



I PÓŁROCZE
2022

PÓŁROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE PCC EXOL S.A.

SPIS TREŚCI:

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	3
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO	4
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	10
NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW ..	13
NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA	15
NOTA 5. POZOSTAŁE NOTY	19

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	01.2022- 06.2022	01.2021- 06.2021	01.2022- 06.2022	01.2021- 06.2021
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	533 420	330 590	114 894	72 702
Zysk na działalności operacyjnej	89 033	27 840	19 177	6 122
Zysk przed opodatkowaniem	84 274	24 803	18 152	5 455
Zysk netto	68 392	19 420	14 731	4 271
EBITDA	96 284	33 475	20 739	7 362
Pozostałe dochody całkowite netto	(77)	(1 079)	(17)	(237)
Całkowite dochody ogółem	68 315	18 341	14 714	4 033
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 904	(3 155)	10 103	(694)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 056)	(10 670)	(4 751)	(2 346)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(26 676)	(31 550)	(5 746)	(6 939)
Przepływy pieniężne netto	(1 828)	(45 375)	(394)	(9 979)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	173 476	172 815	173 476	172 815
Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)	0,39	0,11	0,08	0,02
	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa trwałe	492 157	474 034	105 148	103 064
Aktywa obrotowe	275 378	211 440	58 834	45 971
Kapitał własny	357 397	309 899	76 357	67 378
Kapitał akcyjny	173 476	173 476	37 063	37 717
Zobowiązania długoterminowe	197 953	144 254	42 292	31 364
Zobowiązania krótkoterminowe	212 185	231 321	45 333	50 294
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ w EUR)	2,06	1,79	0,44	0,39

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

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

Waluta	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Euro	4,6806	4,5994

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

Waluta	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Euro	4,6427	4,5472

¹Dz. U. z 2018 r. poz. 757

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		04.2022- 06.2022	04.2021- 06.2021	01.2022- 06.2022	01.2021- 06.2021
Nota 2.1	Przychody ze sprzedaży	268 020	165 266	533 420	330 590
Nota 2.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(208 994)	(138 765)	(413 104)	(276 300)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	59 026	26 501	120 316	54 290
Nota 2.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(19 893)	(12 971)	(37 657)	(27 342)
Nota 5.9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5 126	1 058	6 374	892
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	44 259	14 588	89 033	27 840
Nota 4.2	Koszty finansowe	(2 978)	(1 649)	(4 759)	(3 037)
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41 281	12 939	84 274	24 803
Nota 5.10	Podatek dochodowy	(7 938)	(3 020)	(15 882)	(5 383)
	Zysk (strata) netto	33 343	9 919	68 392	19 420
Nota 2.1	EBITDA	47 903	17 594	96 284	33 475
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	173 476	172 815	173 476	172 815
	Zysk na akcję podstawowy (PLN)	0,19	0,06	0,39	0,11
	Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	0,19	0,06	0,39	0,11

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		04.2022- 06.2022	04.2021- 06.2021	01.2022- 06.2022	01.2021- 06.2021
	Zysk netto	33 343	9 919	68 392	19 420
	Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0	0	(1 079)
	Wycena instrumentów zabezpieczających	0	0	0	(1 079)
	Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	(77)	0	(77)	0
	Zyski i straty aktuarialne	(77)	0	(77)	0
	Pozostałe dochody całkowite netto	(77)	0	(77)	(1 079)
	Całkowite dochody ogółem	33 266	9 919	68 315	18 341

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
	68 392	19 420
Zysk netto za rok obrotowy		
Nota 5.10 Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	15 117	4 295
Nota 2.2 Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7 286	5 643
Koszty finansowe	5 473	2 576
Nota 5.16 Pozostałe korekty zysku	(3 547)	(4 018)
Zapłacony podatek dochodowy	(8 381)	(7 181)
Nota 5.16 Zmiany w kapitale obrotowym	(37 436)	(23 890)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 904	(3 155)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nota 5.1 Obrót aktywami finansowymi	(10 895)	0
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	(16 174)	(18 582)
Dywidendy	5 013	2 035
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(22 056)	(10 670)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	165
Dywidendy	(17 348)	(29 379)
Płatności z tytułu wykupu obligacji	(25 000)	0
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	68 612	20 346
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(45 852)	(19 449)
Zapłacone odsetki	(7 088)	(3 494)
Wpływy z tytułu dotacji	0	261
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(26 676)	(31 550)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 828)	(45 375)
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(51)	1 025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 627	51 325
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 748	6 975

