



I PÓŁROCZE
2023

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PCC EXOL

SPIS TREŚCI:

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO	4
PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE	9
NOTA 2. SEGMENTY	15
NOTA 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	16
NOTA 4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW ..	19
NOTA 5. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA	21
NOTA 6. POZOSTAŁE NOTY	25

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	507 310	607 770	109 974	130 909
Zysk na działalności operacyjnej	39 692	95 059	8 604	20 475
Zysk przed opodatkowaniem	32 179	91 126	6 976	19 628
Zysk netto	25 394	72 694	5 505	15 658
EBITDA	48 110	102 944	10 429	22 173
Pozostałe dochody całkowite netto	(5 126)	6 345	(1 111)	1 367
Całkowite dochody ogółem	20 268	79 039	4 394	17 024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 247	42 639	10 892	9 184
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 104)	(27 144)	(4 358)	(5 847)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(35 727)	(20 536)	(7 745)	(4 423)
Przepływy pieniężne netto	(5 584)	(5 041)	(1 211)	(1 086)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	174 137	173 476	174 137	173 476
Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)	0,15	0,42	0,03	0,09
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	530 681	521 143	119 246	111 121
Aktywa obrotowe	245 396	314 694	55 141	67 100
Kapitał własny	437 302	434 448	98 263	92 635
Kapitał akcyjny	174 137	174 137	39 129	37 130
Zobowiązania długoterminowe	168 515	191 723	37 866	40 880
Zobowiązania krótkoterminowe	170 260	209 666	38 258	44 706
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ w EUR)	2,51	2,49	0,56	0,53

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 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Euro	4,4503	4,6899

- 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	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Euro	4,6130	4,6427

¹Dz. U. z 2018 r. poz. 757

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		04.2023-06.2023	04.2022-06.2022	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Nota 3.1	Przychody ze sprzedaży	225 710	310 170	507 310	607 770
Nota 3.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(185 377)	(238 408)	(409 757)	(464 612)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		40 333	71 762	97 553	143 158
Nota 3.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(25 391)	(25 984)	(53 312)	(49 380)
Nota 6.9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3 922)	68	(4 549)	1 281
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		11 020	45 846	39 692	95 059
Nota 5.2	Koszty finansowe	(3 936)	(3 016)	(7 932)	(4 831)
Nota 6.1	Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	128	383	419	898
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 212	43 213	32 179	91 126
Nota 6.10	Podatek dochodowy	(2 084)	(9 555)	(6 785)	(18 432)
Zysk (strata) netto		5 128	33 658	25 394	72 694
Zysk netto przypadający:					
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	5 128	33 658	25 394	72 694
Nota 2.1	EBITDA	15 255	49 815	48 110	102 944
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)		174 137	173 476	174 137	173 476
Zysk na akcję podstawowy (PLN)		0,03	0,19	0,15	0,42
Zysk na akcję rozwodniony (PLN)		0,03	0,19	0,15	0,42

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	04.2023-06.2023	04.2022-06.2022	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Zysk netto	5 128	33 658	25 394	72 694
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	(3 296)	4 740	(5 062)	6 422
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(3 296)	4 740	(5 062)	6 422
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	(64)	(77)	(64)	(77)
Zyski i straty aktuarialne	(64)	(77)	(64)	(77)
Pozostałe dochody całkowite netto	(3 360)	4 663	(5 126)	6 345
Całkowite dochody ogółem	1 768	38 321	20 268	79 039
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 768	38 321	20 268	79 039

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	25 394	72 694
Nota 6.10 Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	7 230	18 139
Nota 3.2 Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8 351	7 920
Koszty finansowe	7 558	5 603
Nota 6.16 Pozostałe korekty zysku	(917)	(134)
Zapłacony podatek dochodowy	(20 637)	(10 296)
Nota 6.16 Zmiany w kapitale obrotowym	23 268	(51 287)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 247	42 639
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Obrót aktywami finansowymi	0	(10 895)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(20 114)	(16 249)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	10	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(20 104)	(27 144)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wypłacone dywidendy	(17 414)	(17 348)
Płatności z tytułu wykupu obligacji	0	(25 000)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	3 588	75 170
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(13 002)	(46 210)
Zapłacone odsetki	(8 899)	(7 148)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(35 727)	(20 536)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 584)	(5 041)
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	83	(51)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	26 005	14 043
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	20 504	8 951

