



I PÓŁROCZE
2021

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	9
NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW ..	12
NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA	14
NOTA 5. POZOSTAŁE NOTY	18

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	01.2021- 06.2021	01.2020- 06.2020	01.2021- 06.2021	01.2020- 06.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	330 590	281 825	72 702	63 456
Zysk na działalności operacyjnej	27 840	30 256	6 122	6 812
Zysk przed opodatkowaniem	24 803	24 090	5 455	5 424
Zysk netto	19 420	20 206	4 271	4 550
EBITDA	33 475	35 194	7 362	7 924
Pozostałe dochody całkowite netto	(1 079)	0	(237)	0
Całkowite dochody ogółem	18 341	20 206	4 033	4 550
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 155)	15 873	(694)	3 574
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 670)	(29 200)	(2 346)	(6 575)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(31 550)	17 095	(6 939)	3 849
Przepływy pieniężne netto	(45 375)	3 768	(9 979)	848
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	172 815	172 650	172 815	172 650
Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)	0,11	0,12	0,02	0,03
	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Aktywa trwałe	459 049	448 294	101 541	97 143
Aktywa obrotowe	156 731	172 402	34 669	37 358
Kapitał własny	275 027	285 902	60 836	61 953
Kapitał akcyjny	172 815	172 650	38 227	37 412
Zobowiązania długoterminowe	133 664	192 839	29 566	41 787
Zobowiązania krótkoterminowe	207 089	141 955	45 808	30 761
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ w EUR)	1,59	1,66	0,35	0,36

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 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Euro	4,5208	4,6148

- 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	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Euro	4,5472	4,4413

¹Dz. U. z 2018 r. poz. 757

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		04.2021- 06.2021	04.2020- 06.2020	01.2021- 06.2021	01.2020- 06.2020
Nota 2.1	Przychody ze sprzedaży	165 266	126 879	330 590	281 825
Nota 2.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(138 765)	(98 679)	(276 300)	(224 316)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		26 501	28 200	54 290	57 509
Nota 2.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(12 971)	(13 134)	(27 342)	(27 725)
Nota 5.10	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 058	(1 288)	892	472
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		14 588	13 778	27 840	30 256
Nota 4.2	Koszty finansowe	(1 649)	(2 476)	(3 037)	(6 166)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 939	11 302	24 803	24 090
Nota 5.11	Podatek dochodowy	(3 020)	(2 260)	(5 383)	(3 884)
Zysk (strata) netto		9 919	9 042	19 420	20 206
<hr/>					
Nota 2.1	EBITDA	17 594	16 265	33 475	35 194
<hr/>					
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)		172 815	172 650	172 815	172 650
Zysk na akcję podstawowy (PLN)		0,06	0,05	0,11	0,12
Zysk na akcję rozwodniony (PLN)		0,06	0,05	0,11	0,12

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		04.2021- 06.2021	04.2020- 06.2020	01.2021- 06.2021	01.2020- 06.2020
Zysk netto		9 919	9 042	19 420	20 206
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku		0	0	(1 079)	0
	Wycena instrumentów zabezpieczających	0	0	(1 079)	0
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku		0	0	0	0
Pozostałe dochody całkowite netto		0	0	(1 079)	0
Całkowite dochody ogółem		9 919	9 042	18 341	20 206
<hr/>					
Całkowite dochody przypadające:					
	Akcjonariuszom Jednostki	9 919	9 042	18 341	20 206