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa trwałe		492 157	474 034
Nota 3.1	Rzeczowe aktywa trwałe	243 280	236 914
Nota 3.3	Wartości niematerialne	183 429	182 839
Nota 3.4	Prawa do użytkowania aktywów	5 774	5 572
Nota 5.1	Pozostałe aktywa	59 674	48 709
Aktywa obrotowe		275 378	211 440
Nota 5.3	Zapasy	98 266	70 730
	Należności od odbiorców	155 826	121 338
Nota 5.7	Aktywa z tytułu umów z klientami	3 154	1 795
	Pozostałe należności	449	3 157
Nota 5.2	Pozostałe aktywa	8 935	3 793
Nota 4.2	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 748	10 627
AKTYWA RAZEM		767 535	685 474
Kapitał własny		357 397	309 899
Nota 5.4	Kapitał akcyjny	173 476	173 476
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	32 038	32 038
	Kapitał zapasowy	77 154	44 343
	Kapitał rezerwowy	6 000	6 000
	Pozostałe całkowite dochody	(322)	(245)
	Zyski zatrzymane	69 051	54 287
Zobowiązania długoterminowe		197 953	144 254
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 585	44 520
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	127 482	74 751
Nota 5.10	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	24 739	23 992
Nota 5.5	Rezerwy	260	232
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	486	388
	Zobowiązania wobec dostawców	207	133
	Pozostałe zobowiązania	194	238
Zobowiązania krótkoterminowe		212 185	231 321
	Zobowiązania wobec dostawców	125 796	108 602
Nota 5.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 726	781
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	125	25 267
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	52 080	76 085
Nota 5.5	Rezerwy	3 011	1 021
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 565	5 023
	Pozostałe zobowiązania	21 882	14 542
Zobowiązania razem		410 138	375 575
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		767 535	685 474

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022	173 476	32 038	44 343	6 000	(245)	54 287	309 899
Transakcje z właścicielami	0	0	32 811	0	0	(53 628)	(20 817)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(20 817)	(20 817)
Podział zysku	0	0	32 811	0	0	(32 811)	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	(77)	68 392	68 315
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	68 392	68 392
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	(77)	0	(77)
Stan na 30 czerwca 2022	173 476	32 038	77 154	6 000	(322)	69 051	357 397
Stan na 1 stycznia 2021	172 650	30 074	36 114	6 000	832	40 232	285 902
Transakcje z właścicielami	165	391	8 229	0	0	(37 999)	(29 214)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(29 379)	(29 379)
Podział zysku	0	0	8 229	0	0	(8 229)	0
Emisja akcji	165	391	0	0	0	(391)	165
Całkowite dochody	0	0	0	0	(1 079)	19 420	18 341
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	19 420	19 420
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	(1 079)	0	(1 079)
Stan na 30 czerwca 2021	172 815	30 465	44 343	6 000	(248)	21 652	275 027

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

Zasady rachunkowości

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

Informacja na temat wpływu COVID-19

Pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa wywołującego chorobę COVID-19, jest wciąż przedmiotem rozważań i analiz zarówno Spółki PCC EXOL, jak i całego jej otoczenia.

Potencjalnymi ryzykami w związku z ewentualną eskalacją sytuacji mogą być m.in: problemy 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 Spółka bezpośrednio nie odczuwa istotnych zmian spowodowanych COVID-19 w obszarze dostępności personelu (część pracowników wykonuje pracę zdalnie), zaopatrzenia w kluczowe surowce, w procesie produkcji czy też w zakresie sprzedaży. Należy mieć jednak na uwadze, iż w przypadku ponownego wzrostu zachorowań, sytuacja ta może ulec nagłej zmianie.

