2022

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC EXOL

pcc Exol Group

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO 3

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 5

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 6

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 7

NOTA 1 INFORMACJE OGÓLNE 8

NOTA 2 SEGMENTY 13

NOTA 3 KONSOLIDACJA 14

NOTA 4 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ 17

NOTA 5 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE 21

NOTA 6 ZADŁUŻENIE Z TYT. WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA 29

NOTA 7 KAPITAŁ OBROTOWY 36

NOTA 8 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM 43

NOTA 9 KAPITAŁY 55

NOTA 10 REZERWY 58

NOTA 11 POZOSTAŁE NOTY 59

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		2022	2021
Nota 4.1	Przychody ze sprzedaży	1 180 911	807 072
Nota 4.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(921 714)	(656 558)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**259 197**	**150 514**
Nota 4.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(100 462)	(73 991)
Nota 11.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 326	(221)
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**160 061**	**76 302**
Nota 6.2	Koszty finansowe	(13 837)	(5 617)
	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 229	1 631
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**147 453**	**72 316**
Nota 11.5	Podatek dochodowy	(27 819)	(14 270)
	Zysk (strata) netto	**119 634**	**58 046**
Nota 2.1	**EBITDA**	**176 394**	**90 669**
	Zysk netto przypadający:		
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	**119 634**	**58 046**
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	**174 137**	**173 476**
	Zysk na akcję podstawowy (PLN)	**0,69**	**0,33**
	Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	**0,69**	**0,33**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2022	2021
Zysk netto	**119 634**	**58 046**
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnianiu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	**4 589**	**2 589**
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	4 589	3 668
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	(1 079)
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	**(95)**	**3**
Zyski i straty aktuarialne	(95)	3
Pozostałe dochody całkowite netto	**4 494**	**2 592**
Całkowite dochody ogółem przypadające	**124 128**	**60 638**
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	124 128	60 638

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		2022	2021
	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
	Zysk netto za rok obrotowy	119 634	58 046
Nota 11.5	Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	27 923	11 916
Nota 4.2	Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16 234	13 948
	Koszty finansowe	14 356	4 995
Nota 11.9	Pozostałe korekty zysku	866	1 570
	Zapłacony podatek dochodowy	(18 195)	(11 884)
Nota 11.9	Zmiany w kapitale obrotowym	(40 345)	(58 585)
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**120 473**	**20 006**
	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nota 11.1	Obrót aktywami finansowymi	(25 895)	(4 105)
Nota 11.2	Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	0	(19 934)
	Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	0	25 606
	Otrzymane odsetki od pożyczek	0	205
	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(31 271)	(38 849)
	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	28	82
	Dywidendy	969	403
	Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	**(56 169)**	**(36 592)**
	Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
	Wpływy z tytułu emisji akcji	661	826
	Dywidendy	(20 817)	(29 379)
	Płatności z tytułu wykupu obligacji	(25 000)	0
	Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	63 549	34 646
	Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(55 614)	(24 628)
	Zapłacone odsetki	(14 994)	(7 791)
	Wpływy z tytułu dotacji	0	261
	Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	**(52 215)**	**(26 065)**
	Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 089	(42 651)
	Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(127)	1 089
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**14 043**	**55 605**
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**26 005**	**14 043**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		2022	2021
	Aktywa trwałe	**521 143**	**472 044**
Nota 5.1	Rzeczowe aktywa trwałe	270 410	251 092
Nota 5.4	Wartości niematerialne	206 304	204 105
Nota 11.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 082	933
Nota 5.2	Prawa do użytkowania aktywów	6 053	5 621
Nota 11.1	Pozostałe aktywa	36 294	10 293
	Aktywa obrotowe	**314 694**	**249 185**
Nota 7.1	Zapasy	114 239	92 131
Nota 7.2	Należności od odbiorców	161 199	133 524
Nota 7.3	Aktywa z tytułu umów z klientami	2 216	1 795
Nota 7.4	Pozostałe należności	6 122	3 381
Nota 11.2	Pozostałe aktywa	4 913	4 311
Nota 6.4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 005	14 043
	AKTYWA RAZEM	**835 837**	**721 229**
	Kapitał własny	**434 448**	**330 476**
Nota 9	Kapitał akcyjny	174 137	173 476
Nota 9	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	33 618	32 038
Nota 9	Pozostałe całkowite dochody	16 831	12 337
Nota 9	Zyski zatrzymane	209 862	112 625
	Zobowiązania długoterminowe	**191 723**	**146 803**
Nota 6.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 654	44 520
Nota 6.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	120 828	77 228
Nota 11.5	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	25 033	24 064
Nota 10	Rezerwy	289	232
Nota 11.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	524	388
Nota 7.5	Zobowiązania wobec dostawców	184	133
Nota 7.7	Pozostałe zobowiązania	211	238
	Zobowiązania krótkoterminowe	**209 666**	**243 950**
Nota 7.5	Zobowiązania wobec dostawców	125 399	119 033
Nota 7.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 630	892
Nota 6.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	129	25 267
Nota 6.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	42 970	76 737
Nota 10	Rezerwy	3 165	1 021
Nota 11.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 935	6 382
Nota 7.7	Pozostałe zobowiązania	30 438	14 618
	Zobowiązania razem	**401 389**	**390 753**
	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	**835 837**	**721 229**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022	**173 476**	**32 038**	**12 337**	**112 625**	**330 476**
Transakcje z właścicielami	**661**	**1 580**	**0**	**(22 397)**	**(20 156)**
Wypłata dywidendy	0	0	0	(20 817)	(20 817)
Emisja akcji	661	1 580	0	(1 580)	661
Całkowite dochody	**0**	**0**	**4 494**	**119 634**	**124 128**
Zysk za rok bieżący	0	0	0	119 634	119 634
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	4 589	0	4 589
Zyski/straty aktuarialne	0	0	(95)	0	(95)
Stan na 31 grudnia 2022	**174 137**	**33 618**	**16 831**	**209 862**	**434 448**

Stan na 1 stycznia 2021	**172 650**	**30 074**	**9 745**	**85 922**	**298 391**
Transakcje z właścicielami	**826**	**1 964**	**0**	**(31 343)**	**(28 553)**
Wypłata dywidendy	0	0	0	(29 379)	(29 379)
Emisja akcji	826	1 964	0	(1 964)	826
Całkowite dochody	**0**	**0**	**2 592**	**58 046**	**60 638**
Zysk za rok bieżący	0	0	0	58 046	58 046
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	3 668	0	3 668
Zyski/straty aktuarialne	0	0	3	0	3
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	(1 079)	0	(1 079)
Stan na 31 grudnia 2021	**173 476**	**32 038**	**12 337**	**112 625**	**330 476**

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
Podstawa sporządzenia	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
Nazwa jednostki dominującej	PCC Chemicals GmbH
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla	PCC SE
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. 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 2022 wskazanych w niniejszej Nocie.

Dane finansowe za rok 2022 są w pełni porównywalne do danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

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 dotyczących pozycji, w odniesieniu do których dokonano znaczących szacunków.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego założono kontynuację działalności spółek wchodzących w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości i w niezmniejszonym istotnie zakresie. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki z Grupy.

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 2022 roku wartość sprzedaży Grupy do Rosji, Białorusi i Ukrainy wyniosła 2,0% całkowitych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Sprzedaż do Rosji i Białorusi dotyczyła okresu sprzed wybuchu wojny w Ukrainie. Od początku marca 2022 r. Grupa PCC EXOL wstrzymała sprzedaż produktów do tych krajów i na dzień 31. 12.2022 nie wykazuje należności od odbiorców z tego rejonu.

Według najlepszej wiedzy Spółki zidentyfikowane pośrednie zakupy surowców z Rosji zużytych na potrzeby PCC EXOL stanowiły szacunkowo w 2022 roku 0,2% (w minionym roku szacunkowo 1,5%) kosztów zużycia materiałów i energii. Na rok 2022 PCC EXOL nie planowała bezpośrednich zakupów oraz przewidywała zmniejszenie udziału pośrednich zakupów surowców z Rosji, co też miało miejsce. 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, w tym może to dotyczyć tlenku etylenu oraz propylenu. Sytuacja ta miała i ma 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 PCC EXOL 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 Rosyjskąoraz 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, 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 Grupa będzie w stanie w każdym czasie w pełnym zakresie spełniać wszystkie wymogi 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.

Informacja na temat wpływu COVID-19 na Grupę PCC EXOL
Potencjalnymi ryzykami, w związku z ewentualną eskalacją rozprzestrzeniania się wirusa wywołującego chorobę COVID-19, mogą być m.in: problem z dostępnością personelu, potencjalne utrudnienia logistyki surowców oraz produktów, wzrost kosztów produkcji, problemy z płynnością finansową, ograniczone możliwości sprzedaży ze względu na niższy poziom zamówień od kontrahentów z różnych branż, jak i brak dostępności surowców na rynkach międzynarodowych.

W chwili obecnej Grupa bezpośrednio nie odczuwa istotnych zmian spowodowanych przez COVID-19.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej
Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji przedstawiał się następująco:

Dariusz Ciesielski	Prezes Zarządu
Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji przedstawiał się następująco:

Waldemar Preussner	Przewodniczący
Wiesław Klimkowski	Wiceprzewodniczący
Alfred Pelzer	Członek
Arkadiusz Szymanek	Członek
Robert Pabich	Członek
Mirosław Siwirski	Członek

Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji
Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 20 marca 2023 roku.

Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania
Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2022 rok zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Wybór biegłego rewidenta
Zgodnie ze statutem Spółki, Rada Nadzorcza uchwałą nr 30/22 z dnia 19.04.2022 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej 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 za I półrocze 2023 roku. Wybranym audytorem jest firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o.

Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Połczyńskiej 31A, 01-377 Warszawa.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że firma audytorska UHY ECA Sp. z o. o. Sp. k., dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022 została wybrana zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, ponadto podmiot ten oraz Biegły Rewident dokonujący badania spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

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

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 1 stycznia 2022 r.
Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR") oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2022:

Zmiany w standardach	Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej
Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy" - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć" – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe" - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opłaty w ramach testu 10% przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe" - Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe" - Umowy rodzące obciążenia	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSR 41 „Rolnictwo" - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opodatkowanie przy ustalaniu wartości godziwej	1 stycznia 2022 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 17 „Umowy ubezpieczeniowe" oraz zmiany do tego standardu – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze (zatwierdzone przez UE)	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" - wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (zatwierdzone przez UE)	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów" – definicja wartości szacunkowych (zatwierdzone przez UE)	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy" – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (zatwierdzone przez UE)	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSSF 16 „Leasing" – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (do dnia publikacji niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE)	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE)	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,
- zobowiązania z tytułu niepewności podatkowej.

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	2022	2021
USD	4,4018	4,0600
EUR	4,6899	4,5994
TRY	0,2349	0,3016

Kurs średni*)	2022	2021
USD	4,4679	3,8757
EUR	4,6883	4,5775
TRY	0,2700	0,4350

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

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	2022	2021
Zysk netto	**119 634**	**58 046**
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	27 819	14 270
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	16 234	13 948
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/amortyzacja nieplanowa	99	419
[+] Koszty finansowe	13 837	5 617
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(1 229)	(1 631)
[=] EBITDA	**176 394**	**90 669**

Aktywa trwałe grupy (z wyłączeniem instrumentów finansowych oraz aktywa z tyt. podatku odroczonego) zlokalizowane są w następujących krajach:

Kraj	2022	2021
Polska	445 144	425 325
USA	37 623	35 493
Razem	**482 767**	**460 818**

Dalsze informacje na temat przychodów ze sprzedaży (w szczególności: podział według produktów, podział geograficzny, informacje na temat znaczących klientów) przedstawiono w Nocie 4.1.

NOTA 3 KONSOLIDACJA

3.1 Zasady konsolidacji jednostek zależnych

- **Zasady konsolidacji**
- **Rozliczanie połączenia przedsięwzięć**
- **Transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli**
- **Przeliczenie jednostek zagranicznych**

5 spółek

Grupa Kapitałowa PCC EXOL obejmuje 5 spółek

Zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji istotnych rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia objęcia kontroli do dnia utraty kontroli. Objęcie kontroli nad jednostką stanowiącą przedsięwzięcie rozlicza się przy zastosowaniu metody nabycia.

Rozliczanie nabycia przedsięwzięć
Nabycie przedsięwzięć, za wyjątkiem połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą, rozlicza się metodą nabycia. Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych oraz wyemitowanych instrumentów kapitałowych na dzień przejęcia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia przedsięwzięć wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej.

Jeżeli wysokość zapłaty za przejęcie, powiększona o udziały niedające kontroli oraz w przypadku połączenia realizowanego etapami o wartość godziwą poprzednio posiadanego udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej, przewyższa wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Grupa ujmuje wartość firmy. W sytuacji, gdy wartość ta jest niższa niż wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto, Grupa ujmuje w wyniku finansowym zysk z okazyjnego nabycia.

W przypadku połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą w ramach spółek Grupy rozliczenie następuje metodą łączenia udziałów i pozostaje bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W uzasadnionych przypadkach kierując się treścią ekonomiczną transakcji możliwe jest jednak rozliczenie połączenia metodą nabycia.

Transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli
Zmiany w udziale własnościowym Grupy Kapitałowej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Różnicę pomiędzy kwotą do zapłaty lub otrzymania z tytułu zwiększenia lub zmniejszenia udziału niekontrolującego a wartością bilansową odpowiednich udziałów niedających kontroli ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym przypadającym na udział dający kontrolę.

Przeliczenie jednostek zagranicznych
Dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w walucie prezentacji Grupy Kapitałowej PCC EXOL tj. w PLN, dokonuje się przeliczeń poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych, dla których walutą funkcjonalną jest waluta inna niż PLN, w następujący sposób:

- przeliczenia stanów zamknięcia aktywów i zobowiązań dokonuje się po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP,
- przeliczenia pozycji wpływających na zmianę stanu aktywów i zobowiązań w danym okresie sprawozdawczym dokonuje się po kursie stanowiącym

średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego,

- przeliczenia pozycji kapitałów własnych, w tym:
  - kapitału podstawowego, dokonuje się po kursie wymiany obowiązującym na dzień objęcia kontrolą oraz na dzień każdorazowego podwyższenia kapitału podstawowego,
  - zysków zatrzymanych, w tym:
    - zysku zatrzymanego z lat ubiegłych istniejącego na dzień objęcia kontrolą dokonuje się po kursie historycznym tj. po kursie wymiany obowiązującym na ten dzień,
    - zyski zatrzymane z lat ubiegłych powstałe po dniu objęcia kontroli stanowią sumę wyników netto ubiegłych lat obrotowych wyrażonych w PLN, zgodnie z wyceną dokonaną na koniec każdego roku sprawozdawczego (obrotowego),
- przeliczenia pozycji sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z całkowitych dochodów dokonuje się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. W przypadku znacznych wahań kursu wymiany w danym okresie przychody i koszty sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów przelicza się po kursach z dnia transakcji,
- przeliczenia pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych dokonuje się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. W przypadku znacznych wahań kursu wymiany w danym okresie pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przelicza się po kursach z dnia transakcji.

Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach danego okresu.

3.2 Struktura Grupy Kapitałowej PCC EXOL

PRODUKCJA I OBRÓT CHEMIĄ	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ
PCC Chemax Inc. PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi PCC BD Sp. z o. o.*)	Elpis Sp. z o. o.

**) 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.*

Podstawowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych przedstawia poniższa tabela:

			2022		2021	
Nazwa jednostki	**Siedziba**	**Przedmiot działalności**	**Udział w kapitale zakładowym %**	**Udział w prawach głosu %**	**Udział w kapitale zakładowym %**	**Udział w prawach głosu %**
PCC Chemax	Piedmont (USA)	Sprzedaż specjalistycznych surfakantów do zastosowań przemysłowych	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

NOTA 4 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

4.1 Przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

Podstawowa działalność operacyjna

Przychody ze sprzedaży są ujmowane zgodnie z modelem wskazanym w MSSF 15, tj. zgodnie z niżej wymienionymi krokami:

- identyfikacja umowy,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ustalenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu.

W każdej umowie z klientem wyodrębnia się elementy stanowiące odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. W przypadku identyfikacji kilku zobowiązań umownych, do każdego z nich przypisywane jest oczekiwane wynagrodzenie, zaś przychód ujmowany jest w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Kontrola nad dobrem lub usługą jest przekazywana w miarę upływu czasu i tym samym zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest w czasie i przychód ujmowany jest w miarę upływu czasu, gdy spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki, w miarę wykonywania przez jednostkę tego świadczenia,
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie zgodnie z zapisem wskazanym powyżej, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w określonym momencie i w tym momencie ujmowany jest przychód ze sprzedaży. W celu określenia momentu spełnienia zobowiązania i ujęcia przychodu uwzględniane są wymogi dotyczące przeniesienia na klienta kontroli nad przyrzeczonym składnikiem aktywów. Następujące okoliczności mogą wskazywać na przeniesienie kontroli:

- Grupa ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- składnik aktywów został fizycznie przekazany klientowi,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

Metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania obejmują metody oparte na wynikach i metody oparte na nakładach. Przy ustalaniu odpowiedniej metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania Grupa bierze pod uwagę charakter dobra lub usługi, które zobowiązała się przenieść na rzecz klienta.

Zgodnie z metodami opartymi na wynikach, Grupa ujmuje przychody na podstawie bezpośredniego pomiaru wartości dla klienta dóbr lub usług, które zostały dotychczas przekazane na rzecz klienta, w stosunku do pozostałych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie. Metody oparte na wynikach obejmują metody takie, jak analizy dotychczas wykonanych świadczeń, ocenę osiągniętych wyników i etapów, czasu trwania wykonywania świadczenia oraz liczby wyprodukowanych lub dostarczonych jednostek.

Zgodnie z metodami opartymi na nakładach, Grupa ujmuje przychody w oparciu o działania lub nakłady poniesione przez Spółkę przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład zużyte zasoby, przepracowane roboczogodziny, poniesione koszty, wykorzystany czas lub maszynogodziny) w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Jeżeli działania lub nakłady Spółki są wykorzystywane równomiernie przez cały okres spełniania zobowiązania, Grupa ujmuje przychody metodą liniową.

Jeżeli Grupa ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Spółkę (na przykład w przypadku umowy o świadczenie usług, w ramach której Grupa nalicza klientowi stałą kwotę za każdą godzinę wykonanej usługi), Grupa ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem (tj. koszty ponoszone w celu zawarcia umowy, które nie byłyby poniesione, gdyby umowa nie została zawarta) ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli Grupa spodziewa się, że koszty te odzyska. Pozostałe koszty ponoszone w celu zawarcia umowy, bez względu na to, czy umowa została zawarta, czy nie, ujmowane są w kosztach okresu.

Koszty poniesione w związku z wykonaniem umowy z klientem i nie ujęte jako zapasy, rzeczowe aktywa trwałe czy wartości niematerialne, zgodnie z odpowiednimi standardami, ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli spełnione są wszystkie poniższe kryteria:

- koszty są bezpośrednio związane z konkretną umową,
- koszty prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Spółki, które będą wykorzystywane do spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia,
- Grupa spodziewa się, że koszty te odzyska.

Składnik aktywów ujęty w związku z poniesionymi kosztami pozyskania lub wykonania umowy z klientem jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest on powiązany.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni). Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

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 własności 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 wydobycie farby, lakiery, kleje

HANDLOWEJ – nabywanie chemikaliów od dostawców celem ich dalszej odsprzedaży

USŁUGOWEJ – świadczenie usług w zakresie:

- wynajmu pomieszczeń własnych,
- przerobu produktów chemicznych,
- transferu posiadanych danych niezbędnych do prawidłowego posługiwania 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.

	2022	2021
Przychody ze sprzedaży produktów	**989 726**	**652 691**
Surfaktanty do zastosowań w detergentach i kosmetykach	*537 622*	*335 746*
Surfaktanty do zastosowań przemysłowych	*452 104*	*316 945*
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	**163 662**	**134 162**
w tym przychody ze sprzedaży tlenku etylenu	*135 301*	*126 847*
Przychody ze sprzedaży usług	**27 523**	**20 219**
Przychody ze sprzedaży	**1 180 911**	**807 072**

Przychody według podziału geograficznego	2022	2021
Polska	623 793	441 964
Europa Zachodnia	270 776	157 099
Ameryka Północna i reszta świata	141 523	101 271
Europa Środkowo-Wschodnia i Wschodnia	86 310	72 566
Bliski Wschód i Afryka	58 509	34 172
Razem	**1 180 911**	**807 072**

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

	2022	2021
Odbiorca 1*) **)	232 957	187 631
Odbiorca 2 **)	159 847	80 954
Pozostali odbiorcy	788 107	538 487
Razem	**1 180 911**	**807 072**

**) W pozycji przychody od Odbiorcy 1 wykazano przychody ze sprzedaży uzyskane od podmiotów powiązanych z GK PCC SE. W 2022 roku 58% przychodów ze sprzedaży uzyskanych od Odbiorcy 1 stanowił przychód ze sprzedaży tlenku etylenu, realizowany na podstawie umowy współpracy, w zakresie wspólnych zakupów tego surowca (w roku 2021: 68%).*
***) Prezentując dane za rok 2022 oraz dane za okres porównywalny za pojedynczego klienta uznano grupę jednostek pod wspólną kontrolą. W sprawozdaniu za rok 2021 zaprezentowano przychody z transakcji z pojedynczym odbiorcą, stanowiące 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.*

4.2 Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

- koszt wytworzenia wyrobów gotowych oraz usług poniesiony w danym okresie sprawozdawczym, skorygowany o zmianę stanu produktów (wyrobów gotowych, półproduktów oraz produkcji w toku) oraz skorygowany o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby,
- odpisy z tytułu utraty wartości majątku trwałego,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów.

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

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

	2022	2021
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(16 234)	(13 948)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(20)	(20)
Koszty świadczeń pracowniczych	(62 895)	(49 610)
Zużycie materiałów i energii	(686 222)	(483 942)
Usługi transportu	(29 612)	(22 208)
Pozostałe usługi obce	(66 960)	(41 054)
Podatki i opłaty	(3 500)	(2 848)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(4 687)	(3 363)
Pozostałe koszty	(9 287)	(5 283)
Razem koszty rodzajowe	**(879 417)**	**(622 276)**
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(158 504)	(133 748)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	27	341
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	17 763	24 299
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(2 045)	835
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	**(1 022 176)**	**(730 549)**
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(921 714)	(656 558)
Koszty sprzedaży	(46 725)	(34 375)
Koszty ogólnego zarządu	(53 737)	(39 616)

NOTA 5 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

- **Polityka rachunkowości**
- **Weryfikacja okresów użytkowania**
- **Analiza utraty wartości**

Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady na rzeczowe aktywa trwałe podlegają kapitalizacji, jeżeli spełnione są kryteria kapitalizacji. Koszty konserwacji i napraw ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

Okresy amortyzacji ustalane są na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Okresy użytkowania są weryfikowane w każdym roku obrotowym

Cenę nabycia oraz koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego (tj. odsetki oraz różnice kursowe stanowiące korektę kosztu odsetek) zaciągniętego na nabycie lub wytworzenie dostosowywanego składnika rzeczowych aktywów trwałych (tj. składnika aktywów, którego wytworzenie trwa dłużej niż 12 miesięcy) przy uwzględnieniu istotności projektu dla Grupy.

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek oraz których wartość w poszczególnych okresach sprawozdawczych różni się istotnie.

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

Rodzaj	Okres amortyzacji
Budynki i budowle	10-51 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3-35 lat
Środki transportu	5-14 lat
Pozostałe środki trwałe	2-40 lat
Istotne części zamienne i serwisowe	9-19 lat
Środki trwałe w budowie	nie podlegają amortyzacji

Informacje na temat rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Grupy przedstawiono w Nocie 6.3.

Istotne szacunki

Okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych weryfikowane są w każdym roku obrotowym. Kluczowe zmiany w zakresie stawek amortyzacyjnych dotyczyły maszyn i urządzeń. Konieczność zmian w tym zakresie była podyktowana zmianą szacunków w odniesieniu do przewidywanego okresu wykorzystania poszczególnych środków trwałych. Wpływ wprowadzonej zmiany, to zmniejszenie amortyzacji w roku obrotowym objętym sprawozdaniem finansowym o 203 tys. zł.

Zasady rachunkowości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego aktywa lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jeżeli aktywa nie generują wpływów niezależnie. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, dokonuje się odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej, tj. wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

W razie wystąpienia przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, w tym przede wszystkim, gdy:

- dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej, świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych,
- wartość bilansowa aktywów netto Spółek Grupy sporządzających sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji,
- w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla Spółek Grupy zmiany o charakterze technologicznym bądź rynkowym,
- dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie.

Grupa dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej tych rzeczowych aktywów trwałych.
Testy na utratę wartości przeprowadzane są metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych i są oparte na

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

Istotne szacunki

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości majątku trwałego na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych środków trwałych skutkowała koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 23 tys. zł w ciężar kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Wykorzystanie odpisu utworzonego w latach poprzednich wyniosło 2 647 tys. zł i zostało ujęte jako pomniejszenie kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
1 stycznia 2022					
Wartość brutto	**190 526**	**182 313**	**17 427**	**16 705**	**406 971**
Umorzenie	(46 247)	(92 256)	(14 464)	0	(152 967)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	(265)	0	(2 647)	(2 912)
Wartość księgowa netto	**144 279**	**89 792**	**2 963**	**14 058**	**251 092**
Zmiany w 2022 roku					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	6 790	9 445	497	(16 732)	0
Zakup	143	197	42	29 252	29 634
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 5,93%)	0	0	0	466	466
Zmniejszenia	0	(80)	0	(2 647)	(2 727)
Amortyzacja	(6 287)	(8 409)	(693)	0	(15 389)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	(23)	0	2 647	2 624
Inne zmiany	0	0	0	3 506	3 506
Różnice kursowe z przeliczenia	1 019	78	107	0	1 204
31 grudnia 2022					
Wartość brutto	**198 890**	**191 726**	**18 300**	**30 550**	**439 466**
Umorzenie	(52 946)	(100 438)	(15 384)	0	(168 768)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	(288)	0	0	(288)
Wartość księgowa netto	**145 944**	**91 000**	**2 916**	**30 550**	**270 410**

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
1 stycznia 2021					
Wartość brutto	**136 499**	**148 711**	**16 487**	**69 877**	**371 574**
Umorzenie	(41 217)	(84 315)	(13 581)	0	(139 113)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(111)	(137)	0	(2 647)	(2 895)
Wartość księgowa netto	**95 171**	**64 259**	**2 906**	**67 230**	**229 566**
Zmiany w 2021 roku					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	52 862	34 564	468	(87 894)	0
Zakup	68	646	225	33 527	34 466
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 3,34%)	0	0	0	451	451
Zmniejszenia	(114)	0	0	(59)	(173)
Amortyzacja	(4 725)	(7 952)*	(728)	0	(13 405)
Odpisy z tytułu utraty wartości	111	(128)	0	0	(17)
Inne zmiany	0	(1 654)	0	803	(851)
Różnice kursowe z przeliczenia	906	57	92	0	1 055
31 grudnia 2021					
Wartość brutto	**190 526**	**182 313**	**17 427**	**16 705**	**406 971**
Umorzenie	(46 247)	(92 256)	(14 464)	0	(152 967)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	(265)	0	(2 647)	(2 912)
Wartość księgowa netto	**144 279**	**89 792**	**2 963**	**14 058**	**251 092**

**Amortyzacja części zamiennych za lata ubiegłe w kwocie 284 tys. z ł została wykazana w pozycji Pozostałe przychody i koszty operacyjne.*

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 30 550 tys. zł (2021: 14 058 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	2022	2021
Stacja filtracji oksyalkilatów	6 635	4 036
Rozbudowa instalacji etoksylatów	19 978	618

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2022 wynoszą 8 731 tys. zł (na dzień 31.12.2021 6 248 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2022 r. umowne zobowiązania inwestycyjne, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 20 584 tys. zł (2021: 11 825 tys. zł).

5.2 Prawa do użytkowania aktywów

Zasady rachunkowości

Prawo do użytkowania składnika aktywów na dzień początkowego ujęcia wycenia się według kosztu, który obejmuje zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Spółkę jako leasingobiorcę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości, oraz skorygowanego z tytułu jakiejkolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Zobowiązanie z tyt. leasingu wykazywane jest w pozycji Kredyty i pozostałe zadłużenie (Nota 6.1).