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Aktywa trwałe		530 681	521 143
Nota 4.1	Rzeczowe aktywa trwałe	281 271	270 410
Nota 4.3	Wartości niematerialne	204 637	206 304
Nota 6.10	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 638	2 082
Nota 4.4	Prawa do użytkowania aktywów	6 043	6 053
Nota 6.1	Pozostałe aktywa	36 092	36 294
Aktywa obrotowe		245 396	314 694
Nota 6.3	Zapasy	89 036	114 239
	Należności od odbiorców	123 661	161 199
Nota 6.7	Aktywa z tytułu umów z klientami	1 935	2 216
	Pozostałe należności	4 299	6 122
Nota 6.2	Pozostałe aktywa	5 961	4 913
Nota 5.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 504	26 005
AKTYWA RAZEM		776 077	835 837
Kapitał własny		437 302	434 448
Nota 6.4	Kapitał akcyjny	174 137	174 137
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	33 618	33 618
	Pozostałe całkowite dochody	11 705	16 831
	Zyski zatrzymane	217 842	209 862
Zobowiązania długoterminowe		168 515	191 723
Nota 5.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 723	44 654
Nota 5.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	97 110	120 828
Nota 6.10	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	25 284	25 033
Nota 6.5	Rezerwy	318	289
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	624	524
	Zobowiązania wobec dostawców	184	184
	Pozostałe zobowiązania	272	211
Zobowiązania krótkoterminowe		170 260	209 666
	Zobowiązania wobec dostawców	90 547	125 399
Nota 6.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 174	1 630
Nota 5.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	125	129
Nota 5.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	56 194	42 970
Nota 6.5	Rezerwy	2 702	3 165
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 656	5 935
	Pozostałe zobowiązania	12 862	30 438
Zobowiązania razem		338 775	401 389
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		776 077	835 837

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający Jednostce Dominującej

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2023	174 137	33 618	16 831	209 862	434 448
Transakcje z właścicielami	0	0	0	(17 414)	(17 414)
Wypłata dywidendy	0	0	0	(17 414)	(17 414)
Całkowite dochody	0	0	(5 126)	25 394	20 268
Zysk za rok bieżący	0	0	0	25 394	25 394
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	(5 062)	0	(5 062)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	(64)	0	(64)
Stan na 30 czerwca 2023	174 137	33 618	11 705	217 842	437 302
Stan na 1 stycznia 2022	173 476	32 038	12 337	112 625	330 476
Transakcje z właścicielami	0	0	0	(20 817)	(20 817)
Wypłata dywidendy	0	0	0	(20 817)	(20 817)
Całkowite dochody	0	0	6 345	72 694	79 039
Zysk za rok bieżący	0	0	0	72 694	72 694
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	6 422	0	6 422
Zyski/straty aktuarialne	0	0	(77)	0	(77)
Stan na 30 czerwca 2022	173 476	32 038	18 682	164 502	388 698

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Jednostki Dominującej	PCC EXOL S.A.
Podstawowa działalność Grupy	Działalność chemiczna, w tym przede wszystkim produkcja i handel wyrobami chemicznymi
Siedziba	Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4
Adres zarejestrowanego biura jednostki	Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej	Brzeg Dolny
Forma prawna jednostki	Spółka Akcyjna
Państwo rejestracji	Polska
KRS	0000306150
Rejestracja	Sąd Rejonowy, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
Podstawa sporządzenia	PCC Chemicals GmbH
Nazwa jednostki dominującej	PCC SE
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla	
Zmiany w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych	Brak

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”).

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w poszczególnych Notach skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian dokonanych w związku z zastosowaniem nowych lub zmienionych standardów lub interpretacji obowiązujących w roku 2023 wskazanych w niniejszej Nocie.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Istotne szacunki Zarządu zostały

przedstawione w poszczególnych Notach skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok, dotyczących pozycji, w odniesieniu do których dokonano znaczących szacunków.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich, które są walutą prezentacji Grupy oraz walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założono kontynuację działalności spółek wchodzących w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmnieszonej istotnie zakresie. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności spółek wchodzących w skład Grupy, za wyjątkiem spółki konsolidowanej metodą praw własności Elpis Sp. z o.o. w likwidacji (otwarcie likwidacji kwiecień 2023 roku).

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań jednostki.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2023 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawia się następująco:

Dariusz Ciesielski	Prezes Zarządu
Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2023 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawia się następująco:

Waldemar Preussner	Przewodniczący
Wiesław Klimkowski	Wiceprzewodniczący
Alfred Pelzer	Członek
Arkadiusz Szymanek	Członek
Robert Pabich	Członek
Mirostaw Siwinski	Członek

Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 22 sierpnia 2023 roku.

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- Skrócone półroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2023 roku zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Wybór Biegłego Rewidenta

Zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej, Rada Nadzorcza uchwałą nr 30/22 z dnia 19.04.2022 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 i 2023 rok oraz do badania jednostkowego i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2022 roku i I półrocze 2023 roku. Wybrany audytorem była firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Potczyńskiej 31 A, 01-377 Warszawa.

Firmy UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. oraz UHY ECA Audyt Sp. z o.o. pismem z dnia 22.05.2023 r. zawiadomiły PCC EXOL S.A. o planowanym na dzień 01.07.2023 r. przeniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa w zakresie działu audytu ze spółki UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. do spółki UHY ECA Audyt Sp. z o.o.

Zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej, Rada Nadzorcza uchwałą nr 47/23 z dnia 28.06.2023 r. wyraziła zgodę na wstąpienie UHY ECA Audyt Sp. z o.o. w miejsce UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. do Umowy z dnia 24.05.2022 r. oraz wyraziła zgodę na przeprowadzenie przez UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w

Warszawie, przy ul. Potczyńskiej 31 A, 01-377 Warszawa, badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok oraz do badania jednostkowego i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2023 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, został wybrany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, ponadto podmiot ten oraz Biegły Rewident dokonujący badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Objaśnienia – podawane kwoty

Wykazywane w treści sprawozdania kwoty podawane są w tys. zł, o ile nie podano inaczej.

Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami:

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa,
- Rozporządzenia MF z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. oraz okres porównawczy.

Sprawozdania finansowe konsolidowanych jednostek zależnych oraz współkontrolowanych zostały sporządzone za ten sam okres co sprawozdanie finansowe Emitenta.

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Polityka rachunkowości Grupy jest tożsama z polityką rachunkowości Emitenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone w oparciu o te same zasady rachunkowości co ostatnie roczne sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, i weszły w życie od 1 stycznia 2023 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE:

Zmiany w standardach	Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do tego standardu – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023 roku

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany w standardach	Daty wejścia w życie wg. Rady ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe	1 stycznia 2024 roku

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany szacunków

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych.

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

- odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umów,

- odpisów aktualizujących należności,
- odpisów aktualizujących zapasy,
- odpisów aktualizujących aktywa trwałe,
- odpisów aktualizujących finansowy majątek trwały,
- okresów użytkowania aktywów trwałych,
- podatku odroczonego,
- rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych,
- rezerw na roszczenia i sprawy sądowe,
- zobowiązań z tytułu niepewnego traktowania podatkowego.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2023 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2023 roku

Informacja na temat wpływu wojny w Ukrainie na Grupę PCC EXOL

Wojna w Ukrainie stwarza dynamicznie zmieniającą się i nieprzewidywalną ekonomicznie sytuację dla całej gospodarki. W pierwszym półroczu 2023 roku wartość sprzedaży Grupy do Ukrainy wyniosła 1,3% całkowitych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, z kolei ilość sprzedaży to 1,8% całego wolumenu sprzedaży. W analizowanym okresie Grupa nie sprzedawała do Rosji i Białorusi. Od początku marca 2022 r. Grupa PCC EXOL wstrzymała sprzedaż produktów do tych krajów i na dzień 30.06.2023 nie wykazuje należności od odbiorców z tego rejonu.

Według najlepszej wiedzy, Spółka w okresie pierwszego półrocza 2023 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 spółek Grupy PCC EXOL nie ma osób pochodzących 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 Republikę Białorusi i Federację Rosyjską 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 Grupę działalności gospodarczej, w tym w różnych porządkach prawnych, dużej 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 Grupa 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 Grupie, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości. Grupa 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 trzech lat pokazał, że Grupa poradziła sobie w zmiennym i niepewnym środowisku. Z uwagą analizowana jest bieżąca sytuacja i dokładane są wszelkie starania tak, aby spełnić oczekiwania Interesariuszy Grupy.

Struktura Grupy Kapitałowej PCC EXOL na dzień 30.06.2023**PRODUKCJA I OBRÓT CHEMIĄ**

PCC EXOL S.A.

PCC Chemax Inc.

PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi

PCC BD Sp. z o.o.

POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

Elpis Sp. z o. o. w likwidacji

Podstawowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Stan na 30.06.2023		Stan na 31.12.2022	
			Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
PCC Chemax	Piedmont (USA)	Sprzedaż produktów chemicznych	100%	100%	100%	100%

Wykaz jednostek konsolidowanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Stan na 30.06.2023		Stan na 31.12.2022	
			Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Wspólne przedsięwzięcia						
Elpis Sp. z o.o. w likwidacji	Brzeg Dolny (Polska)	Doradztwo gospodarcze	50%	50%	50%	50%
PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Istambuł (Turcja)	Sprzedaż produktów chemicznych	50%	50%	50%	50%
PCC BD Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny (Polska)	Produkcja i sprzedaż produktów chemicznych	50%	50%	50%	50%

*) PCC BD Sp. z o.o. powstała w 06.2021 roku, od 12.2021 realizuje inwestycję polegającą na utworzeniu nowego uniwersalnego zakładu produkcji alkoksylatów oraz innych związków chemicznych w Brzegu Dolnym.

Przyjęte zasady konsolidacji

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

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

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

Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną 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 obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną 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.

Kursy odpowiednich walut w stosunku do PLN przyjęte dla potrzeb wyceny:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
USD	4,1066	4,4018
EUR	4,4503	4,6899
TRY	0,1575	0,2349

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2023 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2023 roku

Kurs średni*)	01.2023- 06.2023	01.2022- 06.2022
USD	4,2711	4,2744
EUR	4,6130	4,6427
TRY	0,2115	0,2870

*) Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności

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

Połączenia z inną jednostką

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

NOTA 2. SEGMENTY

2.1. Informacje dotyczące segmentów sprawozdawczych

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

Miarą wyników segmentów analizowaną przez Zarząd Jednostki Dominującej jest EBITDA. Grupa definiuje EBITDA jako

zysk lub stratę netto za okresy ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), kosztów finansowych, udziału w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych oraz amortyzacji skorygowanej o jednorazowe odpisy aktualizujące/amortyzację nieplanową.

Uzgodnienie EBITDA	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Zysk netto	25 394	72 694
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	6 785	18 432
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	8 351	7 920
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/amortyzacja nieplanowa	67	(35)
[+] Koszty finansowe	7 932	4 831
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(419)	(899)
[=] EBITDA	48 110	102 944

Dalsze informacje na temat przychodów ze sprzedaży (w szczególności: podział według produktów, podział geograficzny, informacje na temat znaczących klientów) przedstawiono w Nocie 3.1.