Podstawowym obszarem działalności operacyjnej Spółki, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi w branży detergentów i kosmetyków oraz w branży do zastosowań przemysłowych, w tym: we włókiennictwie i tekstyliach, agrochemikaliach, garbarstwie, budownictwie, obróbce metalu, farbách i lakierach. Zmiany w tych obszarach gospodarki mogą mieć wpływ również na sytuację Spółki. Powyższe ryzyka i zjawiska, w przypadku ich materializacji, mogą docelowo przełożyć się na trudności operacyjne Spółki, a dalej na obniżenie sprzedaży i uzyskiwanych z niej przychodów i na sytuację finansową. Takie skutki mogłyby mieć istotnie negatywny wpływ, w szczególności ze względu na wysoki poziom zobowiązań i kosztów stałych związanych z utrzymaniem infrastruktury do prowadzenia produkcji chemicznej.

Potencjalny kryzys wywołany COVID-19 jest niezależny od Spółki a na obecnym etapie wydarzeń nie można określić skutków, jakie Spółka będzie musiała ponieść.

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

Wojna w Ukrainie stwarza dynamicznie zmieniającą się i nieprzewidywalną ekonomicznie sytuację.

W pierwszym półroczu 2022 roku wartość sprzedaży Spółki PCC EXOL do Rosji, Białorusi i Ukrainy wyniosła 2,2% całkowitych

przychodów ze sprzedaży Spółki. Od początku marca 2022 roku Spółka PCC EXOL wstrzymała sprzedaż produktów do Rosji i Białorusi i nie realizuje sprzedaży produktów do tych krajów, przy czym należności od odbiorców z tego regionu wynoszą 13,1 tys. zł i są to należności wyłącznie od spółek z Grupy PCC.

Według najlepszej wiedzy Spółki, zidentyfikowane pośrednie zakupy surowców z Rosji, zużytych na potrzeby PCC EXOL, stanowiły w pierwszym półroczu 2022 szacunkowo 0,6%. (w minionym roku szacunkowo 1,5%) kosztów zużycia materiałów i energii. Na rok 2022 Spółka nie planowała bezpośrednich zakupów oraz przewidywała zmniejszenie udziału pośrednich zakupów surowców z Rosji. Spółka zaznacza, że obecnie bardzo trudno jest jednoznacznie zidentyfikować w całym łańcuchu dostaw ewentualne pośrednie powiązania w zakresie pochodzenia surowców z Rosji.

Trwająca wojna w Ukrainie stwarza nowe okoliczności dla całej gospodarki. W wyniku bezpośrednich i pośrednich skutków wojny w Ukrainie mogą być zakłócone między innymi łańcuchy dostaw w przemyśle petrochemicznym, w tym może to dotyczyć tlenu etylenu oraz propylenu. Sytuacja ta już obecnie ma przełożenie na wzrosty cen surowców w Europie i na świecie a dalsze potencjalne scenariusze jej rozwoju istotnie się od siebie różnią.

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

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

Ponadto sytuacja w Ukrainie może mieć wpływ na logistykę dostaw jak również na realizację wysyłek. Mogą wystąpić ograniczenia w dostępie do środków transportu oraz do infrastruktury logistycznej, np. terminale przeładunkowe.

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

Równolegle wśród personelu Spółki PCC EXOL S.A. 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 obecną sytuacją w Ukrainie dodatkowym nowym ryzykiem są sankcje gospodarcze nakładane na Federację Rosyjską i Republikę Białorusi oraz podmioty z tych krajów. Spółka na bieżąco śledzi i analizuje ich możliwy wpływ na swoją działalność. Z uwagi jednak na bardzo szeroki zakres prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, dużą dynamikę w nakładaniu sankcji oraz możliwe różne podejście do ich interpretacji, pomimo podejmowania szeregu działań adaptacyjnych i dochowania należytej staranności nie można jednak w pełni przyjąć, że Spółka będzie w stanie w każdym czasie w pełnym zakresie spełniać wszystkie wymogi wynikające z nowych sankcji.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2022 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za I półrocze 2022 roku

Ze względu na dynamiczną sytuację w Ukrainie bardzo trudno jest przewidzieć Spółce, podobnie jak wszystkim obserwatorom tej sytuacji, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości. Spółka analizuje dostępne informacje i podejmuje starania aby wraz z rozwojem wydarzeń w miarę możliwości minimalizować wpływ zaistniałej sytuacji na swoją działalność.