Grupa dla każdej umowy leasingu określa okres leasingu, jako: nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy stopa leasingu nie jest znana, Grupa stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej.

Grupa korzysta ze zwolnienia i nie stosuje wymogów w zakresie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu oraz składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i nie zawierają opcji kupna;
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem dalszego sub-leasingu. Grupa uznaje za składniki o niskiej wartości te aktywa, które nowe, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem, nie przekraczają kwoty 20 000 zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu).

W przypadku zastosowania zwolnień o których mowa powyżej, Grupa rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu lub według innej metody, jeżeli lepiej odzwierciedla korzyści Grupy.

Istotne szacunki

Szacunki mające wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania dokonywane przez Grupę obejmują:

- ustalenie umów zakwalifikowanych do objęcia MSSF 16,
- ustalenie okresów użyteczności, w tym umów,
- ustalenie stawek amortyzacyjnych praw do użytkowania składników aktywów,
- ustalenie krańcowych stóp procentowych stosowanych do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Na mocy umów leasingu Spółka użytkuje głównie prawo wieczystego użytkowania gruntów, maszyny i urządzenia oraz środki transportu. Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

Typ	Okres
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	67 lat
Prawo do użytkowania środków transportu oraz maszyn i urządzeń	1-5 lat
Prawo do użytkowania pozostałych środków trwałych	4 lata

Prawo do użytkowania aktywów

	2022	2021
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 320	5 401
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	733	171
Pozostałe środki trwałe	0	49
Prawo do użytkowania aktywów	**6 053**	**5 621**

Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	2022	2021
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(80)	(80)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(179)	(242)
Pozostałe środki trwałe	(55)	(57)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	**(314)**	**(379)**

Zwiększenia praw do użytkowania składników aktywów w 2022 roku wyniosły 754 tys. zł (w roku 2021: 157 tys. zł).

	2022	2021
Niezdyskontowane zobowiązania, w tym przypadające do zapłaty w okresie:	**4 940**	**4 492**
W okresie 1 roku	305	241
W okresie od 1 do 5 lat	741	294
Powyżej 5 lat	3 894	3 957
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	**3 015**	**3 056**
Zobowiązania z tytułu leasingu, wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**1 925**	**1 436**
W okresie 1 roku	265	216
W okresie od 1 do 5 lat	699	257
Powyżej 5 lat	961	963

Inne kwoty ujęte w rachunku zysków i strat w związku z leasingami

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	2022	2021
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(71)	(72)
Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	(885)	(826)

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w związku z leasingami

Całkowite wydatki związane z umowami leasingu zgodnie z MSSF 16 wyniosły w 2022 roku 274 tys. z ł (w roku 2021: 345 tys. zł).

5.3 Dotacje

Zasady rachunkowości

Dotacje ujmuje się w momencie, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z dotacjami oraz że dotacje będą otrzymane. Dotacje do aktywów są ujmowane w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie odpisywane systematycznie w przychody okresu przez szacowany okres użytkowania związanego z nimi składnika aktywów. Dotacje otrzymane jako zwrot kosztów poniesionych przez Grupę są systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym w okresach, w których ponoszone są dotowane koszty. Dotacje pieniężne ujmuje się w wysokości otrzymanych środków.

Otrzymane dotacje

W latach ubiegłych Jednostka Dominująca prowadziła dwa projekty inwestycyjne, wspierane dotacjami rządowymi.
Na dzień bilansowy Grupa nie była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji pieniężnych.

5.4 Wartości niematerialne

Zasady rachunkowości

W ramach wartości niematerialnych Grupa wykazuje przede wszystkim wartość firmy, know how, nabyte koncesje, patenty, licencje oraz relacje inwestorskie.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartość początkową wartości firmy ustala się zgodnie z polityką rachunkowości przedstawioną w Nocie 3.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne testowane są na utratę wartości metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Testy są oparte na założeniach dotyczących kosztu kapitału, stóp dyskontowych i stóp wzrostu zakładanych dla przepływów pieniężnych po okresie prognoz. Wartości tych wskaźników są szacowane przez Zarząd na bazie najlepszej wiedzy na moment przeprowadzenia testu. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz podlega corocznie testowi na utratę wartości na ostatni dzień roku.

Koszty prac badawczych są odpisywane w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli spełnione są kryteria ich kapitalizacji (wytworzenie nowego produktu lub procesu jest technicznie możliwe i ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych, a także jeśli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane).

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

Suma nakładów na prace badawcze i rozwojowe, ujętych w ciągu okresu jako koszt w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła w roku 2022: 6 395 tys. zł (2021: 5 139 tys. zł).

Składniki wartości niematerialnych podlegają amortyzacji metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika, wynoszący:

Typ	Okres
Patenty i licencje	5-15 lat
Koszty prac rozwojowych	5-15 lat
Pozostałe	10-15 lat
Know how	Nie podlega amortyzacji
Wartość firmy	Nie podlega amortyzacji

Istotne szacunki

Test na utratę wartości dot. wartości firmy oraz know-how

Zgodnie z MSR 36 na dzień kończący okres sprawozdawczy dokonywane są coroczne testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy.

Na dzień 31 grudnia 2022 przeprowadzono testy na utratę wartości:

- ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWŚP), do którego przypisano wartość firmy w kwocie 96 292 tys. zł powstała z przejęcia w 2011 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej obecnie podstawową działalność Jednostki Dominującej. Integralną częścią nabytej działalności było know-how w wartości 82 600 tys. zł, obejmujące wiedzę technologiczną i produkcyjną, które uznano za składnik wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wyżej wymienione składniki alokowano do jednostki generującej przepływy pieniężne obejmującej produkcję surfaktantów,
- ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWŚP), do którego przypisano wartość firmy w kwocie 21 220 tys. zł (w okresie porównywalnym 23 007 tys. zł - różnica wynika z wyceny wartości w USD na PLN) powstałą w wyniku przejęcia w 2013 roku spółki zależnej PCC Chemax Inc. Wartość firmy powstałą z rozliczenia zakupu przypisano do jednostki generującej przepływy pieniężne obejmującej produkcję Surfaktantów do zastosowań przemysłowych, która obecnie pokrywa się z działalnością w/w jednostki zależnej,

Oszacowanie wartości odzyskiwalnej zostało oparte na aktualnych na dzień bilansowy 5-letnich prognozach, w których założono sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółek w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządów Spółek na dzień bilansowy. Szacunek przepływów obejmował również analizę potencjalnego wpływu COVID-19 oraz obecnej wojny w Ukrainie. Szacunek przepływów pieniężnych obejmuje ustalanie przepływów z działalności operacyjnej uwzględniających zmianę stanu w kapitale obrotowym oraz przepływów o charakterze inwestycyjnym – odtworzeniowym, nie uwzględnia jednocześnie przepływów o charakterze podatkowym. Przepływy po okresie prognozy oszacowano w oparciu o przepływy środków pieniężnych ostatniego okresu prognozy. Szacunek zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparto na następujących założeniach:

- podstawa ustalenia wartości przypisanej do kluczowych założeń - wartość użytkowa,
- nominalna stopa dyskonta przed opodatkowaniem z uwzględnieniem waluty w jakiej ustalone były przepływy pieniężne. Dla przepływów w walucie krajowej stopa ta wynosi 13,5% (w okresie porównywalnym 7,7%), dla przepływów w USD stopa ta wynosi 12,7% (w okresie porównywalnym 7,7%),
- nominalna stopa wzrostu poza okresem prognoz - dla przepływów w walucie krajowej stopa ta wynosi 3,5% (w okresie porównywalnym 2,5%), dla przepływów w USD stopa ta wynosi 2,0% (w okresie porównywalnym 2,0%).

Wartość odzyskiwalna skalkulowana w oparciu o powyższe założenia dla przepływów pieniężnych w walucie krajowej wyniosła 2 029 464 tys. zł (w okresie porównywalnym 2 141 009 tys. zł), dla przepływów pieniężnych w USD wyniosła 271 811 tys. zł (w okresie porównywalnym 290 383 tys. zł). Przeprowadzony test nie potwierdził zaistnienia utraty wartości.

W ocenie Zarządu rozsądnie uzasadnione zmiany w założeniach, na których oparto szacunek wartości odzyskiwalnej nie spowodowałyby sytuacji, w której wartość księgowa byłaby wyższa od wartości odzyskiwalnej.

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Know how	Inne wartości niematerialne	Razem
1 stycznia 2022					
Wartość brutto	**117 512**	**9 014**	**82 600**	**10 659**	**219 785**
Umorzenie	0	(7 014)	0	(8 578)	(15 592)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(88)	(88)
Wartość księgowa netto	**117 512**	**2 000**	**82 600**	**1 993**	**204 105**
Zmiany w 2022 roku					
Rozliczenie Inwestycji	0	415	0	(415)	0
Zakup	0	0	0	937	937
Zmniejszenia	0	0	0	(86)	(86)
Amortyzacja	0	(457)	0	(74)	(531)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	88	88
Różnice kursowe z przeliczenia	1 787	4	0	0	1 791
31 grudnia 2022					
Wartość brutto	**119 299**	**9 557**	**82 600**	**11 718**	**223 174**
Umorzenie	0	(7 595)	0	(9 275)	(16 870)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto	**119 299**	**1 962**	**82 600**	**2 443**	**206 304**

	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Know how	Inne wartości niematerialne	Razem
1 stycznia 2021					
Wartość brutto	**115 936**	**8 092**	**82 600**	**9 253**	**215 881**
Umorzenie	0	(6 500)	0	(7 986)	(14 486)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(85)	(85)
Wartość księgowa netto	**115 936**	**1 592**	**82 600**	**1 182**	**201 310**
Zmiany w 2021 roku					
Rozliczenie Inwestycji	0	809	0	(809)	0
Zakup	0	0	0	1 618	1 618
Amortyzacja	0	(405)	0	(43)	(448)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(3)	(3)
Inne zmiany	0	0	0	48	48
Różnice kursowe z przeliczenia	1 576	4	0	0	1 580
31 grudnia 2021					
Wartość brutto	**117 512**	**9 014**	**82 600**	**10 659**	**219 785**
Umorzenie	0	(7 014)	0	(8 578)	(15 592)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(88)	(88)
Wartość księgowa netto	**117 512**	**2 000**	**82 600**	**1 993**	**204 105**

NOTA 6 ZADŁUŻENIE Z TYT. WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA

- **Obligacje,**
- **Kredyty i pozostałe zadłużenie**
- **Koszty finansowe**
- **Zabezpieczenie spłaty zobowiązań**
- **Środki pieniężne**

6.1 Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

Zasady rachunkowości

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji, kredytów i pozostałego zadłużenia są ujmowane początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne związane z uzyskaniem finansowania. Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wycenia się w zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Celem stosowania rachunkowości zabezpieczeń jest ograniczenie zmienności wyniku netto Grupy, wynikającej z okresowych zmian wyceny transakcji zabezpieczających poszczególne ryzyka rynkowe, na które narażona jest Grupa. Instrumentami zabezpieczającymi są kredyty w walucie obcej.

Wyznaczane zabezpieczenia dotyczą przyszłych prognozowanych transakcji sprzedaży. Plany sprzedaży sporządzane są w oparciu o możliwości produkcyjne na dany okres. Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tych transakcji jako bardzo wysokie.

Grupa może korzystać z naturalnych zabezpieczeń ryzyka walutowego poprzez zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń w stosunku do kredytów denominowanych w walutach obcych, wyznaczając je jako pozycje zabezpieczające przed ryzykiem kursu walutowego związanego z przyszłymi przychodami ze sprzedaży denominowanych w tych samych walutach.

Wynik transakcji jako zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne, ujmowany jest w pozostałych całkowitych dochodach, w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się do wyniku finansowego jako pozostałe przychody i koszty operacyjne. Instrumenty pochodne są ujmowane jako zabezpieczające do momentu, kiedy instrument wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany, zrealizowany, bądź decyzją Grupy nie będzie już dłużej wykorzystywany jako zabezpieczenie.

Obligacje wyemitowane przez Grupę

W 2022 roku nastąpił terminowy wykup obligacji serii B1 w ilości 250 tys. sztuk o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł.
Wyemitowane obligacje o wartości nominalnej 100 zł każda denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako niezabezpieczone. Jednostka dominująca ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji. Obligacje wyemitowane przez Jednostkę dominującą na dzień 31 grudnia 2022 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 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	2022	2021
Część długoterminowa	44 654	44 520
Część krótkoterminowa	129	25 267
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	**44 783**	**69 787**

W 2022 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 31.12.2022 Jednostka Dominująca nie wykazuje zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego.

Kredyty i pozostałe zadłużenie	2022	2021
Kredyty bankowe	119 168	59 619
Kredyty w rachunku bieżącym	0	16 389
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 660	1 220
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	**120 828**	**77 228**
Kredyty bankowe	22 919	76 521
Kredyty w rachunku bieżącym	19 786	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	265	216
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	**42 970**	**76 737**

		2022		2021	
	Waluta	Saldo w walucie transakcji (tys.)	Saldo w przeliczeniu na PLN (tys.)	Saldo w walucie transakcji (tys.)	Saldo w przeliczeniu na PLN (tys.)
Struktura walutowa zadłużenia					
Kredyty bankowe	PLN	139 401	139 401	133 063	133 063
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	19 786	19 786	16 389	16 389
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN	1 615	1 615	1 345	1 345
Zadłużenie w walucie obcej					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	66	310	9	39
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	USD	0	0	13	52
Kredyty bankowe	USD	610	2 686	758	3 077
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie			**163 798**		**153 965**

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR, LIBOR powiększonej o marże. Umowy kredytów bankowych, których saldo na dzień 31 grudnia 2022 wynosi 161 873 tys. zł, zawierają kowenanty finansowe.

Jednostka Dominująca jak i jednostka zależna terminowo wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań. Nie wystąpiły naruszenia kowenantów ani w okresie sprawozdawczym ani po dniu bilansowym, do dnia publikacji raportu.