PÓŁROCZNE JEDNSOTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	19 420	20 206
Nota 5.11 Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	4 295	3 480
Nota 2.2 Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 643	4 945
Koszty finansowe	2 576	5 930
Pozostałe korekty zysku	(4 018)	(1 727)
Zapłacony podatek dochodowy	(7 181)	(3 600)
Nota 5.17 Zmiany w kapitale obrotowym	(23 890)	(13 361)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 155)	15 873
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Obrót aktywami finansowymi	0	167
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	(19 934)	(7 917)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	25 606	0
Otrzymane odsetki od pożyczek	205	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(18 582)	(21 450)
Dywidendy	2 035	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(10 670)	(29 200)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	165	0
Dywidendy	(29 379)	(8 632)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	0	45 000
Płatności z tytułu wykupu obligacji	0	(45 000)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	20 346	44 868
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(19 449)	(14 336)
Zapłacone odsetki	(3 494)	(4 805)
Wpływy z tytułu dotacji	261	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(31 550)	17 095
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(45 375)	3 768
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 025	(60)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	51 325	13 589
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 975	17 297

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Aktywa trwałe		459 049	448 294
Nota 3.1	Rzeczowe aktywa trwałe	227 259	216 380
Nota 3.3	Wartości niematerialne	181 567	181 605
Nota 3.4	Prawa do użytkowania aktywów	5 689	5 775
Nota 5.1	Pozostałe aktywa	44 534	44 534
Aktywa obrotowe		156 731	172 402
Nota 5.3	Zapasy	47 783	43 389
	Należności od odbiorców	96 508	67 143
Nota 5.8	Aktywa z tytułu umów z klientami	1 470	1 327
	Pozostałe należności	135	1 979
Nota 5.2	Pozostałe aktywa	3 860	7 239
Nota 4.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 975	51 325
AKTYWA RAZEM		615 780	620 696
Kapitał własny		275 027	285 902
Nota 5.4	Kapitał akcyjny	172 815	172 650
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 465	30 074
	Kapitał zapasowy	44 343	36 114
	Kapitał rezerwowy	6 000	6 000
Nota 5.5	Pozostałe całkowite dochody	(248)	832
	Zyski zatrzymane	21 652	40 232
Zobowiązania długoterminowe		133 664	192 839
Noty 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 455	69 266
Noty 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	65 413	99 450
Nota 5.11	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	22 905	21 817
Nota 5.6	Rezerwy	101	87
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	352	1 013
	Pozostałe zobowiązania	438	1 206
Zobowiązania krótkoterminowe		207 089	141 955
	Zobowiązania wobec dostawców	77 875	78 197
Nota 5.7	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 302	2 233
Noty 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	25 216	302
Noty 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	83 704	40 184
Nota 5.6	Rezerwy	541	392
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 777	4 253
	Pozostałe zobowiązania	12 674	16 394
Zobowiązania razem		340 753	334 794
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		615 780	620 696

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

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 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
Stan na 1 stycznia 2020	172 650	30 074	18 548	6 000	796	27 570	255 638
Transakcje z właścicielami	0	0	17 566	0	0	(25 671)	(8 105)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(8 632)	(8 632)
Podział zysku	0	0	17 566	0	0	(17 566)	0
Program motywacyjny	0	0	0	0	0	527	527
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	20 206	20 206
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	20 206	20 206
Stan na 30 czerwca 2020	172 650	30 074	36 114	6 000	796	22 105	267 739

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

Trwająca wciąż pandemia COVID-19 bezsprzecznie wywiera znaczący wpływ na wszystkie dziedziny życia społecznego i gospodarczego zarówno w ujęciu lokalnym, jak i globalnym. W związku z jej wystąpieniem, od połowy marca 2020 roku Spółka na bieżąco monitoruje sytuację rynkową, w szczególności skupiając swoją uwagę na czynnikach, które w dłuższej perspektywie chronią działalność operacyjną oraz wynik finansowy Spółki oraz na działaniach prewencyjnych. W celu zapewnienia przejrzystości informacji o faktycznych i potencjalnych skutkach pandemii spowodowanej COVID-19, Spółka przeprowadziła liczne analizy jakościowe oraz ilościowe prowadzonej działalności, sytuacji finansowej i wyników finansowych. Analizy te obejmowały w szczególności obszary wymagające zastosowania istotnego osądu. Do obszarów takich można zaliczyć wycenę majątku trwałego i obrotowego oraz jego ocenę pod kątem utraty wartości. Spółka dokonała również analizy wrażliwości testów na utratę wartości udziałów i wartości firmy sporządzonych na 31.12.2020 roku w zakresie przewidywanego wpływu pandemii na ich wartość w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2021 roku. Analiza nie wykazała istotnego wpływu zmian związanych z pandemią na wartość udziałów i wartość firmy. Wobec tego nie utworzono odpisów na utratę wartości badanych aktywów. W związku z obecną sytuacją rynkową Spółka stara się minimalizować negatywny wpływ pandemii na biznes między innymi przez redukcję kosztów. Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka nie widzi przesłanek wskazujących na istotne ryzyko utraty wartości inwestycji w toku realizacji oraz użytkowanych środków trwałych i wartości