Ponadto mimo dokładania przez Spółkę wszelkich starań w trakcie sporządzania dokumentów w ramach niniejszego

raportu, w zakresie informacji dotyczących wydarzeń związanych z wojną w Ukrainie i jej możliwym wpływem na działalność Spółki, w związku z dynamiką wydarzeń jest utrudnione przeprowadzenie pełnej, miarodajnej i dokładnej oceny sytuacji.

Okres ostatnich ponad dwóch lat pokazał, że Spółka poradziła sobie w zmiennym i niepewnym środowisku. Z uwagą analizowana jest bieżąca sytuacja i dokładane są wszelkie starania tak, aby spełnić oczekiwania Interesariuszy Spółki.

NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

2.1. Przychody ze sprzedaży

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

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

Grupa asortymentów	Produkty w ramach grupy	Zastosowanie
Surfaktanty do zastosowań w detergentach i kosmetykach	Surfaktanty do produkcji detergentów i kosmetyków, ze względu na swoje 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 wydobywanie farby, lakiery, kleje

HANDLOWEJ; PCC EXOL S.A. nabywa chemikalia od dostawców celem ich dalszej odsprzedaży

USŁUGOWEJ; PCC EXOL świadczy usługi w zakresie:

- wynajmu pomieszczeń własnych,
- przerobu produktów chemicznych,
- prowadzenia prac badawczo-rozwojowych
- przedstawicielstwa w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosowanych ograniczeń w zakresie wypełniania obowiązków ciążących na importerach, wskazanych w odpowiednich rozporządzeniach i regulacjach chemikaliów.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2022 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za I półrocze 2022 roku

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

Uzgodnienie EBITDA	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Zysk netto	68 392	19 420
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	15 882	5 383
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	7 286	5 643
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/amortyzacja nieplanowa	(35)	(8)
[+] Koszty finansowe	4 759	3 037
[=] EBITDA	96 284	33 475

	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Przychody ze sprzedaży produktów	434 269	257 044
<i>Surfaktanty do zastosowań w detergentach i kosmetykach</i>	<i>267 394</i>	<i>152 576</i>
<i>Surfaktanty do zastosowań przemysłowych</i>	<i>166 875</i>	<i>104 468</i>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	85 998	64 254
<i>w tym przychody ze sprzedaży tlenu etylenu</i>	<i>72 132</i>	<i>62 516</i>
Przychody ze sprzedaży usług	13 153	9 292
Przychody ze sprzedaży	533 420	330 590

Przychody według podziału geograficznego	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Polska	313 558	202 011
Europa Zachodnia	137 046	72 296
Europa Środkowo-Wschodnia i Wschodnia	43 398	34 818
Bliski Wschód i Afryka	32 120	15 663
Ameryka Północna i reszta świata	7 298	5 802
Razem	533 420	330 590

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

	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Odbiorca 1	72 443	63 025
Pozostali odbiorcy	460 977	267 565
Razem	533 420	330 590

*W okresie 01-06.2022 roku 99,6% przychodów ze sprzedaży, uzyskanych od Odbiorcy 1/PCC Rokita S.A., stanowił przychód ze sprzedaży tlenu etylenu, realizowany na podstawie umowy współpracy, zawartej przez Spółkę, w zakresie wspólnych zakupów tego surowca (w okresie 01-06.2021: 99,2%).

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

	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(7 286)	(5 643)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	35	8
Koszty świadczeń pracowniczych	(22 674)	(17 444)
Zużycie materiałów i energii	(302 322)	(184 918)
Usługi transportu	(13 537)	(9 745)
Pozostałe usługi obce	(26 849)	(18 066)
Podatki i opłaty	(1 359)	(1 069)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 844)	(1 381)
Pozostałe koszty	(3 498)	(1 743)
Razem koszty rodzajowe	(379 334)	(240 001)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(83 339)	(64 492)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	22	322
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	12 240	1 149
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(350)	(620)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(450 761)	(303 642)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(413 104)	(276 300)
Koszty sprzedaży	(20 745)	(14 680)
Koszty ogólnego zarządu	(16 912)	(12 662)

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

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
Grunty, budynki i budowle	129 583	132 238	125 070
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	88 442	88 893	83 244
Pozostałe środki trwałe	1 646	1 725	3 130
Środki trwałe w budowie	23 609	14 058	15 815
Środki trwałe razem:	243 280	236 914	227 259