W dniu 28 kwietnia 2022 roku Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. umowę kredytu odnawialnego na kwotę 35 mln zł, z terminem spłaty do 27.04.2024. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 3M plus marża banku. Zgodnie z umową kredytową, zabezpieczeniem kredytu jest m.in. Gwarancja PLG FGP Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiąca pomoc publiczną w rozumieniu przepisów Komunikatu Komisji Europejskiej „Tymczasowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki w kontekście trwającej epidemii COVID-19" (2020/C 91 I/01) (Dz. Urz. UE C 91 I z 20.03.2020).

W dniu 17 listopada 2022 roku spółka PCC Chemax Inc. zawarła z instytucją finansującą aneks do umowy odnawialnego limitu kredytowego z dnia 8 września 2021 roku, zwiększający limit kredytowy z kwoty 2 000 000 USD do kwoty 3 000 000 USD oraz wydłużający termin spłaty kredytu do 31.08.2024 roku.

Wzrost stanu kredytów na dzień 31 grudnia 2022 roku, w stosunku do 31 grudnia 2021 roku, wynika głównie z realizacji przez Jednostkę Dominującą kolejnych transz kredytu, w łącznej kwocie 25 308 tys. zł, na podstawie umowy kredytowej, zawartej w dniu 29 kwietnia 2021 r. z Bankiem Ochrony

Środowiska S.A., z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie projektów inwestycyjnych.

Ze zobowiązaniami z tytułu obligacji, kredytów i innego zadłużenia wiąże się ryzyko stopy procentowej, walutowe oraz ryzyko płynności. Dalsze informacje na temat zarządzania tymi ryzykami oraz informacje na temat wartości godziwej zobowiązań przedstawiono w Nocie 8.

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i aktywach zabezpieczających

			Zmiany niepieniężne				
	Stan na 01.01.2022	**Przepływy pieniężne**	**Zwiększenia**	**Zmniejszenia**	**Efekt różnic kursowych**	**Zmiany w wartości godziwej**	**Stan na 31.12.2022**
Pożyczki/kredyty	152 529	8 209	1 068	(204)	271	0	161 873
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	69 787	(25 302)	298	0	0	0	44 783
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 436	(274)	754	0	9	0	1 925
Zobowiązania z działalności finansowej	**223 752**	**(17 367)**	**2 120**	**(204)**	**280**	**0**	**208 581**

Grupa posiada następujące limity w ramach podpisanych umów kredytowych, pożyczek, faktoringu, akredytyw i gwarancji.

	Stan na 31.12.2022		**Stan na 31.12.2021**	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	**Wykorzystanie**	**Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie**	**Wykorzystanie**
Otwarte linie kredytowe oraz kredyt na finansowanie i refinansowanie projektów inwestycyjnych	101 886	78 629	147 120	100 400
Faktoring odwrotny	12 500	0	12 500	0
Gwarancje	1 000	0	1 000	0

Spadek dostępnych limitów na dzień 31.12.2022 w stosunku do stanu na dzień 31.12.2021 wynika głównie z wykorzystania w kwocie 50.319 tys. zł kredytu na finansowanie i refinansowanie projektów inwestycyjnych, udzielonego na kwotę 55 000 tys. zł.

6.2 Koszty finansowe

Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 8.

	2022	2021
Koszty z tytułu odsetek	**(14 759)**	**(7 265)**
- kredyty i pożyczki otrzymane	(11 585)	(3 250)
- obligacje wyemitowane	(3 103)	(3 943)
- leasing finansowy	(71)	(72)
Pozostałe	**922**	**1 648**
Straty z tytułu różnic kursowych	(9)	0
Opłaty administracyjne i emisyjne	(393)	(279)
Swapy odsetkowe - zabezpieczenie przepływów pieniężnych*)	1 526	2 149
Koszty poręczenia finansowego	(149)	(139)
Pozostałe koszty finansowe	(53)	(83)
Razem koszty finansowe	**(13 837)**	**(5 617)**

**) W pozycji wykazano wpływ wyceny instrumentów pochodnych na wynik finansowy Grupy. Jednostka Dominująca w celu zabezpieczenia ryzyka zmienności stóp procentowych, związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, 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 31.12.2022 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 19 895 tys. zł i 6 496 tys. zł.*

6.3 Zabezpieczenie spłaty zobowiązań Grupy

Spółki Grupy Kapitałowej ustanowiły na rzecz swoich kredytodawców i pożyczkodawców zewnętrznych następujące rodzaje zabezpieczeń:

Nazwa zabezpieczenia	Charakterystyka zabezpieczenia	Wartość zobowiązania na dzień bilansowy	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Weksle własne in blanco	Zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki. Najistotniejszą pozycję zobowiązań zabezpieczonych wekslami stanowią umowy dofinansowania.		
Zastaw finansowy	Prawo z rachunków bankowych prowadzonych w BOŚ S.A.		
Hipoteki na nieruchomościach	Część obowiązujących na dzień bilansowy umów o kredyty i pożyczki inwestycyjne jest zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomościach Grupy.	55 121	149 315
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych	Mienie ruchome oraz prawa wchodzące w skład Wydziału Produkcji Etoksylatów ETE-1, Wydziału Produkcji Siarczanowanych ETS i Wydziału Produkcji Etoksylatów ETE-2. Mienie ruchome oraz prawa stanowiące majątek spółki zależnej PCC Chemax Inc.	61 701	92 348

6.4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się głównie ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz depozytów bankowych o terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia. Środki pieniężne wycenia się w kwocie nominalnej powiększonej o odsetki.

Środki pieniężne nie są oprocentowane. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

	2022	2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	25 931	13 850
Środki pieniężne na rachunku VAT	74	193
Razem	**26 005**	**14 043**

	2022 Saldo przeliczone na PLN	2021 Saldo przeliczone na PLN
Środki w walucie funkcjonalnej spółek Grupy		
PLN	23 748	10 627
USD	2 257	3 416
Struktura walutowa		
PLN	747	488
EUR	21 996	9 357
USD	3 249	4 121
GBP	13	77
Razem	**26 005**	**14 043**

NOTA 7 KAPITAŁ OBROTOWY

7.1 Zapasy

Zasady rachunkowości

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższego od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

W przypadku materiałów przeznaczonych do produkcji, odpisu do aktualnej ceny sprzedaży netto nie dokonuje się, jeżeli w odniesieniu do wyrobów gotowych, do wytworzenia których będą zużyte, nie stwierdzono utraty wartości.

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

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

Koszt wytworzenia obejmuje bezpośrednie koszty wytworzenia (wartość zużytych materiałów bezpośrednich, robociznę bezpośrednią) oraz narzut pośrednich kosztów produkcji ustalonych przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Wyceny rozchodów dokonuje się:

- w przypadku materiałów – wg ceny średnioważonej,
- w przypadku towarów – wg ceny średnioważonej,
- w przypadku wyrobów gotowych – wg średnioważonego rzeczywistego kosztu.

Istotne szacunki

Odpis z tytułu utraty wartości
Na dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania oraz uwzględnienia braku rotacji danego zapasu.

Odpisy na zapasy tworzone są zgodnie z szacunkami Zarządów Spółek Grupy dotyczącymi przyszłej możliwości wykorzystania ich składników w oparciu o przedziały wiekowania na podstawie poniższych kryteriów, które zostały opracowane przez Zarządy Spółek z uwzględnieniem historycznych tendencji w zakresie rotacji zapasów:

Okres braku rotacji	Wysokość odpisu
od 6 do 12 miesięcy	10%
od 1 roku do 2 lat	50%
dłużej niż 2 lata	100%

Wyjątkami od powyższej zasady są:

- zapasy techniczne przeznaczone do konkretnego urządzenia, dla których odpis aktualizujący w wysokości 25% naliczany jest w przypadku braku rotacji w okresie powyżej 2 lat,
- zapasy techniczne, zakupione w celu realizacji określonego zadania (remont, modernizacja), dla których odpis aktualizujący naliczany jest w przypadku braku rotacji powyżej 1 roku, według zasad ogólnych podanych powyżej.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ustalone wg powyższych zasad mogą podlegać odmiennej ocenie w przypadku posiadania przez Zarządy wiarygodnych informacji, z których może wynikać, że doszło do dodatkowej utraty wartości lub utrata wartości nie nastąpiła.

Odpisy aktualizujące są ujmowane w wyniku finansowym jako koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów jest ujmowane jako korekta kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

	2022	2021
Materiały	33 141	29 764
Towary	2 563	993
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	26 809	18 635
Wyroby gotowe	57 768	46 622
Zapasy (brutto)	**120 281**	**96 014**
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(6 042)	(3 883)
Zapasy (netto)	**114 239**	**92 131**

7.2 Należności od odbiorców

Zasady rachunkowości

Należności od odbiorców oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na moment początkowego ujęcia według wartości godziwej, a na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grupa klasyfikuje należności od odbiorców oraz pozostałe należności w ramach kategorii instrumentów finansowych jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu bazując na wybranym modelu zarządzania aktywami finansowymi (utrzymywanie w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych).

Grupa posiada należności z tytułu dostaw objęte umową faktoringu. Grupa nie zatrzymuje znaczących ryzyk i korzyści, lecz zatrzymała kontrolę nad tymi aktywami, dokonując przy tym ubezpieczenia znacznej większości należności od odbiorców (na dzień 31 grudnia 2021 roku 72% należności Grupy było objętych ubezpieczeniem, co odpowiadało 89% należności od jednostek niepowiązanych).

Istotne szacunki

Odpis aktualizujący wartość należności liczony jest na bazie modelu oczekiwanej straty kredytowej niezależnie od wystąpienia przesłanek utraty wartości, zgodnie z MSSF 9.

3 stopniowa klasyfikacja aktywów finansowych	Charakterystyka
1 Stopień	Salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy
2 Stopień	Salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania
3 Stopień	Salda ze stwierdzoną utratą wartości

Grupa uważa, że należności od odbiorców nie zawierają istotnego elementu finansowania, dlatego korzysta w tym przypadku z uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia należności. Zgodnie z tym podejściem Grupa klasyfikuje należności od odbiorców do Stopnia 2, z wyjątkiem należności dla których stwierdzono utratę wartości – te należności zostały zaklasyfikowane do Stopnia 3.

Dla należności handlowych Grupa przeprowadza analizę portfelową (za wyjątkiem należności zaliczonych do Stopnia 3, które zostały przeanalizowane indywidulanie). Grupa stosuje uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Poziom oczekiwanych strat jest określany w oparciu o analizę danych historycznych. Dodatkowo Grupa analizuje otoczenia mikro i

makroekonomiczne w celu upewnienia się czy wyliczone wskaźniki nie powinny zostać skorygowane w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Dla należności objętych ubezpieczeniem ze względu na to, że ryzyko poniesienia strat jest bardzo niskie, stosuje się minimalny współczynnik straty.

	2022	2021
Należności od odbiorców ogółem	**163 927**	**145 626**
Należności rozliczane w ramach faktoringu	(2 294)	(11 696)
Należności od odbiorców (brutto)	**161 633**	**133 930**
Odpis aktualizujący wartość należności	(434)	(406)
Należności od odbiorców (netto), w tym	**161 199**	**133 524**
W walucie funkcjonalnej spółek Grupy		
PLN	147 315	121 215
USD	13 884	12 309
Struktura walutowa ogółem		
PLN	31 483	34 137
EUR	117 995	97 147
USD	14 377	14 342
THB	72	0

	2022	2021
Należności, które utraciły wartość (brutto)	299	260
Odpis na należności, które utraciły wartość	(299)	(260)
Należności, które utraciły wartość (netto)	**0**	**0**
Należności, które nie utraciły wartości (brutto), w tym:	161 334	133 670
Należności nieprzeterminowane	154 728	128 790
Należności przeterminowane - wg okresu przeterminowania	6 606	4 880
Od 1 do 90 dni	6 386	4 842
Od 90 do 180 dni	166	34
Powyżej 180 dni	54	4
Odpis na należności, które nie utraciły wartości	(135)	(146)
Należności, które nie utraciły wartości (netto)	161 199	133 524
Razem należności	**161 199**	**133 524**

Z należnościami wiąże się ryzyko walutowe oraz kredytowe. Zarządzenia ryzykiem oraz informacje na temat wartości godziwej opisano w Nocie 8.

7.3 Aktywa z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi.

Jeśli Grupa spełniła zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłacił wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, Grupa ujmuje umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności.

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 01.01.2022	**1 795**
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy rozpoznanych z tytułu reklasyfikacji do należności od odbiorców	(1 795)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	2 216
Stan na 31.12.2022	**2 216**

W 2022 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów z klientami.

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 01.01.2021	**1 327**
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy rozpoznanych z tytułu reklasyfikacji do należności od odbiorców	(1 327)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	1 795
Stan na 31.12.2021	**1 795**

7.4 Pozostałe należności

Zasady rachunkowości

Pozostałe należności ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

	2022	2021
Bieżący podatek dochodowy	2 094	224
Należności budżetowe poza bieżącym podatkiem dochodowym	4 028	3 157
Pozostałe należności	**6 122**	**3 381**

7.5 Zobowiązania wobec dostawców

Zasady rachunkowości

Zobowiązania wobec dostawców wycenia się na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej a na każdy dzień bilansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

	2022	2021
Zobowiązania wobec dostawców, w tym	**125 583**	**119 166**
W walucie funkcjonalnej spółek Grupy		
PLN	118 815	108 611
USD	6 768	10 555
Struktura walutowa		
PLN	54 645	53 081
EUR	63 866	55 395
USD	7 038	10 690
THB	34	0
Zobowiązania wobec dostawców, w tym	**125 583**	**119 166**
- krótkoterminowe	125 399	119 033
- długoterminowe*)	184	133

**) W zobowiązaniach długoterminowych Grupa wykazuje zatrzymane kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie wykonanych na rzecz Grupy usług.*

Ze zobowiązaniami wobec dostawców wiąże się ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności. Zarządzenia ryzykiem oraz informacje na temat wartości godziwej przedstawiono w Nocie 8.

7.6 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

Spółki z Grupy ujmują w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu umów rezerwy na rabaty od sprzedaży oraz zaliczki otrzymane na dostawy. Zobowiązania z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy są obowiązkiem jednostek do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian, za które Spółki otrzymały wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Spółki mają prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim dobra lub usługi zostały przekazane klientowi, Spółki przedstawiają umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej).