niematerialnych i prawnych. W związku z pandemią COVID-19 i jej wpływem na rynki światowe, w tym także na rynek europejski i polski, Spółka zintensyfikowała m.in. działania mające na celu monitorowanie ryzyka kredytowego. Na bieżąco monitorowana jest spłacalność należności oraz utrzymywany jest stały kontakt z ubezpieczycielami portfela należności Spółki. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie odnotowała pogorszenia spłacalności swoich należności i w związku z tym nie widzi potrzeby modyfikacji kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych pod kątem potencjalnej modyfikacji przyjętych założeń w dokonywanych szacunkach i uwzględnienia dodatkowego ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą i prognozami na przyszłość.

W kolejnych okresach sprawozdawczych, wraz z pozyskiwaniem coraz bardziej rzetelnych prognoz i na podstawie analizy spłacalności należności, Spółka będzie podejmować adekwatne działania mające na celu ewentualne dostosowanie modelu do stanu portfela należności i sytuacji na rynkach docelowych. Ze względu na duży stopień niepewności co do rozwoju sytuacji związanej z pandemią COVID-19, szczególnie w zakresie skali spowolnienia i zakresu jego wpływu na poszczególne rynki, potencjalny wpływ na odpisy aktualizujące należności handlowe jest trudny do przewidzenia na dzień publikacji niniejszego raportu. Spółka przeprowadziła również szczegółową analizę posiadanych zapasów, w wyniku której stwierdziła, że pandemia COVID-19 nie wpłynęła negatywnie na wartość odzyskiwalną zapasów i nie powoduje konieczności ujęcia dodatkowych odpisów aktualizujących. Spółka ocenia, że posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań. Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji były spłacane terminowo. Jednocześnie należy zauważyć, że sytuacja wokół pandemii COVID-19 jest bardzo dynamiczna, a jej globalne skutki dla gospodarki trudne do oszacowania. Powyższy osąd został przygotowany według najlepszej wiedzy Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu.

NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

2.1. Przychody ze sprzedaży

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za I półrocze 2021 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	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Zysk netto	19 420	20 206
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	5 383	3 884
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	5 643	4 945
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/amortyzacja nieplanowa	(8)	(7)
[+] Koszty finansowe	3 037	6 166
[=] EBITDA	33 475	35 194

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	257 044	217 659
<i>Surfaktanty do zastosowań w detergentach i kosmetykach</i>	<i>152 576</i>	<i>125 438</i>
<i>Surfaktanty do zastosowań przemysłowych</i>	<i>104 468</i>	<i>92 221</i>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	64 254	55 164
<i>w tym przychody ze sprzedaży tlenu etylenu</i>	<i>62 516</i>	<i>37 481</i>
Przychody ze sprzedaży usług	9 292	9 002
Przychody ze sprzedaży	330 590	281 825

Przychody według podziału geograficznego	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Polska	202 011	155 515
Europa Zachodnia	72 296	68 129
Europa Środkowo-Wschodnia	34 818	34 098
Bliski Wschód i Afryka	15 663	19 592
Ameryka Północna i Reszta Świata	5 802	4 491
Razem	330 590	281 825

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

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Odbiorca 1	63 025	39 901
Pozostali odbiorcy	267 565	241 924
Razem	330 590	281 825

*W okresie 01-06.2021 roku 99% 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 01-06.2020: 94%).