NOTA 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

3.1. Przychody ze sprzedaży

Spółki Grupy Kapitałowej osiągają 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 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,
- powzięcie 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.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2023 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2023 roku

	01.2023–06.2023	01.2022–06.2022
Przychody ze sprzedaży produktów	423 509	508 667
<i>Surfaktanty do zastosowań w detergentach i kosmetykach</i>	<i>227 237</i>	<i>267 394</i>
<i>Surfaktanty do zastosowań przemysłowych</i>	<i>196 272</i>	<i>241 273</i>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	70 556	85 998
<i>w tym przychody ze sprzedaży tlenu etylenu</i>	<i>58 373</i>	<i>72 132</i>
Przychody ze sprzedaży usług	13 245	13 105
Przychody ze sprzedaży	507 310	607 770

Przychody według podziału geograficznego	01.2023–06.2023	01.2022–06.2022
Polska	268 293	314 243
Europa Zachodnia	132 452	138 820
Bliski Wschód i Afryka	22 452	33 436
Europa Środkowo-Wschodnia i Wschodnia	27 339	43 426
Ameryka Północna i reszta świata	56 774	77 845
Razem	507 310	607 770

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

	01.2023–06.2023	01.2022–06.2022
Odbiorca 1 *) **)	97 725	120 883
Odbiorca 2 **)	56 603	84 748
Pozostali odbiorcy	352 982	402 139
Razem	507 310	607 770

*) W pozycji przychody od Odbiorcy 1 wykazano przychody ze sprzedaży uzyskane od podmiotów powiązanych z GK PCC SE. W okresie 01-06.2023 roku 60% 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 01-06.2022: 60%).

**) Prezentując dane za okres 01-06.2023 oraz dane za okres porównywalny za pojedynczego klienta uznano grupę jednostek pod wspólną kontrolą. W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2022 zaprezentowano przychody z transakcji z pojedynczym odbiorcą, stanowiące 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

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

	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(8 351)	(7 920)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(51)	35
Koszty świadczeń pracowniczych	(34 319)	(31 534)
Zużycie materiałów i energii	(278 368)	(352 947)
Usługi transportu	(14 122)	(14 624)
Pozostałe usługi obce	(32 251)	(29 177)
Podatki i opłaty	(1 965)	(1 671)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(2 836)	(2 111)
Pozostałe koszty	(5 104)	(4 804)
Razem koszty rodzajowe	(377 367)	(444 753)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(68 831)	(83 340)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	6	22
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	(15 775)	14 631
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(1 102)	(552)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(463 069)	(513 992)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(409 757)	(464 612)
Koszty sprzedaży	(24 129)	(23 050)
Koszty ogólnego zarządu	(29 183)	(26 330)

NOTA 4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022
Grunty, budynki i budowle	142 017	145 944	142 689
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	86 806	91 000	89 212
Pozostałe środki trwałe	2 754	2 916	2 881
Środki trwałe w budowie	49 694	30 550	23 609
Środki trwałe razem:	281 271	270 410	258 391

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2023–06.2023	01.2022–12.2022	01.2022–06.2022
Nabycie	19 797	33 606	13 336
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	325	466	179
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	0	80	0

4.2. Istotne zadania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na łączną kwotę 49 694 tys. zł (na dzień 31.12.2022: 30 550 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Rozbudowa instalacji etoksylatów	36 168	19 978
Stacja filtracji oksyalkilatów	7 147	6 635

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2023 roku wynoszą 6 528 tys. zł (na dzień 31.12.2022 roku: 8 731 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2023 roku umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 23 860 tys. zł (na dzień 31.12.2022 roku: 20 584 tys. zł).

4.3. Wartości niematerialne

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022
Wartość firmy	117 756	119 299	119 721
Nabyte koncesje, patenty i licencje	2 341	1 962	2 084
Know how	82 600	82 600	82 600
Inne wartości niematerialne	1 940	2 443	2 493
Wartości niematerialne razem:	204 637	206 304	206 898

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.2023-06.2023	01.2022-12.2022	01.2022-06.2022
Nabycie	162	937	820

4.4. Prawa do użytkowania aktywów

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 280	5 320	5 361
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	763	733	413
Pozostałe środki trwałe	0	0	21
Prawo do użytkowania aktywów	6 043	6 053	5 795

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	01.2023-06.2023	01.2022-12.2022	01.2022-06.2022
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(40)	(80)	(40)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(117)	(179)	(82)
Pozostałe środki trwałe	0	(55)	(31)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	(157)	(314)	(153)

NOTA 5. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA

5.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

Obligacje wyemitowane przez Grupę

W I półroczu 2023 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa nie emitowała obligacji.

W I półroczu 2023 roku nie było wykupu obligacji (w I półroczu 2022: 25 000 tys. zł).

