288)	(311)
	Zyski zatrzymane	15 193	49 069
Zobowiązania długoterminowe		223 928	190 902
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 579	24 861
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	152 478	139 001
Nota 5.10	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	25 532	25 473
Nota 5.5	Rezerwy	375	346
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	490	519
	Zobowiązania wobec dostawców	0	179
	Pozostałe zobowiązania	474	523
Zobowiązania krótkoterminowe		191 487	158 212
	Zobowiązania wobec dostawców	111 947	93 660
Nota 5.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 779	1 011
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	112	20 063
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	54 715	18 750
Nota 5.5	Rezerwy	2 564	3 035
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 952	5 766
	Pozostałe zobowiązania	13 418	15 927
Zobowiązania razem		415 415	349 114
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		857 734	787 485

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2024	174 137	33 618	175 858	6 000	(311)	49 069	438 371
Transakcje z właścicielami	0	0	37 801	0	0	(49 990)	(12 189)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(12 189)	(12 189)
Podział zysku	0	0	37 801	0	0	(37 801)	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	23	16 114	16 137
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	16 114	16 114
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	23	0	23
Stan na 30 czerwca 2024	174 137	33 618	213 659	6 000	(288)	15 193	442 319
Stan na 1 stycznia 2023	174 137	33 618	77 154	6 000	(340)	115 197	405 766
Transakcje z właścicielami	0	0	98 704	0	0	(116 118)	(17 414)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(17 414)	(17 414)
Podział zysku	0	0	98 704	0	0	(98 704)	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	(64)	29 561	29 497
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	29 561	29 561
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	(64)	0	(64)
Stan na 30 czerwca 2023	174 137	33 618	175 858	6 000	(404)	28 640	417 849

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. oraz wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji zostały opisane w Nocie 1 półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacja na temat wpływu wojny w Ukrainie na Spółkę PCC EXOL S.A.

Wojna w Ukrainie stwarza dynamicznie zmieniającą się i nieprzewidywalną ekonomicznie sytuację dla całej gospodarki. W pierwszym półroczu 2024 roku wartość sprzedaży Spółki do Ukrainy wyniosła 1,3% całkowitych przychodów ze sprzedaży, z kolei ilość sprzedaży to 1,0% całego wolumenu sprzedaży. W analizowanym okresie Spółka nie sprzedawała do Rosji i Białorusi. Od początku marca 2022 r. Spółka PCC EXOL wstrzymała sprzedaż produktów do tych krajów i na dzień 30.06.2024 nie wykazuje należności od odbiorców z tego rejonu.

Według najlepszej wiedzy, Spółka w pierwszym półroczu 2024 roku nie zidentyfikowała bezpośrednich zakupów surowców z Rosji. Spółka PCC EXOL zaznacza, że obecnie bardzo trudno jest jednoznacznie zidentyfikować w całym łańcuchu dostaw ewentualne pośrednie powiązania w zakresie pochodzenia surowców z Rosji.

W wyniku bezpośrednich i pośrednich skutków wojny w Ukrainie mogą być zakłócone między innymi łańcuchy dostaw w przemyśle petrochemicznym. Sytuacja ta miała przełożenie na wzrosty cen surowców w Europie i na świecie a dalsze potencjalne scenariusze jej rozwoju są trudne do przewidzenia.

Ponadto sytuacja związana z wojną w Ukrainie destabilizuje rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę zmian kursów walut.

Spółka nie posiada inwestycji i jednostek zależnych w rejonach zaangażowanych w konflikt.

Sytuacja w Ukrainie ma wpływ na logistykę dostaw i wysyłki realizowane w tamtym kierunku.

Dodatkowo w związku z wojną w Ukrainie wzrosło na całym świecie ryzyko cyberataków.

Równolegle wśród personelu spółki PCC EXOL pracuje jedna osoba pochodząca z Ukrainy, stąd nie występuje ryzyko związane z ewentualną utratą pracowników w związku z mobilizacją wojskową w kraju objętym wojną.