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

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(5 643)	(4 945)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	8	7
Koszty świadczeń pracowniczych	(17 444)	(15 599)
Zużycie materiałów i energii	(184 918)	(154 256)
Usługi transportu	(9 745)	(9 663)
Pozostałe usługi obce	(18 066)	(14 498)
Podatki i opłaty	(1 069)	(1 132)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 381)	(1 417)
Pozostałe koszty	(1 743)	(1 718)
Razem koszty rodzajowe	(240 001)	(203 221)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(64 492)	(51 269)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	322	109
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	1 149	2 251
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(620)	89
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(303 642)	(252 041)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(276 300)	(224 316)
Koszty sprzedaży	(14 680)	(14 966)
Koszty ogólnego zarządu	(12 662)	(12 759)

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

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.06.2020
Grunty, budynki i budowle	125 070	83 651	85 207
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	83 244	63 741	64 645
Pozostałe środki trwałe	3 130	1 758	1 920
Środki trwałe w budowie	15 815	67 230	59 414
Środki trwałe razem:	227 259	216 380	211 186

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2021-06.2021	01.2020-12.2020	01.2020-06.2020
Nabycie	17 040	29 342	18 214
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	85	187	123
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	0	5	0

3.2. Istotne zadania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na łączną kwotę 15 815 tys. zł (na dzień 31.12.2020: 67 230 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Rozbudowa bazy magazynowej	6 329	4 428
Stacja filtracji oksyalkilatów	1 975	0
Instalacja do produkcji glicynianów i oksyalkilatów wysokomolowych	0	54 231
Instalacja pilotażowa surfaktantów anionowych	0	4 481

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2021 roku wynoszą 6 218 tys. zł (na dzień 31.12.2020 roku: 7 210 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2021 roku umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 13 900 tys. zł (na dzień 31.12.2020 roku: 12 438 tys. zł).

3.3. Wartości niematerialne

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.06.2020
Wartość firmy	96 292	96 292	96 292
Nabyte koncesje, patenty i licencje	1 697	1 532	1 660
Know how	82 600	82 600	82 600
Inne wartości niematerialne	978	1 181	1 121
Wartości niematerialne razem:	181 567	181 605	181 673

Nabywanie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.2021-06.2021	01.2020-12.2020	01.2020-06.2020
Nabywanie	115	417	237

3.4. Prawa do użytkowania aktywów

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.06.2020
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 440	5 481	5 520
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	249	294	235
Prawo do użytkowania aktywów	5 689	5 775	5 755

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	01.2021-06.2021	01.2020-12.2020	01.2020-06.2020
Grunty, budynki i budowle	0	(2)	(2)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(40)	(79)	(39)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(123)	(232)	(117)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	(163)	(313)	(158)

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

4.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

Obligacje wyemitowane przez Spółkę

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 2021 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.

70 mln zł

Wartość obligacji w obrocie na dzień 30.06.2021

Seria	Data emisji	Data wykupu	Wartość emisji (tys. zł)	Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym
Seria B1	15 listopada 2017	15 maja 2022	25 000	5,50%
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 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Część długoterminowa	44 455	69 266
Część krótkoterminowa	25 216	302
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	69 671	69 568

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za I półrocze 2021 roku

Dane za okres porównywalny:

Stan na 01.01.2020	69 924
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	45 000
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	2 097
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(2 563)
Wykup papierów dłużnych	(45 000)
Stan na 30.06.2020	69 458

W I półroczu 2021 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 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Kredyty bankowe	51 277	98 181
Kredyty w rachunku bieżącym	12 910	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 226	1 269
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	65 413	99 450
Kredyty w rachunku bieżącym	0	24 194
Kredyty bankowe	75 144	15 706
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	209	284
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	8 351	0
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	83 704	40 184

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR oraz LIBOR powiększonej o marżę. Umowy o kredyty bankowe (saldo na dzień 30 czerwca 2021 wynosi 139 331 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 29 kwietnia 2021 roku Spółka zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego do kwoty 55 mln zł, z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie projektów inwestycyjnych. Umowa kredytowa została zawarta na okres od 29.04.2021 r. do 31.12.2031 r. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 3M plus marża

banku, spłata kapitału odbywać się będzie w ratach płatnych miesięcznie, począwszy od dnia 31.01.2022 r.