Obligacje wyemitowane przez Grupę o wartości nominalnej 100 zł każda denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Jednostka Dominująca ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji. Obligacje wyemitowane przez Jednostkę Dominującą na dzień 30 czerwca 2023 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 C1	27 lutego 2020	27 listopada 2024	20 000	5,50%
Seria C2	24 czerwca 2020	24 września 2025	25 000	5,50%
			45 000	

Obligacje	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Część długoterminowa	44 723	44 654
Część krótkoterminowa	125	129
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 848	44 783

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2023 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2023 roku

Dane za okres porównywalny:

Stan na 01.01.2022	69 787
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	1 809
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(1 886)
Wykup papierów dłużnych	(25 000)
Stan na 30.06.2022	44 710

W I półroczu 2023 roku spółki Grupy Kapitałowej korzystały również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, linii kredytowych i kredytów w rachunku bieżącym. Dodatkowo Jednostka Dominująca była stroną umów faktoringu dla wybranych

należności z tytułu dostaw i usług oraz umów faktoringu odwrotnego dla wybranych zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Na dzień 30.06.2023 Jednostka Dominująca nie wykazuje zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego.

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Kredyty bankowe	74 676	119 168
Kredyty w rachunku bieżącym	20 831	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 603	1 660
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	97 110	120 828
Kredyty bankowe	55 114	22 919
Kredyty w rachunku bieżącym	785	19 786
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	295	265
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	56 194	42 970

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR oraz LIBOR powiększonej o marżę. Umowy kredytów bankowych, których saldo na dzień 30 czerwca 2023 wynosi 151 406 tys. zł, zawierają kowenanty finansowe. Jednostka dominująca nie naruszyła kowenantów ani w okresie sprawozdawczym ani po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego. Jednostka zależna testuje kowenanty w okresach rocznych.

Jednostka dominująca i jednostka zależna terminowo wywiązywały 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 31.07.2023 r. spółka PCC EXOLA S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. dwie umowy kredytowe.

1) Umowa kredytu inwestycyjnego w kwocie 90 mln zł została zawarta na okres 10 lat. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 1M plus marża banku uzależniona od wskaźnika Dług Netto / EBITDA, natomiast spłata odbywać się będzie w

ratach płatnych co miesiąc od dnia 31 lipca 2025 r. do dnia ostatecznej spłaty 30 czerwca 2033 r. Kredyt ten będzie przeznaczony na finansowanie i refinansowanie projektu inwestycyjnego związanego z rozbudową Wytwórni Etoksylation w Płocku.

2) Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w postaci limitu w kwocie 35 mln zł została zawarta na okres do 30 czerwca 2025 roku. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 1M plus marża banku.

Dla obu kredytów będą obowiązywały zabezpieczenia udzielone przez Spółkę na rzecz Banku w postaci ograniczonych praw rzeczowych, tj. zastawy rejestrowe do kwoty 156,25 mln zł oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 156,25 mln zł, ustanowiona na nieruchomości położonej w Płocku.

Łączna wartość ewidencyjna obciążanych aktywów Spółki wynosi ok. 88 mln zł, w tym: grunty i budynki 7,9 mln zł, budowle 29,2 mln zł, maszyny i urządzenia 13,9 mln zł i środki trwałe w budowie 37,3 mln zł.

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających

	Stan na 01.01.2023	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			Zmiany w wartości godziwej	Stan na 30.06.2023
			Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych		
Pożyczki/kredyty	161 873	(10 323)	0	56	(200)	0	151 406
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 783	(129)	194	0	0	0	44 848
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 925	(159)	147	0	(15)	0	1 898
Zobowiązania z działalności finansowej	208 581	(10 611)	341	56	(215)	0	198 152

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

	Stan na 30.06.2023		Stan na 31.12.2022	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe oraz kredyt na finansowanie i refinansowanie projektów inwestycyjnych	96 320	80 616	101 886	78 629
Faktoring odwrotny	12 500	0	12 500	0
Gwarancje	1 000	0	1 000	0

5.2. Koszty finansowe

	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Koszty z tytułu odsetek	(7 554)	(6 210)
- kredyty i pożyczki otrzymane	(6 256)	(4 368)
- obligacje wyemitowane	(1 255)	(1 810)
- leasing finansowy	(43)	(32)
Pozostałe	(378)	1 379
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	14	(8)
Opłaty administracyjne i emisyjne	(194)	(256)
Swapy odsetkowe - zabezpieczenie przepływów pieniężnych*)	(100)	1 755
Koszty poręczenia finansowego	(90)	(78)
Pozostałe koszty finansowe	(8)	(34)
Razem koszty finansowe	(7 932)	(4 831)

*) W pozycji wykazano wpływ wyceny instrumentów pochodnych na wynik finansowy Grupy. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Jednostka Dominująca 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 30.06.2023 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 16 026 tys. zł i 4 103 tys. zł.