W związku z wojną w Ukrainie wzrastają ryzyka w związku z sankcjami gospodarczymi nałożonymi na Białoruś i Rosję oraz podmioty z tych krajów. Spółka na bieżąco śledzi i analizuje ich możliwy wpływ na swoją działalność. Z uwagi jednak na bardzo szeroki zakres prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, w tym w różnych porządkach prawnych, dużą dynamikę w nakładaniu sankcji oraz możliwe różne podejście do ich interpretacji, pomimo podejmowania szeregu działań adaptacyjnych i dochowania należytej staranności nie można jednak w pełni przyjąć, że Spółka będzie w stanie w każdym czasie w pełnym zakresie spełniać wszystkie wymagania wynikające z nowych sankcji, zwłaszcza gdy naruszenie sankcji gospodarczych może nastąpić bez wiedzy i woli Spółki bądź nieumyślnie przez kontrahentów Spółki.

Ze względu na toczącą się wojnę w Ukrainie bardzo trudno jest przewidzieć Spółce, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości. Spółka na bieżąco analizuje dostępne informacje i podejmuje starania, aby wraz z rozwojem wydarzeń w miarę możliwości minimalizować wpływ zaistniałej sytuacji na swoją działalność. Okres ostatnich lat pokazał, że Spółka poradziła sobie w zmiennym i niepewnym środowisku. Z uwagą analizowana jest bieżąca sytuacja i dokładane są wszelkie starania tak, aby spełnić oczekiwania Interesariuszy Spółki.

NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

2.1. Przychody ze sprzedaży

Spółka osiąga przychody ze sprzedaży z tytułu prowadzenia następujących rodzajów działalności:

PRODUKCYJNEJ - wytwarzanie i obrót wyrobami chemicznymi przypisanymi do następujących grup asortymentowych:

Grupa asortymentów	Produkty w ramach grupy	Zastosowanie
Surfaktanty do zastosowań w detergentach i kosmetykach	Surfaktanty do produkcji detergentów i kosmetyków, ze względu na swoje właściwości myjąco-czyszczące, znajdują zastosowanie w produktach chemii gospodarczej, środkach higieny osobistej, a także w produkcji kosmetyków białych i kolorowych.	biała kosmetyka – kremy, maseczki, balsamy płyny do płukania tkanin, płyny do mycia naczyń proszki do prania, środki do czyszczenia żele pod prysznic, szampony, mydła w płynie
Surfaktanty do zastosowań przemysłowych	Surfaktanty do zastosowań przemysłowych są niezbędnym składnikiem stosowanym w specjalistycznych i niszowych produktach oraz procesach przemysłowych.	włókiennictwo i tekstylia agrochemikalia garbarstwo obróbka papieru budownictwo wydobycie ropy naftowej obróbka metalu górnictwo i wydobywanie pożarnictwo chemia samochodowa farby, lakiery, kleje

HANDLOWEJ - nabywanie chemikaliów od dostawców celem ich dalszej odsprzedaży.

USŁUGOWEJ - świadczenie usług w zakresie:

- przerobu produktów chemicznych,
- transferu posiadanych danych niezbędnych do prawidłowego postępowania się znakiem towarowym PCC,
- prowadzenia prac badawczo-rozwojowych,
- powzięcia przedstawicielstwa w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosowanych ograniczeń w zakresie wypełniania obowiązków ciążących na importerach, wskazanych w odpowiednich rozporządzeniach i regulacjach chemikaliów,
- wynajmu pomieszczeń własnych,
- doradztwa technicznego.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2024 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za I półrocze 2024 roku

Miarą wyników Spółki analizowaną przez Zarząd jest EBITDA. Spółka definiuje EBITDA jako zysk lub stratę netto za okresy ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), kosztów finansowych oraz amortyzacji skorygowanej o jednorazowe odpisy aktualizujące/amortyzację nieplanową.

Uzgodnienie EBITDA	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Zysk netto	16 114	29 561
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	2 439	6 641
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	8 034	7 835
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/amortyzacja nieplanowa	0	67
[+] Koszty finansowe	6 773	7 872
[=] EBITDA	33 360	51 976

	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Przychody ze sprzedaży produktów	337 861	372 838
<i>Surfaktanty do zastosowań w detergentach i kosmetykach</i>	<i>190 737</i>	<i>227 237</i>
<i>Surfaktanty do zastosowań przemysłowych</i>	<i>147 124</i>	<i>145 601</i>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	68 255	70 556
<i>w tym przychody ze sprzedaży tlenu etylenu</i>	<i>54 946</i>	<i>58 373</i>
Przychody ze sprzedaży usług	13 574	13 344
Przychody ze sprzedaży	419 690	456 738

Przychody według podziału geograficznego	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Polska	238 271	267 915
Europa Zachodnia	124 868	131 308
Bliski Wschód i Afryka	16 739	22 434
Europa Środkowo-Wschodnia i Wschodnia	31 654	27 339
Ameryka Północna i reszta świata	8 158	7 742
Razem	419 690	456 738

W prezentowanym okresie wystąpiły przychody z transakcji z pojedynczym klientem, stanowiące 10 lub więcej procent łącznych przychodów Spółki.