Wzrost stanu kredytów krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2021 roku, w stosunku do 31 grudnia 2020 roku wynika głównie z reklasyfikacji z długoterminowych do krótkoterminowych, dwóch kredytów rewolwingowych w łącznej kwocie 59.000 tys. zł (stan na 31.12.2020: 49.387 tys. zł), w związku z umownymi zapisami o zapadalności umów kredytowych w roku 2022.

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 01.01.2021	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne		Zmiany w wartości godziwej	Stan na 30.06.2021
			Zwiększenia	Zmniejszenia		
Pożyczki/kredyty	138 081	1 093	157	0	0	139 331
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	69 568	(302)	405	0	0	69 671
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	0	0	8 351	0	0	8 351
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 553	(196)	115	(37)	0	1 435
Instrumenty pochodny z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	1 955	0	0	0	(944)	1 011
Zobowiązania z działalności finansowej	211 157	595	9 028	(37)	(944)	219 799

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

	Stan na 30.06.2021		Stan na 31.12.2020	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe oraz kredyt inwestycyjny na finansowanie i refinansowanie projektów inwestycyjnych	139 000	82 914	84 000	74 043
Faktoring odwrotny	12 500	8 351	12 500	0
Gwarancje	1 000	0	1 000	0

4.2. Koszty finansowe

	01.2021–06.2021	01.2020–06.2020
Koszty z tytułu odsetek	(3 279)	(4 042)
- kredyty i pożyczki otrzymane	(1 296)	(2 009)
- obligacje wyemitowane	(1 947)	(1 998)
- leasing finansowy	(36)	(35)
Pozostałe	242	(2 124)
Opłaty administracyjne i emisyjne	(147)	(191)
Swapy odsetkowe - zabezpieczenie przepływów pieniężnych*	515	(1 849)
Koszty zabezpieczenia finansowego	(63)	(79)
Pozostałe koszty finansowe	(63)	(5)
Razem koszty finansowe	(3 037)	(6 166)

*) W pozycji wykazano wpływ wyceny instrumentów pochodnych na wynik finansowy Spółki. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Spółka stosuje strategię zabezpieczającą w postaci dwóch swapów procentowych IRS na łączną kwotę 62 395 tys. zł, rozliczanych do 01.12.2025 roku oraz jednego Swapa procentowego na kwotę 31 795 tys. zł rozliczanego do 01.07.2024 roku. Na dzień 30.06.2021 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 29 290 tys. zł i 12 308 tys. zł.

4.3. Środki pieniężne

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 956	50 641
Środki pieniężne na rachunku VAT	19	684
Razem	6 975	51 325

NOTA 5. POZOSTAŁE NOTY

5.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	5 134	5 134
Inwestycje w jednostkach zależnych	39 400	39 400
Pozostałe aktywa długoterminowe	44 534	44 534

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	0	0
30 czerwca 2021		
Wartość według ceny nabycia	5 584	39 400
Odpisy aktualizujące	(450)	0
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2021	5 134	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 5 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2021 roku udziały nie zostały opłacone. 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 2020	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych
Wartość według ceny nabycia	5 502	39 571
Odpisy aktualizujące	0	0
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2020	5 502	39 571
Zmiany w roku 2020	(368)	(171)
- sprzedaż akcji/udziałów	0	(89)
- zmiany odpisów	(450)	0
- przekwalifikowanie	82	(82)
31 grudnia 2020		
Wartość według ceny nabycia	5 584	39 400
Odpisy aktualizujące	(450)	0
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2020	5 134	39 400

W dniu 17 czerwca 2020 roku miała miejsce sprzedaż 50% udziałów w spółce PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi na rzecz PCC Rokita S.A. Wartość transakcji wyniosła 167

tys. zł. Sprzedaż 50% udziałów skutkowałą zmianą kwalifikacji pozostałych 50% udziałów z Inwestycji w jednostkach zależnych do Inwestycji w jednostkach współkontrolowanych.