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2022	**418**	**474**	**892**
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	1 227	0	1 227
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	0	(474)	(474)
Wykorzystanie	(418)	0	(418)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	403	403
Stan na 31.12.2022	**1 227**	**403**	**1 630**
Krótkoterminowe	1 227	403	1 630

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2021	**1 895**	**471**	**2 366**
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	418	0	418
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	0	(471)	(471)
Wykorzystanie	(1 895)	0	(1 895)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	474	474
Stan na 31.12.2021	**418**	**474**	**892**
Krótkoterminowe	418	474	892

7.7 Pozostałe zobowiązania

Zasady rachunkowości

W tej pozycji wykazywane są zarówno zobowiązania finansowe (w tym w szczególności zobowiązania inwestycyjne, a także zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych) jak i niefinansowe (w tym w szczególności zobowiązania podatkowe, inne zobowiązania budżetowe oraz pozostałe). Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej a na każdy dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Pozostałe zobowiązania niefinansowe wycenia się w kwocie wymagalnej zapłaty.

	2022	2021
Bieżący podatek dochodowy	16 792	5 186
Pozostałe zobowiązania budżetowe	4 983	3 295
Ubezpieczenia majątkowe	15	0
Zobowiązania inwestycyjne	8 731	6 248
Pozostałe zobowiązania	128	127
Pozostałe zobowiązania, w tym	**30 649**	**14 856**
- krótkoterminowe	30 438	14 618
- długoterminowe	211	238

Ze zobowiązaniami finansowymi wiąże się ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności. Zarządzenia ryzykiem oraz informacje na temat wartości godziwej przedstawiono w Nocie 8.

NOTA 8 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykami wpływającymi na działalność Spółki zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A., w rozdziale 9 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ pandemii Covid-19 i wojny w Ukrainie na działalność Grupy został omówiony w nocie 1 niniejszego raportu.

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Grupy do kategorii wg MSSF 9

	2022	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	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.*

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

				Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9			
	2021	**Poziom hierarchii wartości godziwej**	**Wartość bilansowa**	**Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**	**Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**	**Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie**	**Wartość godziwa**
AKTYWA	Pozostałe aktywa (instrument pochodny)	2	982	0	982	0	982
	Pozostałe aktywa	*	74	74	0	0	74
	Należności od odbiorców	*	133 524	133 524	0	0	133 524
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	14 043	14 043	0	0	14 043
	Razem		**148 623**	**147 641**	**982**	**0**	**148 623**
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	69 787	0	0	69 787	70 512
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	153 965	0	0	153 965	153 965
	Zobowiązania wobec dostawców	*	119 166	0	0	119 166	119 166
	Pozostałe zobowiązania	*	6 248	0	0	6 248	6 248
	Razem		**349 166**	**0**	**0**	**349 166**	**349 891**

**) 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
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 - ustalane 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 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 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.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

NŚW

Poziom ryzyka

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
Grupa z uwagi na zawarte umowy finansowania, w których oprocentowanie liczone jest na bazie zmiennych stóp procentowych narażona jest na wzrost kosztów finansowania w przypadku wzrostu stóp procentowych. Grupa posiada również zobowiązania z tytułu obligacji oparte o stałą stopę procentową, wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Zmiany stóp procentowych w przypadku tych zobowiązań wpływają tylko na zmianę wartości godziwej. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w dalszej części tego rozdziału.	Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej, co w części równoważyło ryzyko. W minionych okresach zaobserwowano znaczne wzrosty stóp procentowych. Ze względu na pandemię COVID-19, w najbliższych okresach sprawozdawczych Grupa nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych.	Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Jednostka Dominująca zdecydowała się zastosować strategie zabezpieczające w postaci dwóch swapów procentowych IRS na łączną kwotę 62 395 tys. zł, rozliczanych rocznie do 01.12.2025 roku oraz jednego swapa procentowego na kwotę 31 795 tys. zł rozliczanego rocznie do 01.07.2024 roku. Na dzień 31.12.2022 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 19 895 tys. zł i 6 496 tys. zł. Wpływ instrumentu pochodnego na pozycje sprawozdania z wyniku finansowego przedstawiono w nocie 6.2. Pozostała wartość kredytów opartych o zmienną stopę procentową w wysokości 134 452 tys. zł nie jest zabezpieczona, jednak Grupa niezależnie od obowiązującej sytuacji monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

Zarządzanie ryzykami wpływającymi na działalność Spółki zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A., w rozdziale 9 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ pandemii Covid-19 i wojny w Ukrainie na działalność Grupy został omówiony w nocie 1 niniejszego raportu.

W prezentowanych okresach nie odnotowano wpływu rachunkowości zabezpieczeń na pozycje sprawozdania z wyniku finansowego oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej.

	2022			2021		
	Razem wartość bilansowa	**Oprocentowanie stałe**	**Oprocentowanie zmienne**	**Razem wartość bilansowa**	**Oprocentowanie stałe**	**Oprocentowanie zmienne**
Aktywa						
Należności od odbiorców	161 199	161 199	0	133 524	133 524	0
Pozostałe aktywa	1 694	72	1 622	1 056	74	982
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 005	26 005	0	14 043	14 043	0
Razem	**188 898**	**187 276**	**1 622**	**148 623**	**147 641**	**982**

	2022			2021		
	Razem wartość bilansowa	**Oprocentowanie stałe**	**Oprocentowanie zmienne**	**Razem wartość bilansowa**	**Oprocentowanie stałe**	**Oprocentowanie zmienne**
Zobowiązania						
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 783	44 783	0	69 787	69 787	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	163 798	28 646	135 152	153 965	37 425	116 540
Zobowiązania wobec dostawców	125 583	125 583	0	119 166	119 166	0
Pozostałe zobowiązania	8 746	8 746	0	6 248	6 248	0
Razem	**342 910**	**207 758**	**135 152**	**349 166**	**232 626**	**116 540**

RYZYKO PŁYNNOŚCI

Poziom ryzyka

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
Grupa definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.	W ocenie Zarządu, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe, umowy faktoringu wybranych należności z tytułu dostaw i usług, umowy faktoringu odwrotnego oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako średnie. Natomiast w przypadku wydłużającego się wpływu pandemii COVID-19 i wojny w Ukrainie na globalną koniunkturę, sytuacja ta może mieć wpływ na płynność i ryzyko z nią związane.	Dział finansowy Grupy monitoruje kroczące prognozy wymogów dotyczących płynności właściwych dla Grupy w celu zagwarantowania, że posiada ona wystarczające środki pieniężne dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu wystarczającej rezerwy. Bieżącej analizie podlega również utrzymanie kowenantów i innych warunków finansowania określonych w umowach. Grupa podejmuje również działania w kierunku maksymalizacji udziału kapitału długoterminowego w finansowaniu Grupy.

Zarządzanie ryzykami wpływającymi na działalność Spółki zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A., w rozdziale 9 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ pandemii Covid-19 i wojny w Ukrainie na działalność Grupy został omówiony w nocie 1 niniejszego raportu.

Poniższa tabela zawiera niezdyskontowane przepływy pieniężne wynikające ze zobowiązań finansowych Grupy według umownych terminów płatności:

	Niezdyskontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem	Wartość bilansowa
2022	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 12 m-cy	1-5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	610	1 865	48 385	0	50 860	44 783
Kredyty i pozostałe zadłużenie	11 428	41 297	113 553	19 209	185 487	161 873
Zobowiązania z tytułu leasingu	148	157	741	3 895	4 941	1 925
Zobowiązania wobec dostawców	125 112	287	184	0	125 583	125 583
Pozostałe zobowiązania	8 241	294	211	0	8 746	8 746
Razem	**145 539**	**43 900**	**163 074**	**23 104**	**375 617**	**342 910**

2021	Niezdyskontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 12 m-cy	1-5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	949	27 034	50 860	0	78 843	69 787
Kredyty i pozostałe zadłużenie	5 834	73 653	68 708	13 941	162 136	152 529
Zobowiązania z tytułu leasingu	140	101	294	3 957	4 492	1 436
Zobowiązania wobec dostawców	118 883	150	133	0	119 166	119 166
Pozostałe zobowiązania	5 555	455	238	0	6 248	6 248
Razem	**131 361**	**101 393**	**120 233**	**17 898**	**370 885**	**349 166**

Wartość zobowiązań przeterminowanych na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 2 938 tys. zł i stanowiła 1,4% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła 0,2% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość zobowiązań przeterminowanych wynosiła 1 612 tys. zł i stanowiła 0,7% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła 0,01% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych.

Spłata przeterminowanych zobowiązań w pierwszym miesiącu roku następnego wynosiła odpowiednio:

- rok 2022 – 2 635 tys. zł, co stanowiło 90% ogółu zobowiązań przeterminowanych
- rok 2021 – 1 590 tys. zł, co stanowiło 99% ogółu zobowiązań przeterminowanych

RYZYKO WALUTOWE

Poziom ryzyka

NŚW

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
Znaczna część sprzedaży Grupy jest związana ze sprzedażą eksportową. Duża część przychodów krajowych jest także realizowana w walutach obcych, dodatkowo Grupa dokonuje zakupów materiałów do produkcji, usług i zakupów inwestycyjnych na rynkach zagranicznych. Ponadto Grupa posiada depozyty i lokaty w walucie obcej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu EUR i USD. Ekspozycja na ryzyko związane z innymi niż wymienione walutami nie jest istotna. Informacja obrazująca wpływ zmian kursów walutowych na pozycje bilansowe została przedstawiona w dalszej części noty.	Wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w których Grupa dokonuje rozliczeń lub płatności mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy. Deprecjacja złotówki zwiększa całkowitą wartość osiąganych przez Grupę przychodów oraz rentowność działalności operacyjnej. Na datę bilansową Grupa nie była stroną żadnych czynnych transakcji opcyjnych. Od momentu wybuchu epidemii COVID-19 i wojny w Ukrainie Grupa obserwuje dużą zmienność kursów walutowych i identyfikuje to zdarzenie, jako mające wpływ na zwiększenie ryzyka walutowego.	Grupa ogranicza wpływ ryzyka walutowego, dokonuje zarówno zakupów materiałów w walutach obcych jak i sprzedaży na rynkach zagranicznych, dokonując naturalnego hedgingu.

Zarządzanie ryzykami wpływającymi na działalność Spółki zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A., w rozdziale 9 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ pandemii Covid-19 i wojny w Ukrainie na działalność Grupy został omówiony w nocie 1 niniejszego raportu.

Wpływ realizacji pozycji zabezpieczanej w prezentowanych okresach na pozycje sprawozdania z wyniku finansowego oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

	2022	2021
Sprawozdanie z wyniku finansowego		
Przychody ze sprzedaży	0	1 079
Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy okresu	**0**	**1 079**
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Reklasyfikacja do przychodów ze sprzedaży w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej	0	(1 079)
Całkowite dochody	**0**	**(1 079)**

RYZYKO CEN SUROWCÓW

Poziom ryzyka

N Ś W

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
Ze względu na specyfikę branży chemicznej, w przypadku większości surowców istnieje ograniczona liczba dostawców. Grupa jest częściowo uzależniona od jednego dostawcy PKN Orlen SA, która zaopatruje ją w tlenek etylenu. Istnieje ryzyko, iż w przypadku m.in. wystąpienia awarii bądź nieplanowanych przestojów na instalacjach dostawców Grupy, będzie ona musiała częściej realizować dostawy surowców z alternatywnych źródeł, bądź częściowo lub nawet całkowicie ograniczyć produkcję niektórych wyrobów.	W ocenie Zarządu, Grupa, dla większości dostawców nie jest kluczowym ani strategicznym odbiorcą. W związku z tym nie można wykluczyć ryzyka pojawienia się nieprzewidzianych trudności we współpracy z takimi dostawcami, które mogą skutkować przerwaniem płynności produkcji. Grupa nie może zapewnić, iż w przyszłości ceny wykorzystywanych przez Grupę surowców nie wzrosną do poziomów, które spowodują wzrost cen produktów Grupy a przez to ograniczenie ich sprzedaży. Grupa nie jest w stanie wykluczyć sytuacji, w której będzie pozyskiwała surowce po cenach wyższych niż konkurenci. Grupa nie może również zapewnić, że w każdej sytuacji będzie w stanie przerzucić wzrost cen surowców na odbiorców swoich produktów. Znaczna zmienność obserwowana przez Grupę na rynku surowców od momentu wybuchu epidemii COVID-19 i wojny w Ukrainie, jest także dodatkowym czynnikiem ryzyka dla Grupy, które może przejawiać się we wzroście cen i zakłóceniach łańcuchów dostaw, w szczególności w zakresie surowców petrochemicznych.	W celu ograniczenia wpływu zmian cen surowców na wyniki, Grupa prowadzi działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł dostaw strategicznych surowców.

Zarządzanie ryzykami wpływającymi na działalność Spółki zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A., w rozdziale 9 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ pandemii Covid-19 i wojny w Ukrainie na działalność Grupy został omówiony w nocie 1 niniejszego raportu.

RYZYKO KREDYTOWE

N Ś W

Poziom ryzyka

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się dłużników Grupy ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawierane są transakcje fizycznej sprzedaży produktów. W ograniczonym zakresie Grupa narażona jest na ryzyko kredytowe w uwagi na udzielone pożyczki i lokowanie środków pieniężnych na krótkoterminowych lokatach bankowych oraz na rachunku bankowym.	Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Grupa posiada wielu odbiorców. Udział 5 największych sald należności od odbiorców w ogóle należności od odbiorców na dzień bilansowy wyniósł 56% (na dzień 31 grudnia 2021 wyniósł 57%). Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej. W okresie sprawozdawczym nie przekroczono limitów kredytowych. Pandemia koronawirusa i wojna w Ukrainie może natomiast powodować niewywiązanie się kontrahentów ze zobowiązań. Jej wpływ na kontrahentów jest niezależny od Grupy i w chwili obecnej niemożliwy do oceny.	Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 161 199 tys. zł na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 (133 524 tys. zł na 31 grudnia 2021) i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności od odbiorców. Każdy nowy klient jest wnikliwie analizowany, zanim zaoferowane mu zostaną standardowe warunki płatności i dostawy. W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Grupa prowadzi bieżący monitoring należności stosując procedurę windykacyjną, procedurę odsetkową oraz procedurę przyznawania limitów kupieckich. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego Grupa ubezpiecza przeważającą część swoich należności. Na dzień 31 grudnia 2022 roku 80% należności od odbiorców Grupy była objęta ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 72 %). Grupa nie obejmuje ubezpieczeniem odbiorców powiązanych, co oznacza, że na dzień 31 grudnia 2022 roku 96% należności od odbiorców niepowiązanych Grupy było objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 89%).