	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Odbiorca 1*)	97 164	97 273
Odbiorca 2	47 080	56 603
Pozostali odbiorcy	275 446	302 862
Razem	419 690	456 738

*) W pozycji przychody od Odbiorcy 1 wykazano przychody ze sprzedaży uzyskane od podmiotów powiązanych z GK PCC SE. W okresie 01–06.2024 roku 57% przychodów ze sprzedaży uzyskanych od Odbiorcy 1 stanowił przychód ze sprzedaży tlenu etylenu, realizowany na podstawie umowy współpracy, w zakresie wspólnych zakupów tego surowca (w okresie 01–06.2023: 60%).

2.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(8 034)	(7 835)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2	(51)
Koszty świadczeń pracowniczych	(26 993)	(24 796)
Zużycie materiałów i energii	(237 093)	(248 307)
Usługi transportu	(13 321)	(13 257)
Pozostałe usługi obce	(31 452)	(30 454)
Podatki i opłaty	(1 713)	(1 590)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(2 545)	(2 323)
Pozostałe koszty	(3 375)	(3 896)
Razem koszty rodzajowe	(324 524)	(332 509)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(66 078)	(68 829)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	178	6
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	(3 450)	(11 881)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	365	(447)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(393 509)	(413 660)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(351 274)	(371 983)
Koszty sprzedaży	(21 784)	(21 427)
Koszty ogólnego zarządu	(20 451)	(20 250)

NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
Grunty, budynki i budowle	125 983	127 593	130 301
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	82 596	86 752	86 241
Pozostałe środki trwałe	1 761	1 723	1 823
Środki trwałe w budowie	107 003	83 775	49 630
Środki trwałe razem:	317 343	299 843	267 995

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2024-06.2024	01.2023-12.2023	01.2023-06.2023
Nabycie	25 232	59 061	19 641
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	1 688	1 451	325

3.2. Istotne zadania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na łączną kwotę 107 003 tys. zł (na dzień 31.12.2023: 83 775 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Budowa drugiej linii technologicznej wytwórni Etoksylatów II w Płocku	88 112	70 320
Stacja filtracji oksyalkilatów	9 024	8 763

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2024 roku wynoszą 9 824 tys. zł (na dzień 31.12.2023 roku: 13 120 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2024 roku umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 12 238 tys. zł (na dzień 31.12.2023 roku: 16 455 tys. zł).

3.3. Wartości niematerialne

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
Wartość firmy	96 292	96 292	96 292
Nabyte koncesje, patenty i licencje	3 238	2 236	2 316
Know how	82 600	82 600	82 600
Inne wartości niematerialne	1 908	2 079	1 940
Wartości niematerialne razem:	184 038	183 207	183 148

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.2024-06.2024	01.2023-12.2023	01.2023-06.2023
Nabycie	896	464	155

3.4. Prawa do użytkowania aktywów

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 885	5 240	5 280
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	1 605	970	763
Prawo do użytkowania aktywów	7 490	6 210	6 043

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	01.2024-06.2024	01.2023-12.2023	01.2023-06.2023
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(43)	(80)	(40)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(194)	(253)	(117)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	(237)	(333)	(157)

NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA

4.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

Obligacje wyemitowane przez Spółkę

W I półroczu 2024 roku Spółka wyemitowała obligacje serii D1 o łącznej wartości 20 mln zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka nie emitowała obligacji. W I półroczu 2024 roku Spółka wykupiła obligacje serii C1 o łącznej wartości 20 mln zł. W I półroczu 2023 roku nie było wykupu obligacji.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę o wartości nominalnej 100 zł każda denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Spółka ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2024 przedstawia poniższa tabela.

Głównym celem, na który są wykorzystywane środki pochodzące z emisji obligacji jest finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których podstawowym celem jest osiągnięcie zysku.