5.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym	0	5 799
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 011	826
Zaliczki na środki trwałe	655	292
Zaliczki na zapasy	0	248
Pozostałe należności finansowe	75	72
Pozostałe należności niefinansowe	119	2
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	3 860	7 239

5.3. Zapasy

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Materiały	20 633	16 771
Towary	283	282
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	10 754	9 936
Wyroby gotowe	18 607	18 274
Zapasy (brutto)	50 277	45 263
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(2 494)	(1 874)
Zapasy (netto)	47 783	43 389

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za I półrocze 2021 roku

5.4. Kapitały

Według stanu na dzień 30.06.2021 r. 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)	150 988 026	1	150 988 026	87,37	92,65
Pozostali inwestorzy gieldowi	GPW w Warszawie	21 826 802	1	21 826 802	12,63	7,35
172 814 828				172 814 828		

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)	150 988 026	1	150 988 026	87,04	92,44
Inwestorzy gieldowi	GPW w Warszawie	22 487 709	1	22 487 709	12,96	7,56
173 475 735				173 475 735		

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 49 409 735 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 r.:

- w dniu 1 kwietnia 2021 r. doszło do wydania 165 227 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja, co skutkowało podwyższeniem kapitału akcyjnego z kwoty 172 649 601 zł do kwoty 172 814 828 zł o kwotę 165 227 zł;
- w dniu 11 sierpnia 2021 r. doszło do wydania 660 907 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej

1 złoty każda akcja, co skutkowało podwyższeniem kapitału akcyjnego z kwoty 172 814 828 zł do kwoty 173 475 735 zł o kwotę 660 907 zł.

W związku z realizacją programu motywacyjnego i objęciem ww. akcji w okresie 01-06.2021, Spółka wypłaciła uczestnikowi programu motywacyjnego premię, w łącznej kwocie 826 134 zł.

W dniu 27 kwietnia 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2020 rok.

Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2020 w kwocie 37 607 688,95 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 29 378 520,76 zł (0,17 zł na jedną akcję),
 - podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 8 229 168,19 zł.
- Termin wypłaty dywidendy określono na 14 maja 2021 roku i wypłacono zgodnie z terminem określonym w uchwale.

5.5. Pozostałe całkowite dochody

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	0	1 079
Zyski i straty aktuarialne	(248)	(248)
Razem zyski zatrzymane	(248)	832

W roku 2021 Spółka rozpoznała w wyniku finansowym efektywną wartość zabezpieczenia ujętą na dzień 31.12.2020 w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w Innych dochodach całkowitych, w kwocie 1 079 tys. zł, wynikającą z różnic kursowych od instrumentu zabezpieczającego przyszłe przychody.

Instrument zabezpieczający stanowiła pożyczka walutowa w walucie EUR, zaciągnięta w roku 2011 jako zabezpieczenie przyszłych przychodów w tej walucie. Pożyczka została spłacona w 2016 roku.