5.3. Środki pieniężne

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 745	25 931
Środki pieniężne na rachunku VAT	293	74
Lokaty krótkoterminowe	16 466	0
Razem	20 504	26 005

NOTA 6. POZOSTAŁE NOTY

6.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Inwestycje w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności, w tym:	36 092	36 294
<i>Elpis Sp. z o. o. w likwidacji</i>	5 350	5 230
<i>PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Sirketi</i>	1 348	1 593
<i>PCC BD Sp. z o.o.</i>	29 394	29 471
Pozostałe aktywa długoterminowe	36 092	36 294

Stan na 1 stycznia 2023	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych, wycenianych metodą praw własności
Wartość według ceny nabycia	36 294
Odpisy aktualizujące	0
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	36 294
Zmiany w roku 2023	(202)
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	419
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(621)
Stan na 30 czerwca 2023	
Wartość według ceny nabycia	36 092
Odpisy aktualizujące	0
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2023	36 092

W dniu 25.07.2023 roku miało miejsce 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. 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 2022	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych, wycenianych metodą praw własności
Wartość według ceny nabycia	10 293
Odpisy aktualizujące	0
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2022	10 293
Zmiany w roku 2022	26 001
- objęcie udziałów w PCC BD Sp. z o.o.	25 895
- objęcie udziałów w PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	310
- dywidenda otrzymana za lata ubiegłe	(969)
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 229
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(464)
Stan na 31 grudnia 2022	
Wartość według ceny nabycia	36 294
Odpisy aktualizujące	0
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2022	36 294

W 2022 roku miało miejsce:

- objęcie 50% udziałów w łącznej kwocie 25 895 tys. zł, w związku z podwyższeniem kapitału podstawowego w spółce PCC BD Sp. z o.o. 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.
- objęcie 50% udziałów w łącznej kwocie 310 tys. zł, w związku z przekazaniem części zysku za rok 2021 na podwyższenie kapitału podstawowego w spółce PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi. Spółka PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC EXOL S.A. posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC Rokita S.A.

Podstawowe dane finansowe spółek wycenianych metodą praw własności:**Dane finansowe dotyczące wspólnych przedsięwzięć****Skrócone informacje finansowe dotyczące Elpis Sp. z o.o. w likwidacji**

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Udział w bilansie	50%	50%
Aktywa trwałe	0	0
Aktywa obrotowe, w tym:	10 735	10 467
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	10 731	10 465
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	35	7
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	0
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0	0
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	0
Aktywa netto 100%	10 700	10 460
Udział Grupy w aktywach netto	5 350	5 230
Wartość firmy	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	5 350	5 230

	01.2023–06.2023	01.2022–06.2022
Przychody ze sprzedaży (100%)	0	0
Koszty operacyjne, w tym:	(48)	(35)
<i>amortyzacja</i>	0	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	312	189
Przychody/Koszty finansowe	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	264	154
Podatek dochodowy	(24)	(14)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	240	140
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	240	140
Łączne całkowite dochody (50%)	120	70
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach	120	70
Korekty konsolidacyjne	0	0
Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym	120	70
Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia	0	0

W pierwszym półroczu roku 2023 oraz w roku obrotowym zakończonym 31.12.2022 spółki z Grupy PCC EXOL nie udzielały pożyczek spółce Elpis Sp. z o.o. w likwidacji.

Skrócone informacje finansowe dotyczące PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Udział w bilansie	50%	50%
Aktywa trwałe	102	110
Aktywa obrotowe, w tym:	8 122	8 584
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	2 104	1 768
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 484	5 436
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	60	62
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	44	71
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	17	21
Aktywa netto 100%	2 696	3 187
Udział Grupy w aktywach netto	1 348	1 593
Wartość firmy	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	1 348	1 593

	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Przychody ze sprzedaży (100%)	38 764	53 814
Koszty operacyjne, w tym:	(38 190)	(51 939)
<i>amortyzacja</i>	(37)	(20)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	457	572
Przychody/Koszty finansowe	(2)	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 029	2 447
Podatek dochodowy	(261)	(583)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	768	1 864
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	768	1 864
Łączne całkowite dochody (50%)	384	932
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach	384	932
Korekty konsolidacyjne	(8)	1
Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym	376	933
Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia	0	0

W pierwszym półroczu roku 2023 oraz w roku obrotowym zakończonym 31.12.2022 spółki z Grupy PCC EXOL nie udzielały pożyczek spółce PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi.

Skrócone informacje finansowe dotyczące PCC BD Sp. z o.o.

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Udział w bilansie	50%	50%
Aktywa trwałe	53 633	29 613
Aktywa obrotowe, w tym:	11 684	37 780
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	6 449	34 689
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	6 529	8 432
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	0
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0	20
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	0
Aktywa netto 100%	58 788	58 942
Udział Grupy w aktywach netto	29 394	29 471
Wartość firmy	0	0
korekty konsolidacyjne	0	0
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach wycenianym metodą praw własności	29 394	29 471

	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Przychody ze sprzedaży (100%)	0	0
Koszty operacyjne, w tym:	(439)	(412)
<i>amortyzacja</i>	0	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	227	342
Przychody/Koszty finansowe	0	(93)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(212)	(163)
Podatek dochodowy i pozostałe obciążenia	58	(46)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	(154)	(209)
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	(154)	(209)
Łączne całkowite dochody (50%)	(77)	(105)
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach	(77)	(105)
korekty konsolidacyjne	0	0
Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym	(77)	(105)
Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia	0	0

W pierwszym półroczu roku 2023 oraz w roku obrotowym zakończonym 31.12.2022 spółki z Grupy PCC EXOL nie udzielały pożyczek spółce PCC BD Sp. z o.o.