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2022-06.2022	01.2021-12.2021	01.2021-06.2021
Nabycie	13 257	34 781	17 040
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	179	451	85
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	0	173	0

3.2. Istotne zadania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na łączną kwotę 23 609 tys. zł (na dzień 31.12.2021: 14 058 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Rozbudowa bazy magazynowej	6 482	2 520
Stacja filtracji oksyalkilatów	5 822	4 036
Rozbudowa instalacji etoksylatów	4 902	618
Instalacja do produkcji estrów fosforowych	0	2 060

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2022 roku wynoszą 3 002 tys. zł (na dzień 31.12.2021 roku: 6 248 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2022 roku umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 13 635 tys. zł (na dzień 31.12.2021 roku: 11 825 tys. zł).

3.3. Wartości niematerialne

	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
Wartość firmy	96 292	96 292	96 292
Nabyte koncesje, patenty i licencje	2 044	1 954	1 697
Know how	82 600	82 600	82 600
Inne wartości niematerialne	2 493	1 993	978
Wartości niematerialne razem:	183 429	182 839	181 567

Nabywanie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.2022-06.2022	01.2021-12.2021	01.2021-06.2021
Nabywanie	820	1 618	115

3.4. Prawa do użytkowania aktywów

	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 361	5 401	5 440
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	413	171	249
Prawo do użytkowania aktywów	5 774	5 572	5 689

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	01.2022-06.2022	01.2021-12.2021	01.2021-06.2021
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(40)	(80)	(40)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(82)	(242)	(123)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	(122)	(322)	(163)

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

4.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

Obligacje wyemitowane przez Spółkę

W I półroczu 2022 roku nastąpił terminowy wykup obligacji serii B1 w ilości 250 tys. sztuk o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę o wartości nominalnej 100 zł każda denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Spółka ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji. Obligacje wyemitowane przez Spółkę na dzień 30 czerwca 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 w obrocie na dzień 30.06.2022

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%

Obligacje	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Część długoterminowa	44 585	44 520
Część krótkoterminowa	125	25 267
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 710	69 787

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2022 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za I półrocze 2022 roku

Dane za okres porównywalny:

Stan na 01.01.2021	69 568
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	2 019
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(1 916)
Stan na 30.06.2021	69 671

W I półroczu 2022 roku Spółka korzystała również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytów rewolwingowych.

Dodatkowo Spółka była stroną umów faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług oraz umów faktoringu odwrotnego dla wybranych zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Kredyty bankowe	126 031	57 142
Kredyty w rachunku bieżącym	0	16 389
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 451	1 220
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	127 482	74 751
Kredyty w rachunku bieżącym	24 692	0
Kredyty bankowe	21 337	75 921
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	143	164
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	5 908	0
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	52 080	76 085

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę. Umowy o kredyty bankowe (saldo na dzień 30 czerwca 2022 wynosi 172 060 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe. Spółka terminowo wywiązywała się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań. Nie wystąpiły naruszenia kowenantów ani w okresie sprawozdawczym ani po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego.

W dniu 28 kwietnia 2022 roku Spółka 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).

Wzrost stanu kredytów na dzień 30 czerwca 2022 roku, w stosunku do 31 grudnia 2021 roku, wynika głównie z realizacji 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.

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających

	Stan na 01.01.2022	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			Stan na 30.06.2022
			Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych	
Pożyczki/kredyty	149 452	22 891	0	(283)	0	172 060
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	69 787	(25 302)	225	0	0	44 710
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	0	0	5 908	0	0	5 908
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 384	(131)	333	0	8	1 594
Zobowiązania z działalności finansowej	220 623	(2 542)	6 466	(283)	8	224 272

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

	Stan na 30.06.2022		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	88 681	83 692	139 000	100 400
Faktoring odwrotny	12 500	5 908	12 500	0
Gwarancje	1 000	0	1 000	0

Spadek dostępnych limitów na dzień 30.06.2022 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.