45 mln zł

Wartość obligacji w obrocie na dzień bilansowy

Seria	Data emisji	Data wykupu	Wartość emisji (tys. zł)	Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym
Seria C2	24 czerwca 2020	24 września 2025	25 000	5,50%
Seria D1	11 czerwca 2024	11 września 2029	20 000	8,56% (oprocentowanie zmienne WIBOR 3M + 2,7p.p.)
			45 000	

Obligacje	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Część długoterminowa	44 579	24 861
Część krótkoterminowa	112	20 063
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 691	44 924

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

Stan na 01.01.2024	44 924
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	20 000
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	1 384
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(1 617)
Wykup papierów dłużnych	(20 000)
Stan na 30.06.2024	44 691

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2024 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za I półrocze 2024 roku

Dane za okres porównywalny:

Stan na 01.01.2023	44 783
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	1 254
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(1 189)
Stan na 30.06.2023	44 848

W I półroczu 2024 roku Spółka korzystała również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, linii kredytowych i kredytu w rachunku bieżącym. Dodatkowo Spółka była stroną umów faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług.

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Kredyty bankowe	149 712	117 887
Kredyty w rachunku bieżącym	0	19 430
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 766	1 684
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	152 478	139 001
Kredyty bankowe	13 619	18 200
Kredyty w rachunku bieżącym	40 510	130
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	586	420
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	54 715	18 750

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę.

Umowy kredytowe, których saldo na dzień 30.06.2024 wynosi 203 841 tys. zł zawierają kowenanty finansowe, testowane w okresach kwartalnych oraz jeden kowenant testowany w okresach rocznych. Spółka bieżąco analizuje utrzymanie kowenantów i innych warunków finansowania, określonych w umowach.

Na dzień 30.06.2024 roku Spółka nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

Spółka terminowo wywiązywała się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Ze zobowiązaniami z tytułu obligacji, kredytów i innego zadłużenia wiąże się ryzyko stopy procentowej, walutowe oraz ryzyko płynności.

W dniu 05.06.2024 roku spółka PCC EXOL S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. umowę kredytu

długoterminowego w kwocie 30 mln zł. Umowa została zawarta na okres do 30.12.2033 roku. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 1M plus marża banku. Spłata kredytu będzie się odbywać w ratach płatnych co miesiąc od dnia 31.01.2025 roku do dnia ostatecznej spłaty 30.12.2033 roku.

Kredyt będzie przeznaczony na finansowanie lub refinansowanie dokapitalizowania przez PCC EXOL S.A. spółki PCC BD Sp. z o.o.

Na dzień publikacji raportu środki pieniężne z tytułu kredytu nie zostały wypłacone.

Dla kredytu z dnia 05.06.2024 oraz dla umów kredytowych zawartych przez PCC EXOL S.A. z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. w roku 2023 obowiązuje łączne zabezpieczenie w postaci ograniczonych praw rzeczowych, tj. zastawy rejestrowe do kwoty 193,75 mln zł oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 193,75 mln zł, ustanowiona na nieruchomości położonej w Płocku.

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających

	Stan na 01.01.2024	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			Zmiany w wartości godziwej	Stan na 30.06.2024
			Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych		
Pożyczki/kredyty	155 647	47 159	1 035	0	0	0	203 841
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 924	(443)	210	0	0	0	44 691
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 104	(271)	1 554	(35)	0	0	3 352
Zobowiązania z działalności finansowej	202 675	46 445	2 799	(35)	0	0	251 884

Spółka posiada następujące limity w ramach podpisanych umów kredytowych, akredytyw i gwarancji (niepomniejszone o wykorzystanie na dzień bilansowy):

	Stan na 30.06.2024		Stan na 31.12.2023	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe oraz kredyt na finansowanie i refinansowanie projektów inwestycyjnych	175 719	111 750	189 111	66 930
Gwarancje	1 000	0	1 000	0

4.2. Koszty finansowe

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Koszty z tytułu odsetek	(6 497)	(7 494)
- kredyty i pożyczki otrzymane	(5 110)	(6 196)
- obligacje wyemitowane	(1 325)	(1 255)
- leasing finansowy	(62)	(43)
Pozostałe	(276)	(378)
Straty z tytułu różnic kursowych	2	14
Opłaty administracyjne i emisyjne	(212)	(194)
Swapy odsetkowe - zabezpieczenie przepływów pieniężnych*)	67	(100)
Pozostałe koszty finansowe	(133)	(98)
Razem koszty finansowe	(6 773)	(7 872)