6.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Rozliczenia międzyokresowe czynne – ubezpieczenia	1 388	1 511
Rozliczenia międzyokresowe czynne – pozostałe	2 101	1 121
Zaliczki na środki trwałe	1 286	579
Zaliczki na zapasy	0	3
Pozostałe należności finansowe	189	72
Pozostałe należności niefinansowe	149	5
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej*)	848	1 622
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	5 961	4 913

*) W pozycji wykazano wycenę instrumentów pochodnych na 30.06.2023 roku. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Jednostka Dominująca 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 30.06.2023 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 16 026 tys. zł i 4 103 tys. zł

6.3. Zapasy

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Materiały	26 206	33 141
Towary	2 002	2 563
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	23 771	26 809
Wyroby gotowe	44 004	57 768
Zapasy (brutto)	95 983	120 281
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(6 947)	(6 042)
Zapasy (netto)	89 036	114 239

6.4. Kapitały

Według stanu na dzień 30.06.2023 roku oraz na dzień podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej 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
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 26 kwietnia 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2022 rok.

Zgodnie z uchwałą zysk netto za rok obrotowy 2022 w kwocie 116 117 615,23 zł został przeznaczony na:

– wypłatę dywidendy w kwocie 17 413 664,30 zł (0,10 zł na jedną akcję),

– podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 98 703 950,93 zł.

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

Dzień dywidendy ustalano na 5 maja 2023 r., natomiast termin wypłaty dywidendy na 10 maja 2023 roku. Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale

6.5. Rezerwy

	Rezerwa na użytkowanie odpadków	Rezerwa na provizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2023	2 241	274	939	3 454
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	548	177	38	763
Wykorzystanie	(773)	(274)	0	(1 047)
Rozwiązanie	0	0	(150)	(150)
Stan na 30.06.2023	2 016	177	827	3 020
Krótkoterminowe	2 016	177	509	2 702
Długoterminowe	0	0	318	318

6.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2023	1 227	403	1 630
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	922	0	922
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	0	(403)	(403)
Wykorzystanie	(1 227)	0	(1 227)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	252	252
Stan na 30.06.2023	922	252	1 174
Krótkoterminowe	922	252	1 174

6.7. Aktywa z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 01.01.2023	2 216
Zmniejszenie aktywów z tytułu umów w wyniku reklasyfikacji do należności od odbiorców	(2 216)
Zwiększenie aktywów z tytułu umów w wyniku spełnienia zobowiązań do wykonania świadczeń, które nie zostały jeszcze zafakturowane	1 935
Stan na 30.06.2023	1 935

6.8. Odpisy aktualizujące

	Stan na 01.01.2023	Zwiększenia/ zmniejszenia	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Stan na 30.06.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	288	51	0	339
Należności od odbiorców	434	86	0	520
Zapasy	6 042	1 102	(197)	6 947

6.9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(128)	(417)
- odsetki od należności	26	34
- odsetki od zobowiązań	(27)	(129)
- odsetki z lokat	7	0
- odsetki od faktoringu	(119)	(301)
- odsetki pozostałe	(15)	(21)
Pozostałe	(4 421)	1 698
Koszty operacji bankowych	(179)	(119)
Odszkodowania, kary, grzywny	80	23
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	118	134
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(4 417)	1 859
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	11	(52)
Prowizje od faktoringu	(179)	(163)
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty	132	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13	16
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4 549)	1 281

6.10. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Bieżący podatek dochodowy	(7 230)	(18 139)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(7 926)	(18 330)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	696	191
Odroczony podatek dochodowy	445	(293)
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(6 785)	(18 432)

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(22 951)	(23 131)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 431	4 067
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(28 382)	(27 198)
Ujęcie w wyniku finansowym	445	104
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	15	22
Różnice kursowe	(155)	54
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(22 646)	(22 951)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	5 959	5 431
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(28 605)	(28 382)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 2 638 tys. zł (w okresie porównawczym 2 082 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 25 284 tys. zł (w okresie porównawczym 25 033 tys. zł.) wykazane w

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają z dokonania w ramach każdej konsolidowanej spółki kompensaty aktywa ze zobowiązaniami z tytułu podatku odroczonego.

6.11. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
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

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

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 PCC EXOL S.A. 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 PCC EXOL S.A. 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.

6.12. Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły aktywa warunkowe

6.13. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka PCC EXOL S.A. ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

6.14. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Grupy do kategorii wg MSSF 9

	Stan na 30.06.2023	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9			Wartość godziwa
				Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
AKTYWA	Pozostałe aktywa (instrument pochodny)	2	848	0	848	0	848
	Pozostałe aktywa	*	189	189	0	0	189
	Należności od odbiorców	*	123 661	123 661	0	0	123 661
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	20 504	20 504	0	0	20 504
	Razem		145 202	144 354	848	0	145 202
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	44 848	0	0	44 848	43 233
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	153 304	0	0	153 304	153 304
	Zobowiązania wobec dostawców	*	90 731	0	0	90 731	90 731
	Pozostałe zobowiązania	*	6 528	0	0	6 528	6 528
	Razem		295 411	0	0	295 411	293 796