4.2. Koszty finansowe

	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Koszty z tytułu odsetek	(6 137)	(3 279)
- kredyty i pożyczki otrzymane	(4 295)	(1 296)
- obligacje wyemitowane	(1 810)	(1 947)
- leasing finansowy	(32)	(36)
Pozostałe	1 378	242
Straty z tytułu różnic kursowych	(8)	0
Opłaty administracyjne i emisyjne	(256)	(147)
Swapy odsetkowe - zabezpieczenie przepływów pieniężnych*)	1 755	515
Koszty poręczenia finansowego	(78)	(63)
Pozostałe koszty finansowe	(35)	(63)
Razem koszty finansowe	(4 759)	(3 037)

*) W pozycji wykazano wpływ wyceny instrumentów pochodnych na wynik finansowy Spółki. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Spółka stosuje strategie zabezpieczające w postaci dwóch swapów procentowych IRS na łączną kwotę 62 395 tys. zł, rozliczanych do 01.12.2025 roku oraz jednego Swapa procentowego na kwotę 31 795 tys. zł rozliczanego do 01.07.2024 roku. Na dzień 30.06.2022 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 22 658 tys. zł i 8 205 tys. zł.

4.3. Środki pieniężne

	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 744	10 434
Środki pieniężne na rachunku VAT	4	193
Razem	8 748	10 627

NOTA 5. POZOSTAŁE NOTY

5.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	20 274	9 309
Inwestycje w jednostkach zależnych	39 400	39 400
Pozostałe aktywa długoterminowe	59 674	48 709

1 stycznia 2022	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych
Wartość według ceny nabycia	9 689	39 400
Odpisy aktualizujące	(380)	0
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2022	9 309	39 400
Zmiany w roku 2022	10 965	0
- nabycie akcji, udziałów	10 895	0
- zmiany odpisów	70	0
30 czerwca 2022		
Wartość według ceny nabycia	20 584	39 400
Odpisy aktualizujące	(310)	0
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2022	20 274	39 400

W 2022 roku miało miejsce objęcie 50% udziałów w łącznej kwocie 10 895 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.

1 stycznia 2021	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych
Wartość według ceny nabycia	5 584	39 400
Odpisy aktualizujące	(450)	0
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2021	5 134	39 400
Zmiany w roku 2021	4 175	0
- nabycie akcji, udziałów	4 105	0
- zmiany odpisów	70	0
31 grudnia 2021		
Wartość według ceny nabycia	9 689	39 400
Odpisy aktualizujące	(380)	0
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2021	9 309	39 400

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.

5.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4 940	1 427
Zaliczki na środki trwałe	1 342	1 304
Zaliczki na zapasy	0	3
Pozostałe należności finansowe	59	74
Pozostałe należności niefinansowe	135	3
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej*)	2 459	982
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	8 935	3 793

*) W pozycji wykazano wycenę instrumentów pochodnych na 30.06.2022. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Spółka stosuje strategie zabezpieczające w postaci dwóch swapów procentowych IRS na łączną kwotę 62 395 tys. zł, rozliczanych do 01.12.2025 roku oraz jednego Swapa procentowego na kwotę 31 795 tys. zł rozliczanego do 01.07.2024 roku. Na dzień 30.06.2022 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 22 658 tys. zł i 8 205 tys. zł

5.3. Zapasy

	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Materiały	41 680	27 927
Towary	2 874	993
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	19 418	18 635
Wyroby gotowe	36 996	25 527
Zapasy (brutto)	100 968	73 082
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(2 702)	(2 352)
Zapasy (netto)	98 266	70 730

5.4. Kapitały

Według stanu na dzień 30.06.2022 roku struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC Chemicals GmbH	Duisburg (Niemcy)	151 027 657	1	151 027 657	87,06	92,46
Pozostali inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	22 448 078	1	22 448 078	12,94	7,54
173 475 735				173 475 735		

Według stanu na dzień podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC Chemicals GmbH	Duisburg (Niemcy)	151 101 531	1	151 101 531	86,77	92,28
Inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	23 035 112	1	23 035 112	13,23	7,72
174 136 643				174 136 643		

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

W ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, 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 i objęciem ww. akcji w okresie 01-06.2022, Spółka wypłaciła uczestnikowi programu motywacyjnego premię, w kwocie 660 908 zł.

W dniu 12 kwietnia 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 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.