5.6. Rezerwy

	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2021	195	284	479
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	164	37	201
Wykorzystanie	0	(38)	(38)
Stan na 30.06.2021	359	283	642
Krótkoterminowe	359	182	541
Długoterminowe	0	101	101

5.7. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2021	1 786	447	2 233
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	1 004	-	1 004
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym		(447)	(447)
Wykorzystanie	(1 786)		(1 786)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	298	298
Stan na 30.06.2021	1 004	298	1 302
Krótkoterminowe	1 004	298	1 302

5.8. Aktywa 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	1 470
Stan na 30.06.2021	1 470

5.9. Odpisy aktualizujące

	Stan na 01.01.2021	Zwiększenia/ zmniejszenia	Stan na 30.06.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	2 895	(8)	2 887
Wartości niematerialne	85	0	85
Inwestycje w jednostkach pozostałych	450	0	450
Należności od odbiorców	584	54	638
Pozostałe aktywa	9	(9)	0
Zapasy	1 874	620	2 494

5.10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(9)	(150)
- odsetki od należności	19	110
- odsetki od zobowiązań	(6)	(69)
- odsetki pożyczki udzielone	109	83
- odsetki od faktoringu	(131)	(266)
- odsetki pozostałe	0	(8)
Pozostałe	901	622
Dywidendy otrzymane	2 035	0
Otrzymane dotacje	261	0
Koszty operacji bankowych	(104)	(51)
Odszkodowania, kary, grzywny	5	36
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	24	2
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(1 139)	774
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	(32)	(38)
Zysk/strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	78
Prowizje od faktoringu	(120)	(153)
Pozostałe	(29)	(26)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	892	472

5.11. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Bieżący podatek dochodowy	(4 295)	(3 480)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(4 281)	(3 537)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(14)	57
Odroczony podatek dochodowy	(1 088)	(404)
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(5 383)	(3 884)

W I półroczu 2020 roku spółka PCC EXOL S.A. korzystała ze zwolnienia z opodatkowania części swojego dochodu osiąganego na terenie WSSE.

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(21 817)	(21 438)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 601	2 446
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(25 418)	(23 884)
Ujęcie w wyniku finansowym	(1 088)	(370)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	0	(9)
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(22 905)	(21 817)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 391	3 601
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(26 296)	(25 418)

5.12. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Otrzymane dotacje	1 873	1 612
Razem zobowiązania warunkowe	1 873	1 612

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za I półrocze 2021 roku

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.

W czerwcu 2016 r. PCC EXOL S. A., w związku z planowanym nowym przedsięwzięciem inwestycyjnym, polegającym na rozbudowie i zwiększeniu zdolności produkcyjnych istniejącego zakładu, poprzez realizację inwestycji pod nazwą: „Budowa instalacji do produkcji glicynianów i instalacji do produkcji oksyalkilatów wysokomolekulowych”, uzyskała kolejne zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST – PARK” w Podstrefie Brzeg Dolny. W zezwoleniu oraz w decyzjach z dnia 07.03.2018 roku i 01.07.2021 określono następujące warunki prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej w WSSE w Podstrefie Brzeg Dolny:

- poniesienie na terenie Strefy wydatków inwestycyjnych o wartości przewyższającej kwotę 15 000 tys. zł w terminie do dnia 31.12.2020 r.,
- zwiększenie dotychczasowego zatrudnienia na terenie Strefy, poprzez zatrudnienie dodatkowo co najmniej 8 nowych pracowników,
- zakończenie inwestycji w terminie do dnia 30.09.2021 r.

Na dzień sporządzenia półrocznego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. wypełniła wszystkie warunki zezwolenia i w latach 2018–2020 uzyskała ulgę podatkową w wysokości 5 292 tys. zł.

5.13. Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły aktywa warunkowe

5.14. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka nie była stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

5.15. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Spółki do kategorii wg MSSF 9

	Stan na 30.06.2021	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9			Wartość godziwa
				Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
AKTYWA	Należności od odbiorców	*	96 508	96 508	0	0	96 508
	Pozostałe należności	*	75	75	0	0	75
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	6 975	6 975	0	0	6 975
	Razem		103 558	103 558	0	0	103 558
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	69 671	0	0	69 671	72 946
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	149 117	0	0	149 117	149 117
	Zobowiązania wobec dostawców	*	77 875	0	0	77 875	77 875
	Pozostałe zobowiązania (instrument pochodny)	2	1 011	0	1 011	0	1 011
	Pozostałe zobowiązania	*	6 216	0	0	6 216	6 216
	Razem		303 890	0	1 011	302 879	307 165

* 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.