Zarządzanie ryzykami wpływającymi na działalność Spółki zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A., w rozdziale 9 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ pandemii Covid-19 i wojny w Ukrainie na działalność Spółki został omówiony w nocie 1 niniejszego raportu.

WPŁYW ZMIAN RYZYKA RYNKOWEGO

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN, USD, EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 10% zmiana kursu walutowego PLN/USD, PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 10% zmiana w zakresie ryzyka cenowego (związanego z cenami produktów i surowców).

Poniżej przedstawione wartości ustalone zostały na bazie danych bilansowych. Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę nie uwzględnia wpływu opodatkowania:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość bilansowa pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
2022		+ 100 pb w PLN/USD/EUR	- 100 pb w PLN/USD/EUR	10%	-10%	10%	-10%
AKTYWA	**188 898**	**0**	**0**	**15 770**	**(15 770)**	**0**	**0**
Należności od odbiorców	161 199	0	0	13 244	(13 244)	0	0
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1 694	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 005	0	0	2 526	(2 526)	0	0
ZOBOWIĄZANIA	**298 127**	**(1 352)**	**1 352**	**(7 416)**	**7 416**	**0**	**0**
Kredyty i pozostałe zadłużenie	163 798	(1 352)	1 352	(300)	300	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	125 583	0	0	(7 094)	7 094	0	0
Pozostałe zobowiązania	8 746	0	0	(22)	22	0	0

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość bilansowa pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
2021		+ 100 pb w PLN/USD/EUR	- 100 pb w PLN/USD/EUR	10%	-10%	10%	-10%
AKTYWA	**148 623**	**0**	**0**	**12 504**	**(12 504)**	**0**	**0**
Należności od odbiorców	133 524	0	0	11 149	(11 149)	0	0
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1 056	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 043	0	0	1 355	(1 355)	0	0
ZOBOWIĄZANIA	**279 379**	**(1 165)**	**1 165**	**(6 947)**	**6 947**	**0**	**0**
Kredyty i pozostałe zadłużenie	153 965	(1 165)	1 165	(313)	313	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	119 166	0	0	(6 608)	6 608	0	0
Pozostałe zobowiązania	6 248	0	0	(26)	26	0	0

Poziom koncentracji okresowo wolnych środków pieniężnych z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych dokonanej przez wyspecjalizowane Agencje ratingowe (Fitch i Moody's).

	2022	2021
Wysoki	0%	0%
Średniowysoki	2%	0%
Średni	89%	75%
Nieokreślony	9%	25%
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	**100%**	**100%**

Poziom Najwyższy - *rating od AAA do AA-*
Poziom Wysoki - *rating od A+ do A-*
Poziom Średniowysoki - *BBB+ do BBB-*
Poziom Średni - *BB+ do BB-*

Na dzień 31 grudnia 2022 roku maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do wysokości środków ulokowanych przez Grupę wyniósł 88 % (według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku 72%).

OCENA KONCENTRACJI RYZYKA KREDYTOWEGO W GRUPIE

Koncentracja odbiorców oraz koncentracja geograficzna	Na dzień 31.12.2022 r. saldo należności od 5 największych odbiorców stanowi 56% salda należności od odbiorców (2021 r. - 57%). Przy czym 17% (2021 r. - 22%) wartości należności od 5 największych odbiorców stanowiły należności od PCC Rokita S.A. z tytułu sprzedaży tlenku etylenu, realizowanej na podstawie umowy współpracy w zakresie wspólnych zakupów tego surowca. Na dzień 31.12.2022 r. saldo należności od 5 największych odbiorców, pomniejszone o należności z tytułu zakupu tlenku etylenu, stanowi 46% salda należności od odbiorców (2021 r. - 45%). Saldo zobowiązań wobec 5 największych dostawców stanowi 64% salda zobowiązań wobec dostawców (2021 r. - 63%). Ocenia się, że ze względu na dostępne dane historyczne oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami, jak również stosowane zabezpieczenia występuje niski stopień ryzyka kredytowego.

KLIMAT

Konsekwencje zmian klimatycznych

Działalność gospodarcza Grupy PCC EXOL może negatywnie wpływać na klimat, jednocześnie zmiany klimatu mogą negatywnie wpływać na przedsiębiorstwa Grupy. Ryzyko związane z negatywnym wpływem działalności na klimat związane jest z emisją gazów cieplarnianych do atmosfery, zakupem energii wytworzonej z paliw kopalnych, korzystania z floty samochodowej oraz maszyn napędzanych benzyną, olejem napędowym. Ograniczanie wpływu na środowisko następuje poprzez bieżące monitorowanie tego wpływu oraz podejmowanie działań minimalizujących ten wpływ tj. prowadzenie procesów produkcyjnych w odpowiednim reżimie technologicznym, zgodnie z posiadanymi pozwoleniami środowiskowymi.

Przejście na gospodarkę niskoemisyjną, związane z odejściem od paliw kopalnych w procesach wytwarzania energii, ściśle związane jest z polityką Państwa i UE w tym zakresie.

Europejski Zielony Ład jest z jednej strony wyzwaniem, a z drugiej szansą dla dalszego, zrównoważonego rozwoju. Grupa PCC EXOL analizuje potencjalny wpływ zagadnień dotyczących ochrony klimatu na działalność Grupy i całej branży chemicznej. Analiza ta będzie podstawą do wypracowania odpowiedniej strategii. Grupa już od dłuższego czasu aktywnie realizuje inicjatywy związane z poprawą efektywności energetycznej, w tym m.in. wdraża nowe produkty o obniżonym śladzie węglowym w ramach serii PCC GREENLINE®.

Ryzyko związane z negatywnym wpływem zmian klimatu na działalność Grupy PCC EXOL związane jest z ryzykiem fizycznym w postaci zmian w temperaturze powietrza, ograniczonej dostępności wód, wzrostem temperatury wód powierzchniowych, nagłych zjawisk pogodowych w postaci silnych wiatrów, burz, powodzi, pożarów, fal upałów może wpłynąć na ograniczenie zdolności wytwarzania produktów przez przedsiębiorstwo.

Gwałtowne zjawiska pogodowe związane ze zmianami klimatu mogą zakłócić ciągłość procesów logistycznych dostaw surowców i materiałów niezbędnych do produkcji. Konsekwencją zakłóceń będą opóźnienia w realizacji planów produkcji i dostaw produktów do klientów Spółki PCC EXOL. Ryzyko przerwania ciągłości w łańcuchu dostaw mitygowane może być przez zakup surowców i materiałów od innych dostępnych w danym czasie dostawców, po większych kosztach niż u dotychczasowych. Sytuacja ta może wpłynąć na zwiększenie kosztów produkcji. Ryzyko to jest równocześnie szansą dla Spółki do prowadzenia ciągłego procesu penetracji rynku i dywersyfikacji kierunków dostaw surowców i materiałów.

Wzrost temperatury otoczenia, może bezpośrednio wpłynąć na procesy produkcyjne Spółki PCC EXOL. Większość procesów produkcyjnych chłodzonych jest z wykorzystaniem wody rzecznej. Kryzys wodny, powodowany zmniejszoną ilością opadów może doprowadzić do zmniejszonej dostępności wody. Spółka PCC EXOL od wielu lat bierze pod uwagę to ryzyko i utrzymuje zamknięty obieg wód do celów chłodniczych, dodatkowo w zakładzie montowane są układy chłodzenia niezależne od wody lub potrzebujące jej w mniejszej ilości. Niemniej jednak fale upałów zwiększą zapotrzebowanie na energię do wyprodukowania chłodu. Spółka PCC EXOL powołała grupę roboczą, która przeprowadziła analizę stanu obecnego systemu wód pochłodniczych z uwzględnieniem ryzyka wzrostu temperatury otoczenie o 2° C oraz powyżej. W kolejnych latach na bieżąco będzie monitorowana sytuacja w tym obszarze i wdrażane działania doskonalące, minimalizujące negatywny wpływ ryzyka na procesy produkcyjne. Szansą w tym obszarze jest zmiana technologii produkcji lub systemów chłodniczych na mniej wrażliwe na dostępność wody oraz ekoprojektowanie realizowane przez działy badawczo-rozwojowe Spółki zmierzające do obniżenia

śladu węglowego produktów będących w ofercie Spółki PCC EXOL.

Gwałtowne, krótkotrwałe opady mogą powodować problemy z retencją wody deszczowej co z kolei może doprowadzić do lokalnych podtopień. Ryzyko to rozpatrywane jest w kategorii szansy i analizowana jest zmiana systemu odprowadzania wód deszczowych.

Grupa PCC EXOL na bieżąco monitoruje zmiany w klimacie i ich wpływ na swoją działalność oraz podejmuje działania minimalizujące ryzyko zmniejszenia zdolności produkcyjnych w związku ze zmianą klimatu. Stopień ryzyka został oceniony na poziomie średnim.

Zrównoważony rozwój w perspektywie 2024 r.
PCC EXOL traktuje kwestie zrównoważonego rozwoju jako istotny element swojej strategii biznesowej. Wzmacniając konkurencyjną pozycję na rynku surfaktantów, Spółka podjęła zobowiązanie do promowania odpowiedzialnej produkcji i konsumpcji w całym łańcuchu wartości. Idea zbilansowanego rozwoju jest kluczowym aspektem we wszystkich obszarach zarządzania i w każdym procesie operacyjnym Spółki.

W najbliższych latach działania PCC EXOL, szczególnie uwzględniające kwestię zrównoważonego rozwoju, realizowane będą w obszarach takich jak: emisje do środowiska, idea zrównoważonej produkcji i konsumpcji czy społeczna odpowiedzialność biznesu.

Emisje do środowiska:
- OZE: dążenie do pokrycia 100% energii elektrycznej zużywanej w PCC EXOL odnawialnymi źródłami energii lub gwarancjami pochodzenia z odnawialnych źródeł energii,
- coroczne raportowanie korporacyjnego śladu węglowego,
- utrzymanie oceny B w zakresie zmian klimatycznych „Climate Change" (w Carbon Disclosure Project),
- redukcja emisji: PCC EXOL będzie dążyć do osiągnięcia neutralności klimatycznej netto do 2050 r.

Idea zrównoważonej produkcji i konsumpcji:
- wzrost sprzedaży produktów PCC GREENLINE® (np. biobetainy, BIOSLES),
- opracowywanie nowych proekologicznych (biobased) biodegradowalnych produktów w ramach prowadzonych prac badawczo-rozwojowych,
- wzrost świadomości marki PCC GREENLINE® dzięki intensyfikacji działań marketingowych.

Społeczna odpowiedzialność biznesu
- utrzymanie wysokiej pozycji konkurencyjnej w obszarze CSR, co będzie weryfikowane podczas oceny EcoVadis.

NOTA 9 KAPITAŁY

Zasady rachunkowości

Kapitał akcyjny ujmowany jest w wysokości wykazywanej w statucie oraz Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym dla Jednostki Dominującej.

Na pozostałe całkowite dochody składają się różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostki zagranicznej oraz zyski i straty aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia po pomniejszeniu o efekt podatku odroczonego.

Zyski zatrzymane stanowią sumę zysku roku bieżącego oraz zakumulowanych zysków z lat poprzednich, które nie zostały wypłacone w formie dywidendy oraz korektę kapitału wynikającą ze zmian zasad rachunkowości z UoR na MSSF.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC Chemicals GmbH	Duisburg (Niemcy)	151 544 820	1	151 544 820	87,03	92,42
Inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	22 591 823	1	22 591 823	12,97	7,58
		174 136 643		**174 136 643**		

Według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej była następująca:

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

W ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki PCC EXOL S.A., uchwalonego na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 listopada 2015 roku, w dniu 10 sierpnia 2022 r. zostało zasymilowane z istniejącym kodem ISIN PLPCC00010 i wprowadzone do obrotu 660 908 akcji zwykłych na okaziciela serii F w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 1 zł każda akcja w zamian za warranty. Powyższe skutkowało podwyższeniem kapitału akcyjnego z kwoty 173 475 735 zł do kwoty 174 136 643 zł o kwotę 660 908 zł.

W związku z realizacją programu motywacyjnego uchwalonego na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 listopada 2015 roku i objęciem 660 908 akcji serii F, spółka PCC EXOL S.A. wypłaciła uczestnikowi programu motywacyjnego premię w kwocie 660 908 zł, kończąc tym samym realizację programu motywacyjnego.

Dywidenda

W dniu 12 kwietnia 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2021 rok.

Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2021 w kwocie 53 627 886,72 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 20 817 088,20 zł (0,12 zł na jedną akcję),
- podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 32 810 798,52 zł.

Termin wypłaty dywidendy określono na:

- 28 kwietnia 2022 r. - wypłata w kwocie 17 347 573,50 zł, to jest w wysokości 0,10 zł na jedną akcję;

- 19 lipca 2022 r. – wypłata w kwocie 3 469 514,70 zł, to jest w wysokości 0,02 zł na jedną akcję.

Dywidendę wypłacono zgodnie z podjętą uchwałą.

Do zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2022.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

	2022	2021
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	33 618	32 038
Razem	**33 618**	**32 038**

Zyski zatrzymane

	2022	2021
Przekazane na kapitał zapasowy	77 154	44 343
Przekazane na kapitał rezerwowy na realizację inwestycji	6 000	6 000
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	119 634	58 046
Program motywacyjny	0	1 580
Pozostałe zyski zatrzymane	7 074	2 656
Razem zyski zatrzymane	**209 862**	**112 625**

Pozostałe całkowite dochody

	2022	2021
Zyski i straty aktuarialne	(340)	(245)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	17 171	12 582
Razem pozostałe całkowite dochody	**16 831**	**12 337**

Zarządzanie kapitałem

Głównym założeniem polityki Grupy PCC EXOL w zakresie zarządzanie kapitałami jest zapewnienie silnej bazy kapitałowej, umożliwiającej poszczególnym spółkom jak i całej Grupie Kapitałowej stabilny rozwój przy zapewnieniu dbałości o interesy beneficjentów wewnętrznych i zewnętrznych.

Grupa systematycznie monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań. Celem Grupy jest osiągniecie wskaźnika rentowności kapitału na poziomie satysfakcjonującym akcjonariuszy. W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Grupy dotyczącej zarządzania kapitałami.