5.5. Rezerwy

	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2022	261	992	1253
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	251	682	933
Wykorzystanie	(67)	(515)	(582)
Rozwiązanie	0	(70)	(70)
Reklasyfikacja ze zobowiązań handlowych*)	0	1737	1737
Stan na 30.06.2022	445	2 826	3 271
Krótkoterminowe	445	2 566	3 011
Długoterminowe	0	260	260

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

5.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2022	342	439	781
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	621	-	621
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym		(439)	(439)
Wykorzystanie	(335)		(335)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	1 098	1 098
Stan na 30.06.2022	628	1 098	1 726
Krótkoterminowe	628	1 098	1 726

5.7. Aktywa z tytułu umów z klientami

	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	3 154
Stan na 30.06.2022	3 154

5.8. Odpisy aktualizujące

	Stan na 01.01.2022	Zwiększenia/ zmniejszenia	Stan na 30.06.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	2 912	(2 680)*	232
Wartości niematerialne	88	(86)*	2
Inwestycje w jednostkach pozostałych	380	(70)	310
Należności od odbiorców	403	87	490
Zapasy	2 352	350	2 702

*) W 2022 roku, w związku z likwidacją zaniechanych inwestycji, Spółka wykorzystwała odpis aktualizujący, utworzony w latach ubiegłych na środki trwałe w budowie w kwocie 2 647 tys. zł oraz wartości niematerialne w trakcie realizacji w kwocie 86 tys. zł.

5.9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2022–06.2022	01.2021–06.2021
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(413)	(9)
- odsetki od należności	34	19
- odsetki od zobowiązań	(125)	(6)
- odsetki od udzielonych pożyczek	0	109
- odsetki od faktoringu	(301)	(131)
- odsetki pozostałe	(21)	0
Pozostałe	6 787	901
Dywidendy otrzymane	5 013	2 035
Otrzymane dotacje	0	261
Koszty operacji bankowych	(119)	(104)
Odszkodowania, kary, grzywny	23	5
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	134	24
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	1 865	(1 139)
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	(52)	(32)
Prowizje od faktoringu	(163)	(120)
Odpis aktualizujący wartość udziałów	70	0
Pozostałe	16	(29)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	6 374	892

5.10. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Bieżący podatek dochodowy	(15 117)	(4 295)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(15 308)	(4 281)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	191	(14)
Odroczony podatek dochodowy	(765)	(1 088)
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(15 882)	(5 383)

	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(23 992)	(21 817)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 839	3 601
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(26 831)	(25 418)
Ujęcie w wyniku finansowym	(765)	(2 174)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	18	(1)
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(24 739)	(23 992)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 747	2 839
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(27 486)	(26 831)

5.11. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
Otrzymane dotacje	1 873	1 873
Razem zobowiązania warunkowe	1 873	1 873

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

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

Rozliczenia podatkowe

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

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

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

Ponadto, przepisy dotyczące kalkulacji zwolnienia podatkowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej, które znajdują zastosowanie do Spółki również były w ostatnim czasie przedmiotem licznych dyskusji i sporów pomiędzy podatnikami a organami podatkowymi.

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

5.12. Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły aktywa warunkowe

5.13. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka nie była stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

5.14. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Spółki do kategorii wg MSSF 9

		Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9			Wartość godziwa
				Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Stan na 30.06.2022							
AKTYWA	Pozostałe aktywa (instrument pochodny)	2	2 459	0	2 459	0	2 459
	Należności od odbiorców	*	155 826	155 826	0	0	155 826
	Pozostałe należności	*	59	59	0	0	59
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	8 748	8 748	0	0	8 748
	Razem		167 092	164 633	2 459	0	167 092
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	44 710	0	0	44 710	41 712
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	179 562	0	0	179 562	179 562
	Zobowiązania wobec dostawców	*	126 003	0	0	126 003	126 003
	Pozostałe zobowiązania	*	6 515	0	0	6 515	6 515
	Razem		356 790	0	0	356 790	353 792

* 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.