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

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

Stan na 31.12.2022		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9					
		Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wartość godziwa
AKTYWA	Pozostałe aktywa (instrument pochodny)	2	1 622	0	1 622	0	1 622
	Pozostałe aktywa	*	72	72	0	0	72
	Należności od odbiorców	*	161 199	161 199	0	0	161 199
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	26 005	26 005	0	0	26 005
	Razem		188 898	187 276	1 622	0	188 898
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	44 783	0	0	44 783	41 571
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	163 798	0	0	163 798	163 798
	Zobowiązania wobec dostawców	*	125 583	0	0	125 583	125 583
	Pozostałe zobowiązania	*	8 746	0	0	8 746	8 746
	Razem		342 910	0	0	342 910	339 698

* 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 Grupie w okresie bieżącym ani w okresie porównywalnym.

Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej

Grupa 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).
POZIOM 3	Ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w sprawozdaniu finansowym do wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Grupę 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.

6.15. 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.

6.16. Objąsnienie do Skonsolidowanego 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 2022	(114 239)	(161 199)	(6 122)	(2 216)	125 399	1 630	30 438	(126 309)
30 czerwca 2023	(89 036)	(123 661)	(4 299)	(1 935)	90 547	1 174	12 862	(114 348)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	25 203	37 538	1 823	281	(34 852)	(456)	(17 576)	11 961
Korekty	(1 249)	(340)	(833)	(1)	(194)	18	13 906	11 307
Objąsnienie do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	23 954	37 198	990	280	(35 046)	(438)	(3 670)	23 268

Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	01.2023-06.2023	01.2022-06.2022
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	(153)	2 551
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	60	30
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	57	(35)
Pozostałe aktywa	(1 964)	(4 171)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	885	2 217
Pozostałe korekty zysku	198	(726)
Razem pozostałe korekty	(917)	(134)

6.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad Grupą sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która na dzień bilansowy nie posiadała akcji PCC EXOL S.A., 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. Grupa 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/Spółki Grupy PCC EXOL zawierają z podmiotami powiązаныmi, były w I półroczu 2023 roku zawierane na warunkach rynkowych. W pierwszym półroczu 2023 roku oraz w okresie porównawczym Spółka przeprowadziła następujące transakcje:

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.2023–06.2023	01.2022–06.2022
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	49
- jednostkom współkontrolowanym	13 066	17 273
- pozostałym podmiotom powiązаныm	26 065	32 148
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostkom współkontrolowanym	77	0
- pozostałym podmiotom powiązаныm	58 913	72 910
Pozostałe przychody operacyjne uzyskane		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	194	154
Razem	98 315	122 534

Zakup od podmiotów powiązanych	01.2023–06.2023	01.2022–06.2022
Zakup usług		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	2 082	2 481
- od jednostek współkontrolowanych	21	103
- od pozostałych podmiotów powiązanych	20 287	19 700
Zakup towarów i materiałów		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	101 855	114 806
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	7 638	7 839
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	24	201
Razem	131 907	145 130

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
- od jednostek współkontrolowanych	2 367	2 023
- od pozostałych podmiotów powiązanych	14 368	23 668
Razem należności od podmiotów powiązanych	16 735	25 691

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
- wobec jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	925	1 105
- wobec jednostek współkontrolowanych	48	98
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	29 823	39 845
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30 796	41 048

6.18. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2023 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia niekorygujące danych wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

Zawarcie umów kredytowych

W dniu 31 lipca 2023 r. spółka PCC EXOLA S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. dwie umowy kredytowe.

1) Umowa kredytu inwestycyjnego w kwocie 90 mln zł została zawarta na okres 10 lat. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 1M plus marża banku uzależniona od wskaźnika Dług Netto / EBITDA, natomiast spłata odbywać się będzie w ratach płatnych co miesiąc od dnia 31 lipca 2025 r. do dnia ostatecznej spłaty 30 czerwca 2033 r. Kredyt ten będzie przeznaczony na finansowanie i refinansowanie projektu inwestycyjnego związanego z rozbudową Wytwórni Etoksylatów w Płocku.

2) Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w postaci limitu w kwocie 35 mln zł została zawarta na okres do 30 czerwca 2025 roku. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 1M plus marża banku.

Dla obu kredytów będą obowiązywały zabezpieczenia udzielone przez Spółkę na rzecz Banku w postaci ograniczonych praw rzeczowych, tj. zastawy rejestrowe do

kwoty 156,25 mln zł oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 156,25 mln zł, ustanowiona na nieruchomości położonej w Płocku.

Łączna wartość ewidencyjna obciążanych aktywów Spółki wynosi ok. 88 mln zł, w tym: grunty i budynki 7,9 mln zł, budowlę 29,2 mln zł, maszyny i urządzenia 13,9 mln zł i środki trwałe w budowie 37,3 mln zł.

Objęcie udziałów w spółce PCC BD Sp. z o.o.

W dniu 25 lipca 2023 roku miało miejsce 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. 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.

Zatwierdzenie prospektu przez KNF

W dniu 20 lipca 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny VI Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 100 mln zł.

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

Skonsolidowane 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, 22 sierpnia 2023 roku