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

Nazwa wskaźnika	2022	2021
Rentowności kapitałów własnych*	27,5%	17,6%
Relacja kapitału własnego do zobowiązań**	108,2%	84,6%

** - zysk netto Grupy do wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy*

*** - stosunek wartości kapitałów własnych Grupy do wartości zobowiązań na dzień bilansów*

NOTA 10 REZERWY

Zasady rachunkowości

Rezerwy

W pozycji rezerw Grupa wykazuje rezerwy na prowizje od sprzedaży, które ujmowane są w kosztach sprzedaży. W pozostałych rezerwach Spółka wykazuje głównie rezerwę na przyszłe koszty toczącego się postępowania administracyjnego i ewentualne roszczenia podwykonawców usług budowlanych prowadzonych na rzecz Spółki.

Ruchy na rezerwach w poszczególnych okresach wykazują poniższe tabele:

	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Rezerwa na utylizację odpadów	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2022	**261**	**0**	**992**	**1 253**
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	274	1 257	74	1 605
Wykorzystanie	(261)	(754)	(15)	(1 030)
Rozwiązanie	0	0	(112)	(112)
Reklasyfikacja ze zobowiązań handlowych*)	0	1 738	0	1 738
Stan na 31.12.2022	**274**	**2 241**	**939**	**3 454**
Krótkoterminowe	274	2 241	650	3 165
Długoterminowe	0	0	289	289

**) Jednostka Dominująca dokonała w 2022 roku zmiany kwalifikacji rezerwy na utylizację odpadów z pozycji Zobowiązania krótkoterminowe do pozycji Rezerwy krótkoterminowe.*

	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2021	**195**	**284**	**479**
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	261	748	1 009
Wykorzystanie	(195)	(40)	(235)
Stan na 31.12.2021	**261**	**992**	**1 253**
Krótkoterminowe	261	760	1 021
Długoterminowe	0	232	232

NOTA 11 POZOSTAŁE NOTY

11.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

Zasady rachunkowości

W ramach pozostałych aktywów długoterminowych Grupa wykazuje przede wszystkim inwestycje w spółkach zależnych (niekonsolidowane ze względu na nieistotność i ujmowane według kosztu) oraz inwestycje w jednostkach współkontrolowanych.

Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych są ujmowane metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności, inwestycje w tych jednostkach są ujmowane według ceny nabycia powiększonej lub pomniejszonej o późniejsze zmiany udziału Jednostki Dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności ujmuje się w wyniku finansowym Grupy. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostki wycenianej metodą praw własności, zmiana wartości inwestycji w jednostki wynikająca ze zmiany udziałów w aktywach netto tej jednostki drugostronnie ujmowana jest w wyniku finansowym w pozycji udział w zyskach lub stratach jednostek wycenianych metodą praw własności.

Istotne szacunki

Grupa w jednostce, w której dokonano inwestycji określa swój status oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, a także czy sprawuje współkontrolę we wspólnym przedsięwzięciu biorąc pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności.

Grupa PCC EXOL kwalifikuje jako wspólne przedsięwzięcia inwestycje w spółce Elips Sp. z o. o., PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Sirketi i PCC BD Sp. z o. o. z udziałem kapitałowym Grupy po 50%. Kwalifikacji dokonano na podstawie analizy warunków między stronami oraz ustaleń umownych, które wykazały sprawowanie współkontroli.

Spółka PCC EXOL przyjęła następujące subiektywne założenia i osądy, które zostały przyjęte w trakcie ustalenia czy istnieje współkontrola we wspólnym przedsięwzięciu:

- dwóch współwłaścicieli ma taki sam wpływ na kierowanie jednostką i podejmowanie kluczowych decyzji biznesowych dotyczących jednostki współzależnej,
- współwłaściciele są w równym stopniu eksponowani na zmienne wyniki finansowe jednostki współzależnej,
- żaden ze współwłaścicieli nie może podjąć kluczowych decyzji bez zgody drugiego współwłaściciela,
- nie zawarto żadnych dodatkowych umów ani porozumień, które dawałyby jednemu ze współwłaścicieli dodatkowe uprawnienia decyzyjne związane z wpływem na działalność operacyjną jednostki współzależnej.

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

Spółka PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Sirketi jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym GK PCC EXOL posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada Spółka PCC Rokita S.A.

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.

	2022	2021
Inwestycje w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności, w tym:	36 294	10 293
Elpis Sp. z o. o	*5 230*	*5 121*
PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Sirketi	*1 593*	*1 266*
PCC BD Sp. z o.o.	*29 471*	*3 906*
Pozostałe aktywa długoterminowe	**36 294**	**10 293**

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
- objecie udziałów w PCC BD Sp. z o.o.	25 895
- objecie udziałów w PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	310
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 229
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(464)
- dywidenda otrzymana za lata ubiegłe	(969)
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.

1 stycznia 2021	**Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych, wycenianych metodą praw własności**
Wartość według ceny nabycia	5 576
Odpisy aktualizujące	0
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2021	**5 576**
Zmiany w roku 2021	**4 717**
- nabycie akcji, udziałów	4 105
- dywidenda otrzymana za lata ubiegłe	(403)
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 631
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(616)
31 grudnia 2021	
Wartość według ceny nabycia	10 293
Odpisy aktualizujące	0
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2021	**10 293**

W 2021 roku miało miejsce utworzenie spółki PCC BD Sp. z o.o., w której spółka PCC EXOL S.A. objęła 50% udziałów o wartości 4 105 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 powiązana 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.

	2022	2021
Udział w bilansie	**50%**	**50%**
Aktywa trwałe	0	0
Aktywa obrotowe, w tym:	10 467	10 260
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*10 465*	*5 081*
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	7	19
krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)	*0*	*0*
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0	0
długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)	*0*	*0*
Aktywa netto 100%	**10 460**	**10 241**
Udział Grupy w aktywach netto	**5 230**	**5 121**
Wartość firmy	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	**5 230**	**5 121**

	2022	2021
Przychody ze sprzedaży (100%)	0	2
Koszty operacyjne, w tym:	(71)	(87)
amortyzacja	*0*	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	326	285
Przychody/Koszty finansowe	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	255	200
Podatek dochodowy	(36)	(6)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	219	194
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	219	194
Łączne całkowite dochody (50%)	109	97
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach	**109**	**97**
Korekty konsolidacyjne	**0**	**0**
Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym	**109**	**97**
Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia	**0**	**0**

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2022 oraz w okresie porównywalnym spółki z Grupy PCC EXOL nie udzielały pożyczek spółce Elpis Sp. z o.o.

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

	2022	2021
Udział w bilansie	**50%**	**50%**
Aktywa trwałe	110	78
Aktywa obrotowe, w tym:	8 584	7 402
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*1 768*	*1 175*
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 436	4 923
krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)	*62*	*8*
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	71	25
długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)	*21*	*0*
Aktywa netto 100%	**3 187**	**2 532**
Udział Grupy w aktywach netto	**1 593**	**1 266**
Wartość firmy	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	**1 593**	**1 266**

	2022	2021
Przychody ze sprzedaży (100%)	99 104	86 858
Koszty operacyjne, w tym:	(96 172)	(83 362)
amortyzacja	(55)	*(36)*
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	898	1 309
Przychody/Koszty finansowe	(4)	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 826	4 805
Podatek dochodowy	(929)	(1 257)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	2 897	3 548
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	2 897	3 548
Łączne całkowite dochody (50%)	1 449	1 774
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach	**1 449**	**1 774**
Korekty konsolidacyjne	**1**	**(41)**
Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym	**1 450**	**1 733**
Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia	**656**	**403**

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2022 oraz w okresie porównywalnym 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.

	2022	2021
Udział w bilansie	**50%**	**50%**
Aktywa trwałe	29 613	92
Aktywa obrotowe, w tym:	37 780	7 984
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*34 689*	*7 915*
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	8 432	264
krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)	*0*	*0*
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	20	0
długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)	*0*	*0*
Aktywa netto 100%	**58 942**	**7 812**
Udział Grupy w aktywach netto	**29 471**	**3 906**
Wartość firmy	0	0
korekty konsolidacyjne	0	0
Inwestycje we wspónych przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	**29 471**	**3 906**

	2022	2021
Przychody ze sprzedaży (100%)	0	0
Koszty operacyjne, w tym:	(1 203)	(354)
amortyzacja	*0*	*0*
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	657	(45)
Przychody/Koszty finansowe	(93)	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(639)	(399)
Podatek dochodowy i pozostałe obciążenia	(21)	1
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	(660)	(398)
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	(660)	(398)
Łączne całkowite dochody (50%)	(330)	(199)
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach	**(330)**	**(199)**
korekty konsolidacyjne	**0**	**0**
Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym	**(330)**	**(199)**
Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia	**0**	**0**

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

11.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Zasady rachunkowości

W ramach pozostałych aktywów krótkoterminowych Grupa wykazuje przede wszystkim udzielone pożyczki, rozliczenia międzyokresowe czynne, aktywo z tytułu wyceny instrumentu finansowego oraz zaliczki na aktywa niefinansowe.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych, wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i spowodują w przyszłości wpływ do spółki korzyści ekonomicznych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

Pożyczki udzielone

Udzielone pożyczki Grupa klasyfikuje do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu udzielonych pożyczek ustalane są w oparciu o:

- wartość bilansową brutto aktywów na datę raportową (kwota główna, naliczone i niezapłacone odsetki oraz wycena pożyczek w walutach obcych),
- liczbę dni od daty raportowej do terminu zapadalności,
- oprocentowanie danego aktywa finansowego,
- parametry ryzyka - LGD (ustalony na poziomie średniej rynkowej) oraz PD (prawdopodobieństwo defaultu - zależy od wewnętrznej oceny ryzyka dłużników. Ratingom tym są następnie przypisywane prawdopodobieństwa defaultu w oparciu o publicznie dostępne analizy agencji ratingowej Moodys (statystyki od roku 1970)).

Udzielone pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a na dzień bilansowy wycenia według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

Zaliczki na środki trwałe, wartości niematerialne i zapasy

Zaliczki, których rozliczenie nastąpi poprzez fizyczną dostawę aktywów niefinansowych, wykazuje się w wysokości kwoty zapłaconej.

	2022	2021
Rozliczenia międzyokresowe czynne - ubezpieczenia	1 511	1 235
Rozliczenia międzyokresowe czynne - pozostałe	1 121	710
Zaliczki na środki trwałe	579	1 304
Zaliczki na zapasy	3	3
Pozostałe należności finansowe	72	74
Pozostałe należności niefinansowe	5	3
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej*)	1 622	982
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	**4 913**	**4 311**

Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	0	(19 934)
Wpłaty z tytułu spłat pożyczek	0	25 606

**) W pozycji wykazano wycenę instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2022. Jednostka Dominująca w celu zabezpieczenia ryzyka zmienności stóp procentowych, związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, 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 31.12.2022 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 19 895 tys. zł i 6 496 tys. zł.*

Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 8.

11.3 Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkowości

Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych
W ramach zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych wykazywane są: zobowiązania z tytułu określonych świadczeń po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne), świadczenia z tyt. premii, programu motywacyjnego, niewykorzystanych urlopów oraz niewypłacone, należne pracownikom wynagrodzenia.

Jednostka Dominująca wypłaca świadczenia z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych. Wysokość zobowiązań z tytułu tych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego dla spółek Grupy przez niezależnego aktuariusza metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wypływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty

świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań. Zyski i straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia ujmuje się w innych całkowitych dochodach w okresie, w którym powstały. Pozostałe koszty ujmuje się w wyniku finansowym.

Ponadto, Grupa tworzy Fundusz socjalny i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej spółek Grupy, pożyczek udzielonych ich pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Dla celów sporządzenia jednostkowego sprawozdań finansowych jednostek konsolidowanych dokonano kompensacji aktywów Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

Koszty świadczeń pracowniczych

	2022	2021
Koszty wynagrodzeń	(51 541)	(40 661)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(7 197)	(5 612)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(4 157)	(3 337)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	**(62 895)**	**(49 610)**
Średnia liczba pracowników w przeliczeniu na etaty	**322**	**301**

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	2022	2021
Niewypłacone premie oraz program motywacyjny*)	3 176	4 163
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 774	1 432
Zaległe urlopy	946	771
Odprawy emerytalno-rentowe	563	404
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym	**6 459**	**6 770**
Krótkoterminowe	5 935	6 382
Długoterminowe	524	388

**) Na dzień 31.12.2022 w pozycji wykazano jedynie rezerwę na premie, w związku z zakończeniem realizacji programu motywacyjnego w 2022 roku.*

Wpływ zmian wskaźników na saldo zobowiązań Spółki

	2022	2021
wzrost stopy dyskonta o 1%	(15)	(12)
obniżenie stopy dyskonta o 1%	16	13
wzrost o 1% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	15	13
obniżenie o 1% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	(15)	(12)

Środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

	2022	2021
Pożyczki udzielone pracownikom	30	40
Środki pieniężne	305	281
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(330)	(318)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	532	470

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych

	2022	2021
Stan na początek okresu	**404**	**377**
Koszty bieżącego zatrudnienia	49	40
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Świadczenia wypłacone	(12)	(13)
Koszty odsetek	5	3
(Zyski)/straty aktuarialne	117	(3)
w tym z tytułu zmian założeń finansowych	*22*	(14)
w tym z tytułu zmian założeń demograficznych	*(36)*	(35)
w tym inne	*131*	*46*
Stan na koniec okresu	**563**	**404**
Krótkoterminowe	39	16
Długoterminowe	524	388

Główne przyjęte założenia aktuarialne

	2022	2021
Stopa dyskonta	3,65%	1,25%
Tablice śmiertelności	Polskie Tablice Trwania Życia 2021	Polskie Tablice Trwania Życia 2020
Stopa wzrostu podstawy kalkulacji odpraw emerytalnych	W roku 2023 – 10,0%, w latach następnych – 6,0 %	W roku 2022 – 6,0%, w latach następnych – 3,5%

11.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zasady rachunkowości

Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej, w tym przede wszystkim różnice kursowe związane z zakupem lub sprzedażą, Spółki Grupy ujmują w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych.