	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9			Wartość godziwa	
			Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Stan na 31.12.2021							
AKTYWA	Pozostałe aktywa (instrument pochodny)	2	982	0	982	0	982
	Należności od odbiorców	*	121 338	121 338	0	0	121 338
	Pozostałe należności	*	74	74	0	0	74
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	10 627	10 627	0	0	10 627
	Razem		133 021	132 039	982	0	133 021
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	69 787	0	0	69 787	70 512
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	150 836	0	0	150 836	150 836
	Zobowiązania wobec dostawców	*	108 735	0	0	108 735	108 735
	Pozostałe zobowiązania	*	6 248	0	0	6 248	6 248
	Razem		335 606	0	0	335 606	336 331

* 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.

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

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

Nie wystąpiły.

5.16. Objaśnienie do Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Należności od odbiorców i pozostałe należności			Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania				
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Pozostałe zobowiązania	Kapitał obrotowy
31 grudnia 2021	(70 730)	(121 338)	(3 157)	(1 795)	108 602	781	14 542	(73 095)
30 czerwca 2022	(98 266)	(155 826)	(449)	(3 154)	125 796	1 726	21 882	(108 291)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(27 536)	(34 488)	2 708	(1 359)	17 194	945	7 340	(35 196)
Korekty	(563)	0	0	0	5 907	0	(7 584)	(2 240)
Objaśnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych	(28 099)	(34 488)	2 708	(1 359)	23 101	945	(244)	(37 436)

Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	2 689	1 252
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	30	(769)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(35)	(8)
Pozostałe aktywa	(3 626)	(1 115)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	2 640	863
Otrzymane dywidendy	(5 013)	(2 035)
Pozostałe korekty zysku	(232)	(2 206)
Razem pozostałe korekty	(3 547)	(4 018)

5.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad PCC EXOL S.A. sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która na dzień bilansowy nie posiadała akcji Spółki, ale jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. PCC Chemicals GmbH posiadała 87,06% akcji PCC EXOL S. A. Pozostałe 12,94% znajdowało się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Spółka w ramach transakcji z jednostkami

powiązаныmi dokonuje transakcji z jednostką dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE. W pierwszym półroczu 2022 roku oraz w okresie porównawczym Spółka przeprowadziła następujące transakcje:

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostkom współkontrolowanym	17 273	6 939
- pozostałym podmiotom powiązаныm	37 425	22 618
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostkom współkontrolowanym	0	248
- pozostałym podmiotom powiązаныm	72 910	62 890
Pozostałe przychody operacyjne uzyskane		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	109
- od pozostałych podmiotów powiązanych	5 167	2 081
Razem	132 775	94 885

Zakup od podmiotów powiązanych	01.2022-06.2022	01.2021-06.2021
Zakup usług		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	2 476	1 460
- od jednostek współkontrolowanych	103	1
- od pozostałych podmiotów powiązanych	19 699	14 558
Zakup towarów i materiałów		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	110 339	79 195
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	7 840	9 938
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	197	67
Razem	140 654	105 219

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2022 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za I półrocze 2022 roku

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
- od jednostek współkontrolowanych	1 811	2 086
- od pozostałych podmiotów powiązanych	23 733	24 150
Razem należności od podmiotów powiązanych	25 544	26 236

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
- wobec jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	4 303	906
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	37 094	32 879
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	41 397	33 785

5.18. Zdarzenia po dniu bilansowym

Transakcje na akcjach

W dniach 1, 6, 8 i 11 lipca 2022 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza większościowego - PCC Chemicals GmbH powiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki. Treść powiadomień Spółka przekazała w załączeniu do raportów bieżących 22/2022, 23/2022, 24/2022 oraz 25/2022.

Rejestracja, asymilacja, wprowadzenie do obrotu i wydanie akcji serii F

W dniu 10 sierpnia 2022 r. nastąpiła asymilacja z istniejącym kodem ISIN PLPCC00010 i wprowadzenie 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, które Spółka oferowała w ramach Programu Motywacyjnego w zamian za warranty.

W ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki uchwalonego na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 listopada 2015 r., w dniu 10 sierpnia 2022 r. doszło do wydania 660 908 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja, uprawniających łącznie do 660 908 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po wydaniu akcji wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 174 136 643 złotych i dzieli się na 1174 136 643 akcji, o wartości nominalnej 1 zł każda.

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

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

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

Brzeg Dolny, 22 sierpnia 2022 roku