	Stan na 31.12.2020	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9			Wartość godziwa
				Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
AKTYWA	Należności od odbiorców	*	67 143	67 143	0	0	67 143
	Pozostałe należności	*	5 871	5 871	0	0	5 871
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	51 325	51 325	0	0	51 325
	Razem		124 339	124 339	0	0	124 339
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	69 568	0	0	69 568	73 192
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	139 634	0	0	139 634	139 634
	Zobowiązania wobec dostawców	*	78 197	0	0	78 197	78 197
	Pozostałe zobowiązania (instrument pochodny)	2	1 955	0	1 955	0	1 955
	Pozostałe zobowiązania	*	7 231	0	0	7 231	7 231
	Razem		296 585	0	1 955	294 630	300 209

* 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.

5.16. 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.

5.17. 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	Zobowiąza- nia wobec dostawców	Zobowiąza- nia z tytułu umów z klientami	Pozostałe zobowiąza- nia	Kapitał obrotowy
31 grudnia 2020	(43 389)	(67 143)	(1 979)	(1 327)	78 197	2 233	16 394	(17 014)
30 czerwca 2021	(47 783)	(96 508)	(135)	(1 470)	77 875	1 302	12 674	(54 045)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(4 394)	(29 365)	1 844	(143)	(322)	(931)	(3 720)	(37 031)
Korekty	842	0	0	0	8 352	0	3 947	13 141
Objaśnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych	(3 552)	(29 365)	1 844	(143)	8 030	(931)	227	(23 890)

Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	1 252	517
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	(769)	(134)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(8)	(8)
Pozostałe aktywa	(1 115)	(3 146)
Zwiększenie/zmniejszenie dotacji	0	0
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	863	507
Pozostałe korekty zysku	(4 241)	537
Razem pozostałe korekty	(4 018)	(1 727)

5.18. 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 87,37% akcji PCC EXOL S. A. Pozostałe 12,63% 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 2021 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka przeprowadziła następujące transakcje:

Przychody od podmiotów powiązanych	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostkom współkontrolowanym	6 939	0
- pozostałym podmiotom powiązаныmi	22 618	12 644
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostkom współkontrolowanym	248	0
- pozostałym podmiotom powiązаныmi	62 890	40 437
Pozostałe przychody operacyjne		
- od jednostki dominującej PCC SE	109	83
- od pozostałych podmiotów powiązanych	2 081	212
Razem	94 885	53 376

Zakup od podmiotów powiązanych	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Zakup usług		
- od jednostki dominującej PCC SE	1 460	1 409
- od jednostek współkontrolowanych	1	318
- od pozostałych podmiotów powiązanych	14 558	13 879
Zakup towarów i materiałów		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	79 195	52 866
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	9 938	13 223
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	67	144
Razem	105 219	81 839

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
- od jednostek współkontrolowanych	1 272	1 052
- od pozostałych podmiotów powiązanych	21 965	17 397
Razem należności od podmiotów powiązanych	23 237	18 449

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
- jednostce dominującej PCC SE	0	5 799
Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	0	5 799

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
- wobec jednostki dominującej PCC SE	720	643
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	29 239	21 850
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	29 959	22 493

5.19. Zdarzenia po dniu bilansowym

Rejestracja, wprowadzenie do obrotu i wydanie akcji serii F

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 11 sierpnia 2021 r. doszło do wydania 660 907 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprawniających łącznie do 660 907 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z

rejestracją akcji z dniem 11 sierpnia 2021 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i wprowadzeniem ich do obrotu giełdowego.

Po wydaniu akcji wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 173 475 735 złotych i dzieli się na 173 475 735 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	Dyrektor Biura Księgowego CWB Partner Sp. z o.o. prowadzącej księgi rachunkowe PCC EXOL S.A.

Brzeg Dolny, 16 sierpnia 2021 roku