Pozostałe różnice kursowe, niezwiązane z działalnością operacyjną, wykazywane są w ramach pozycji Koszty finansowe. Ujawnienia z tego tytułu przedstawiono w Nocie 6.

	2022	2021
Koszty i przychody z tytułu odsetek	**(697)**	**(39)**
- odsetki od należności	71	49
- odsetki od zobowiązań	(149)	(9)
- odsetki od udzielonych pożyczek	0	109
- odsetki od faktoringu	(534)	(198)
- odsetki pozostałe	(85)	10
Pozostałe	**2 023**	**(182)**
Otrzymane dotacje	0	261
Koszty operacji bankowych	(196)	(156)
Odszkodowania, kary, grzywny	113	152
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	256	(288)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	1 580	(644)
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	70	(51)
Prowizje od faktoringu	(345)	(186)
Rezerwa na przyszłe koszty	0	(500)
Różnice inwentaryzacyjne	412	913
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	133	317
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	**1 326**	**(221)**

11.5 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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 mogę 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.

Jednostka Dominująca 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 Jednostki Dominującej 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, Grupa 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.

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

Podatek odroczony

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

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

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

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

Kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy Spółki Grupy:

- posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat ujmowanych kwot,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub różnych podatników, którzy

zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności w kwocie netto, lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania.

Istotne szacunki

Zarządy poszczególnych Spółek Grupy dokonały analizy rozliczeń podatku bieżącego oraz odroczonego na dzień 31 grudnia 2022 r. zarówno na podstawie MSR 12 jak i obowiązującej od 1 stycznia 2019 roku Interpretacji KIMSF 23. Na podstawie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano niepewności co do traktowania podatkowego, którą należałoby ujawnić.

	2022	2021
Bieżący podatek dochodowy	**(27 923)**	**(11 916)**
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(28 114)	(12 007)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	191	91
Odroczony podatek dochodowy	**104**	**(2 354)**
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	**(27 819)**	**(14 270)**

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej:

	2022	2021
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	147 453	72 316
Podatek wyliczony wg stawki Jednostki Dominującej *(2022: 19%, 2021: 19%)*	(28 016)	(13 740)
Skutek stosowania innych stawek podatkowych za granicą	(272)	(384)
Wykorzystanie ulgi na działalność badawczo-rozwojową	705	443
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów/zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	679	(642)
Różnice trwałe	(772)	(568)
Efekt udziału w jednostkach wycenianych metodą praw własności	233	310
Pozostałe	(376)	311
Podatek dochodowy w wyniku finansowym - efektywna stawka wyniosła -19% (w roku 2021 -20%) zysku brutto	(27 819)	(14 270)

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	2022	2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	5 483	4 139
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	27 566	26 490
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	868	780
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**2 082**	**933**
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**25 033**	**24 064**

	2022	2021
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	**(23 131)**	**(20 844)**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 067	4 917
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(27 198)	(25 761)
Ujęcie w wyniku finansowym	104	(2 354)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	22	(1)
Różnice kursowe	54	68
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	**(22 951)**	**(23 131)**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	5 431	4 067
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(28 382)	(27 198)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 2 082 tys. zł (w okresie porównawczym 933 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 25 033 tys. zł (w okresie porównawczym 24 064 tys. zł.) wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają z dokonania w ramach każdej konsolidowanej spółki kompensaty aktywa ze zobowiązaniami z tytułu podatku odroczonego.

	1 stycznia 2021	Uznanie/(Obciążenie)		Różnice kursowe z przeliczenia	31 grudnia 2021	Uznanie/(Obciążenie)		Różnice kursowe z przeliczenia	31 grudnia 2022
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody			wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	**1 464**	(225)	0	95	**1 334**	1 459	0	82	**2 875**
Rezerwy	**2 877**	(244)	(1)	0	**2 632**	(218)	22	0	**2 436**
Pozostałe	**576**	(475)	0	0	**101**	19	0	0	**120**
Razem	**4 917**	**(945)**	**(1)**	**95**	**4 067**	**1 260**	**22**	**82**	**5 431**

	1 stycznia 2021	Uznanie/(Obciążenie)		Różnice kursowe z przeliczenia	31 grudnia 2021	Uznanie/(Obciążenie)		Różnice kursowe z przeliczenia	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody			wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	**9 345**	1 362	0	27	**10 734**	1 068	0	28	**11 830**
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością wartości niematerialnych	**15 694**	0	0	0	**15 694**	0	0	0	**15 694**
Pozostałe	**722**	48	0	0	**770**	88	0	0	**858**
Razem	**25 761**	**1 410**	**0**	**27**	**27 198**	**1 156**	**0**	**28**	**28 382**

11.6 Zobowiązania warunkowe

	2022	2021
Otrzymane dotacje	1 873	1 873
Razem zobowiązania warunkowe	**1 873**	**1 873**

W pozycji otrzymane dotacje ujęte zostały dotacje do dwóch projektów związanych z opracowaniem nowych technologii. Jednostka Dominująca zakończyła prowadzenie obu projektów w ramach umowy dofinansowania.
W obu przypadkach Instytucja Finansująca potwierdziła ostatecznie zakończenie projektu, jednak 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.

11.7 Aktywa warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

11.8 Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2022 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.

11.9 Objaśnienie 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 2021	(92 131)	(133 524)	(3 381)	(1 795)	119 033	892	14 618	(96 288)
31 grudnia 2022	(114 239)	(161 199)	(6 122)	(2 216)	125 399	1 630	30 438	(126 309)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**(22 108)**	**(27 675)**	**(2 741)**	**(421)**	**6 366**	**738**	**15 820**	**(30 021)**
Korekty	1 330	3 578	1 870	0	(3 508)	(8)	(13 586)	(10 324)
Objaśnienie do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	**(20 778)**	**(24 097)**	**(871)**	**(421)**	**2 858**	**730**	**2 234**	**(40 345)**

	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 2020	(53 115)	(78 646)	(1 988)	(1 327)	82 301	2 366	16 450	(33 959)
31 grudnia 2021	(92 131)	(133 524)	(3 381)	(1 795)	119 033	892	14 618	(96 288)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**(39 016)**	**(54 878)**	**(1 393)**	**(468)**	**36 732**	**(1 474)**	**(1 832)**	**(62 329)**
Korekty	2 101	2 952	215	0	(2 641)	(10)	1 127	3 744
Objaśnienie do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	**(36 915)**	**(51 926)**	**(1 178)**	**(468)**	**34 091**	**(1 484)**	**(705)**	**(58 585)**

Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	2022	2021
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	2 991	2 932
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	24	(835)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	71	348
Pozostałe aktywa	(1 633)	1 638
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	(428)	538
Pozostałe korekty zysku	(159)	(3 051)
Razem pozostałe korekty	**866**	**1 570**

11.10 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Grupą sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która na dzień bilansowy nie posiadała akcji Jednostki Dominującej, ale jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. PCC Chemicals GmbH posiada 87,09% akcji Jednostki Dominującej. Pozostałe 12,91% znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

Grupa w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z jednostką dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE.

Spółka ocenia, że transakcje, jakie Spółka/Spółki Grupy PCC EXOL zawierają z podmiotami powiązanymi, były w badanym roku sprawozdawczym zawierane na warunkach rynkowych.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022 i okresie porównywalnym Grupa przeprowadziła następujące transakcje z podmiotami powiązanymi.

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	2022	2021
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	52	41
- jednostkom współkotrolowanym	30 012	15 760
- pozostałym podmiotom powiązanym	67 371	41 977
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostkom współkotrolowanym	14	248
- pozostałym podmiotom powiązanym	137 066	128 058
Pozostałe przychody operacyjne uzyskane		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	109
- od pozostałych podmiotów powiązanych	2 292	618
Razem	**236 807**	**186 811**

Zakup od podmiotów powiązanych	2022	2021
Zakup usług		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	4 823	3 172
- od jednostek współkontrolowanych	249	1
- od pozostałych podmiotów powiązanych	61 731	29 878
Zakup towarów i materiałów		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	192 448	170 661
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	18 527	20 962
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	286	147
Razem	**278 064**	**224 821**

Należności od podmiotów powiązanych	2022	2021
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	10
- od jednostek współkontrolowanych	2 023	2 086
- od pozostałych podmiotów powiązanych	23 668	22 011
Razem należności od podmiotów powiązanych	**25 691**	**24 107**

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	2022	2021
- wobec jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	1 105	909
- wobec jednostek współkontrolowanych	98	0
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	39 845	34 679
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	**41 048**	**35 588**

Wynagrodzenie Kadry Kierowniczej

2022	Zarząd							
	Mirosław Siwirski*		Dariusz Ciesielski		Rafał Zdon		Razem:	
	netto	brutto	netto	brutto	netto	brutto	**netto**	**brutto**
Wynagrodzenie	0	0	755	1 020	28	36	**783**	**1 056**
Premia	0	0	2 619	3 417	0	0	**2 619**	**3 417**
Program motywacyjny Prezesa Zarządu (bonus pieniężny)	661	1 169	0	0	0	0	**661**	**1 169**
Inne tytuły	6	10	0	0	0	0	**6**	**10**
Łączne dochody – Zarząd	**667**	**1 179**	**3 374**	**4 437**	**28**	**36**	**4 069**	**5 652**

	Kluczowa kadra kierownicza		Razem:	
	netto	brutto	**netto**	**brutto**
Wynagrodzenia i inne świadczenia	6 880	11 660	**6 880**	**11 660**
Łączne dochody – kluczowa kadra kierownicza	**6 880**	**11 660**	**6 880**	**11 660**

Łączne dochody	**10 949**	**17 312**

**Mirosław Siwirski przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu z dniem 31.08.2020 r. W roku 2022 zrealizowano wypłatę wynagrodzenia z programu motywacyjnego, należną za okres, w którym pełnił funkcję Prezesa Zarządu.*

2021	Zarząd							
	Mirosław Siwirski*		Dariusz Ciesielski		Rafał Zdon		Razem:	
	netto	brutto	netto	brutto	netto	brutto	**netto**	**brutto**
Wynagrodzenie	0	0	743	962	30	36	**773**	**998**
Premia	0	0	926	1 162	0	0	**926**	**1 162**
Program motywacyjny Prezesa Zarządu (bonus pieniężny)	826	1 286	0	0	0	0	**826**	**1 286**
Program motywacyjny Prezesa Zarządu (skumulowana rezerwa**)	2 240	2 748	0	0	0	0	**2 240**	**2 748**
Inne tytuły	0	0	48	63	0	0	**48**	**63**
Łączne dochody – Zarząd	**3 066**	**4 034**	**1 717**	**2 187**	**30**	**36**	**4 813**	**6 257**

	Kluczowa kadra kierownicza		Razem:	
	netto	brutto	**netto**	**brutto**
Wynagrodzenia i inne świadczenia	5 248	8 346	**5 248**	**8 346**
Łączne dochody – kluczowa kadra kierownicza	**5 248**	**8 346**	**5 248**	**8 346**

Łączne dochody	**10 061**	**14 603**

**Mirosław Siwirski przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu z dniem 31.08.2020 r. W roku 2021 zrealizowano wypłatę wynagrodzenia z programu motywacyjnego, należną za okres, w którym pełnił funkcję Prezesa Zarządu.*
***Skumulowana rezerwa za cały okres obowiązywania programu motywacyjnego, czyli za lata 2015-2020.*

Dodatkowo, oprócz kwoty wskazanej w powyższej tabeli, w roku 2021 wypłacono panu Mirosławowi Siwirskiemu zwrot nienależnie pobranych w okresie zatrudnienia składek na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne w kwocie 10 tys. zł.

Uprzednie uiszczenie tychże składek przez Spółkę jako płatnika było konsekwencją trwającego sporu sądowego spowodowano odmową wydania na wniosek pana Mirosława Siwirskiego indywidualnej interpretacji podatkowej przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej w celu uzyskania potwierdzenia, że przy nabyciu akcji po ich wartości nominalnej ewentualny przychód na gruncie Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych powstanie dopiero w momencie zbycia tych akcji i zostanie zakwalifikowany jako przychód z kapitałów pieniężnych. Odmowa wydania interpretacji spowodowała ostrożnościowe podejście Spółki (jako płatnika składek) do czasu wyjaśnienia sporu dotyczącego opodatkowania, a w konsekwencji także oskładkowania, zamiany warrantów na akcje.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	2022				2021			
Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie		**Łączne dochody**		Wynagrodzenie		**Łączne dochody**	
	netto	brutto	**netto**	**brutto**	netto	brutto	**netto**	**brutto**
Waldemar Preussner	0	0	**0**	**0**	0	0	**0**	**0**
Wiesław Klimkowski	0	0	**0**	**0**	0	0	**0**	**0**
Alfred Pelzer	0	0	**0**	**0**	0	0	**0**	**0**
Arkadiusz Szymanek	130	187	**130**	**187**	109	143	**109**	**143**
Robert Pabich	132	183	**132**	**183**	110	144	**110**	**144**
Mirosław Siwirski	103	180	**103**	**180**	114	140	**114**	**140**
RAZEM	**365**	**550**	**365**	**550**	**333**	427	**333**	**427**

11.11 Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

	2022	2021
Z tytułu umowy o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych, w tym:	122	110
badanie sprawozdań finansowych	*112*	*101*
przegląd sprawozdań finansowych	*10*	*9*
Z realizacji innych umów	45	28
Razem	**167**	**138**

11.12 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31 grudnia 2022 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia niekorygujące danych wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

Transakcja na akcjach
W dniach 18, 19 i 23 stycznia 2023 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza większościowego PCC Chemicals GmbH powiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki. Treść powiadomień Spółka przekazała w załączeniu do raportów bieżących 1-3/2023. Aktualny stan posiadania akcji Spółki przez PCC Chemicals GmbH został ujawniony w Nocie 9.

Zastawy na akcjach

W dniu 26 stycznia 2023 r. została podpisana umowa zastawu rejestrowego i zastawu cywilnego na 47 918 190 akcjach PCC EXOL na rzecz PCC Rokita S.A., zgodnie z notyfikacją otrzymaną przez Spółkę w dniu 26 stycznia 2023 r. oraz umowa zastawu rejestrowego i zastawu cywilnego na 5 657 709 akcjach PCC EXOL na rzecz Elpis Sp. z o.o. zgodnie z notyfikacją otrzymaną przez Spółkę w dniu 26 stycznia 2023 r.

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, 20 marca 2023 roku