*) W pozycji wykazano wpływ wyceny instrumentów pochodnych na wynik finansowy Spółki. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Spółka stosuje strategię zabezpieczającą w postaci dwóch swapów procentowych IRS na łączną kwotę 62 395 tys. zł, rozliczanych do 01.12.2025 roku oraz jednego Swapa procentowego na kwotę 31 795 tys. zł rozliczanego do 01.07.2024 roku. Na dzień 30.06.2024 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 9 947 tys. zł i 342 tys. zł.

4.3. Środki pieniężne

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Środki pieniężne w banku i w kasie	22 178	3 292
Środki pieniężne na rachunku VAT	240	967
Lokaty krótkoterminowe	3 882	16 522
Razem	26 300	20 781

NOTA 5. POZOSTAŁE NOTY

5.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	90 347	50 392
Inwestycje w jednostkach zależnych	39 400	39 400
Pozostałe aktywa długoterminowe	129 747	89 792

Stan na 1 stycznia 2024	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych
Wartość według ceny nabycia	50 392	39 400
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2024	50 392	39 400
Zmiany w roku 2024	39 955	0
-objęcie udziałów w spółce PCC BD Sp. z o.o.	39 934	0
-objęcie udziałów w spółce PCC Italy S.r.l.	21	0
Stan na 30 czerwca 2024		
Wartość według ceny nabycia	90 347	39 400
Wartość księgową netto na 30 czerwca 2024	90 347	39 400

W I półroczu 2024 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania w portfelu posiadanych udziałów miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 24.05.2024 roku objęcie 50% udziałów o wartości nominalnej 5 tys. EUR w nowoutworzonej spółce PCC Italy S.r.l. Udziały zostały pokryte w dniu 22.05.2024 roku wkładem pieniężnym w wysokości 5 tys. EUR. Spółka PCC Italy S.r.l. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC EXOL S.A. posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC Rokita S.A.

- w dniu 03.06.2024 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o. o. Udziały zostały pokryte w dniu 03.06.2024 roku wkładem pieniężnym w wysokości 39 934 000 tys. zł. Spółka PCC BD Sp. z o. o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC EXOL S.A. posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC Rokita S.A.

Stan na 1 stycznia 2023	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych
Wartość według ceny nabycia	35 894	39 400
Odpisy aktualizujące	(272)	0
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	35 622	39 400
Zmiany w roku 2023	14 770	0
– objęcie udziałów w spółce PCC BD Sp. z o.o.	20 000	0
– likwidacja spółki	(5 502)	0
– zmiany odpisów	272	0
Stan na 31 grudnia 2023		
Wartość według ceny nabycia	50 392	39 400
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2023	50 392	39 400

W 2023 roku w portfolio posiadanych udziałów miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 25.07.2023 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o. o. Udziały zostały pokryte w dniu 07.08.2023 roku wkładem pieniężnym w wysokości 12 500 tys. zł.
- w dniu 28.12.2023 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o. o. Udziały zostały pokryte w dniu 28.12.2023 roku wkładem pieniężnym w wysokości 7 500 tys. zł.

Spółka PCC BD Sp. z o. o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC EXOL S.A. posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC Rokita S.A.

- w grudniu 2023 roku likwidacja spółki Elpis Sp. z o. w likwidacji. Dnia 3 stycznia 2024 roku spółka została wykreślona z KRS.

5.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Rozliczenia międzyokresowe czynne-ubezpieczenia	3 831	1 654
Rozliczenia międzyokresowe czynne-pozostałe	1 823	900
Zaliczki na środki trwałe	219	1 464
Zaliczki na zapasy	10	55
Pozostałe należności finansowe	125	98
Pozostałe należności niefinansowe	242	18
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej*)	277	463
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	6 527	4 652

*) W pozycji wykazano wycenę instrumentów pochodnych na 30.06.2024. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Spółka stosuje strategie zabezpieczające w postaci dwóch swapów procentowych IRS na łączną kwotę 62 395 tys. zł, rozliczanych do 01.12.2025 roku oraz jednego Swapa procentowego na kwotę 31 795 tys. zł rozliczanego do 01.07.2024 roku. Na dzień 30.06.2024 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 9 947 tys. zł i 342 tys. zł.

5.3. Zapasy

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Materiały	26 852	25 914
Towary	1 760	1 394
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	18 189	22 498
Wyroby gotowe	25 106	24 221
Zapasy (brutto)	71 907	74 027
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(4 260)	(4 625)
Zapasy (netto)	67 647	69 402

5.4. Kapitały

Według stanu na dzień 30.06.2024 roku oraz na dzień podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC Chemicals GmbH	Duisburg (Niemcy)	151 648 640	1	151 648 640	87,09	92,46
Pozostali inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	22 488 003	1	22 488 003	12,91	7,54
		174 136 643		174 136 643		

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego kapitał akcyjny składa się z 124 066 000 sztuk akcji uprzywilejowanych co do głosu na WZA (2 głosy na akcje) – akcje serii A, B, C1 oraz z 50 070 643 sztuk akcji zwykłych – akcje serii C2, D, E oraz F. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Dywidenda

W dniu 20 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PCC EXOL S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2023 rok.

Zgodnie z uchwałą zysk netto za rok obrotowy 2023 w kwocie 49 990 108,02 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 12 189 565,01 zł (0,07 zł na jedną akcję),
- podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 37 800 543,01 zł, z zastrzeżeniem, że kwota ta może służyć w latach przyszłych wypłacie dywidendy.

Wypłatą dywidendy objęte były wszystkie akcje Spółki w liczbie 174 136 643.

Dzień dywidendy ustalano na 25 maja 2024 r., natomiast termin wypłaty dywidendy na 29 maja 2024 r. Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale.

5.5. Rezerwy

	Rezerwa na utylicację odpadów	Rezerwa na prowinie od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2024	2 363	172	846	3 381
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	261	184	140	585
Wykorzystanie	(855)	(172)	0	(1 027)
Stan na 30.06.2024	1 769	184	986	2 939
Krótkoterminowe	1 769	184	611	2 564
Długoterminowe	0	0	375	375

5.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2024	842	169	1 011
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	1 328	0	1 328
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	0	(169)	(169)
Wykorzystanie	(842)	0	(842)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	451	451
Stan na 30.06.2024	1 328	451	1 779
Krótkoterminowe	1 328	451	1 779

5.7. Aktywa z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 01.01.2024	2 086
Zmniejszenie aktywów z tytułu umów w wyniku reklasyfikacji do należności od odbiorców	(2 086)
Zwiększenie aktywów z tytułu umów w wyniku spełnienia zobowiązań do wykonania świadczeń, które nie zostały jeszcze zafakturowane	814
Stan na 30.06.2024	814

5.8. Odpisy aktualizujące

	Stan na 01.01.2024	Zwiększenia/ zmniejszenia	Stan na 30.06.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	343	(2)	341
Należności od odbiorców	460	76	536
Zapasy	4 625	(365)	4 260

5.9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2	(128)
- odsetki od należności	9	26
- odsetki od zobowiązań	(9)	(27)
- odsetki z lokat	23	7
- odsetki od udzielonych pożyczek	201	0
- odsetki od faktoringu	(222)	(119)
- odsetki pozostałe	0	(15)
Pozostałe	(857)	1124
Dywidendy otrzymane	0	5 416
Koszty bankowe	(37)	(179)
Odszkodowania, kary, grzywny	680	80
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	102	118
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(1 110)	(4 408)
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	5	11
Prowizje od faktoringu	(119)	(179)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość udziałów	0	120
Rozwiązanie/Utworzenie rezerwy na przyszłe koszty	(131)	132
Różnice inwentaryzacyjne	28	0
Pozostałe	59	13
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(855)	996

5.10. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Bieżący podatek dochodowy	(2 385)	(6 353)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(2 840)	(7 049)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	455	696
Odroczony podatek dochodowy	(54)	(288)
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(2 439)	(6 641)

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(25 473)	(24 982)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 327	3 193
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(28 800)	(28 175)
Ujęcie w wyniku finansowym	(54)	(484)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	(5)	(7)
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(25 532)	(25 473)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 805	3 327
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(29 337)	(28 800)

5.11. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Otrzymane dotacje	1 873	1 873
Razem zobowiązania warunkowe	1 873	1 873

W pozycji otrzymane dotacje wykazano dotacje do dwóch projektów związanych z opracowaniem nowych technologii. Spółka PCC EXOL S.A. zakończyła prowadzenie obu projektów w ramach umów o dofinansowanie. W obu przypadkach Instytucja Finansująca potwierdziła ostatecznie zakończenie

projektu, ale konieczne jest rozpowszechnianie wyników projektów oraz utrzymanie trwałości projektów w okresie odpowiednio 3 i 5 lat od dnia przelewu ostatniej transzy dofinansowania, tj. od dnia 15.09.2020 r. w przypadku jednego projektu oraz od dnia 28.06.2021 w przypadku drugiego projektu.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom z zakresu prawa administracyjnego (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. System podatkowy w Polsce cechują częste zmiany legislacyjne prowadzące do jego niestabilności i ograniczające zastosowanie w praktyce zasady pewności prawa. Ponadto podatnicy są narażeni na występujące w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności, czy na zmiany w praktyce interpretacyjnej organów administracyjnych. Skutkuje to zarówno często występującymi różnicami w interpretacji prawnej przepisów podatkowych dokonywanej przez same organy, jak i sporami pomiędzy organami a przedsiębiorcami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe, niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętych i stabilniejszych systemach podatkowych. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ewentualnych ostatecznych decyzji podejmowanych przez organy administracji publicznej.

Należy także zwrócić uwagę na obowiązujące w przepisach prawa podatkowego klauzule przeciwdziałające unikaniu opodatkowania – zarówno klauzulę ogólną uregulowaną w przepisach Ordynacji podatkowej, jak i klauzule szczególne, na gruncie których wystąpienie spodziewanych skutków podatkowych wymaga m.in. oceny przesłanek ekonomicznych działań podejmowanych przez podatnika. Ogólna klauzula przeciwko unikaniu opodatkowania (GAAR) została wprowadzona do Ordynacji Podatkowej w dniu 15 lipca 2016 r. GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu

sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu osiągnięcia korzyści podatkowych. Przypadki m.in. nieuzasadnionego dzielenia operacji, angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, występowania elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Regulacje te wymagają znacznie ostrożniejszego i dokładniejszego osądu skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Opisane przepisy dają organom podatkowym możliwość kwestionowania konsekwencji podatkowych realizowanych przez podatników ustaleń i porozumień.

Spółka korzystała ze zwolnienia z podatku dochodowego od dochodu uzyskanego na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w latach 2016–2020. Przepisy dotyczące kalkulacji zwolnienia podatkowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej, które znajdują zastosowanie do Spółki również były w ostatnim czasie przedmiotem licznych dyskusji i sporów pomiędzy podatnikami a organami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe, Spółka dąży do wyjaśnienia niepewności poprzez uzyskanie wiążących interpretacji podatkowych lub wiążących informacji stawkowych, a jeśli to nie jest możliwe, poprzez uzyskanie opinii renomowanych kancelarii doradztwa podatkowego. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli zasadniczo przez okres pięciu lat począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

5.12. Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły aktywa warunkowe

5.13. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka nie była stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

5.14. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Spółki do kategorii wg MSSF 9

Stan na 30.06.2024	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9			Wartość godziwa	
			Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
AKTYWA	Pozostałe aktywa (instrument pochodny)	2	277	0	277	0	277
	Należności od odbiorców	*	112 895	112 895	0	0	112 895
	Pozostałe aktywa	*	125	125	0	0	125
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	26 300	26 300	0	0	26 300
Razem		139 597	139 320	277	0	139 597	
PASywa	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	44 691	0	0	44 691	44 812
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	207 193	0	0	207 193	207 193
	Zobowiązania wobec dostawców	*	111 947	0	0	111 947	111 947
	Pozostałe zobowiązania	*	9 849	0	0	9 849	9 849
Razem		373 680	0	0	373 680	373 801	

* Przyjmuje się, że wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego Spółka nie zastosowała żadnych technik do wyceny tych pozycji.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu wykorzystania tych aktywów.

	Stan na 31.12.2023	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9			Wartość godziwa
				Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
AKTYWA	Pozostałe aktywa (instrument pochodny)	2	463	0	463	0	463
	Należności od odbiorców	*	105 682	105 682	0	0	105 682
	Pozostałe aktywa	*	98	98	0	0	98
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	20 781	20 781	0	0	20 781
	Razem		127 024	126 561	463	0	127 024
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	44 924	0	0	44 924	44 168
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	157 751	0	0	157 751	157 751
	Zobowiązania wobec dostawców	*	93 839	0	0	93 839	93 839
	Pozostałe zobowiązania	*	13 121	0	0	13 121	13 121
	Razem		309 635	0	0	309 635	308 879

* Przyjmuje się, że wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego Spółka nie zastosowała żadnych technik do wyceny tych pozycji.

Pozostałe kategorie instrumentów finansowych nie wystąpiły w Spółce w okresie bieżącym ani w okresie porównywalnym.

Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej

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 – ustalane bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach).
POZIOM 3	Ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

Spółka posiada instrumenty finansowe wyceniane w sprawozdaniu finansowym do wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Spółkę zostały zakwalifikowane do poziomu 2 wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych zaprezentowanych w poziomie 2 jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez brokerów lub banki, z którymi zawarto odpowiednie kontrakty.

5.15. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

Nie wystąpiły.

5.16. Objaśnienie do Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Należności od odbiorców i pozostałe należności				Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Pozostałe zobowiązania	Kapitał obrotowy
31 grudnia 2023	(69 402)	(105 682)	(5 830)	(2 086)	93 660	1 011	15 927	(72 402)
30 czerwca 2024	(67 647)	(112 895)	(4 933)	(814)	111 947	1 779	13 418	(59 145)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 755	(7 213)	897	1 272	18 287	768	(2 509)	13 257
Korekty	0	0	(661)	0	0	0	2 909	2 248
Objaśnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych	1 755	(7 213)	236	1 272	18 287	768	400	15 505

Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	(360)	(226)
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	(228)	60
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(1)	57
Pozostałe aktywa	(3 306)	(403)
Zwiększenie/zmniejszenie dotacji	0	0
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	1 157	1 576
Otrzymane dywidendy	0	(5 416)
Pozostałe korekty zysku	258	737
Razem pozostałe korekty	(2 480)	(3 615)

5.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad PCC EXOL S.A. sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która na dzień bilansowy nie posiadała akcji Spółki, ale jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. PCC Chemicals GmbH posiadała 87,09% akcji PCC EXOL S. A. Pozostałe 12,91% znajdowało się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Spółka w ramach transakcji z jednostkami powiązаныmi dokonuje transakcji z jednostką dominującą,

PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE. Spółka ocenia, że transakcje, jakie spółka PCC EXOL zawiera z podmiotami powiązаныmi, były w pierwszym półroczu roku 2024 zawierane na warunkach rynkowych. W pierwszym półroczu 2024 roku oraz w okresie porównawczym Spółka przeprowadziła następujące transakcje:

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostkom współkontrolowanym	8 170	13 066
- pozostałym podmiotom powiązаныm	31 552	30 085
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostkom współkontrolowanym	243	77
- pozostałym podmiotom powiązаныm	55 701	58 913
Pozostałe przychody operacyjne uzyskane		
- jednostkom współkontrolowanym	201	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	158	5 609
Razem	96 025	107 750

Zakup od podmiotów powiązanych	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Zakup usług		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	1 940	2 076
- od jednostek współkontrolowanych	175	21
- od pozostałych podmiotów powiązanych	25 513	20 320
Zakup towarów i materiałów		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	83 223	100 513
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	16 656	7 638
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	45	24
Razem	127 552	130 592

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
- od jednostek współkontrolowanych	953	1 637
- od pozostałych podmiotów powiązanych	23 819	17 976
Razem należności od podmiotów powiązanych	24 772	19 613

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
- wobec jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	955	921
- wobec jednostek współkontrolowanych	271	0
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	35 094	35 053
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	36 320	35 974

5.18. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU I OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA PROWADZENIE KSIĄG PCC EXOL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd PCC EXOL S.A.:

Dariusz Ciesielski	Prezes Zarządu
Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu
Beata Dobecka	Główny Księgowy Dyrektor Biura Księgowego CWB Partner Sp. z o.o. prowadzącej księgi rachunkowe PCC EXOL S.A.

Brzeg Dolny, 21 sierpnia 2024 roku