



I PÓŁROCZE  
2021

PÓŁROCZNE SKRÓCONE  
SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PCC EXOL

**SPIS TREŚCI:**

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

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE 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	375 067	323 674	82 483	72 878
Zysk na działalności operacyjnej	30 327	32 050	6 669	7 216
Zysk przed opodatkowaniem	28 016	25 946	6 161	5 842
Zysk netto	21 611	21 715	4 753	4 889
EBITDA	36 461	37 605	8 018	8 467
Pozostałe dochody całkowite netto	(648)	2 440	(143)	549
Całkowite dochody ogółem	20 963	24 155	4 610	5 439
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(355)	20 523	(78)	4 621
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 382)	(29 670)	(2 943)	(6 681)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(31 608)	16 867	(6 951)	3 798
Przepływy pieniężne netto	(45 345)	7 720	(9 972)	1 738
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	172 815	172 650	172 815	172 650
Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)	0,13	0,13	0,03	0,03
	<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>
Aktywa trwałe	455 191	443 386	100 688	96 079
Aktywa obrotowe	187 685	198 234	41 516	42 956
Kapitał własny	290 140	298 391	64 179	64 660
Kapitał akcyjny	172 815	172 650	38 227	37 412
Zobowiązania długoterminowe	136 374	195 581	30 166	42 381
Zobowiązania krótkoterminowe	216 362	147 648	47 859	31 994
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/ w EUR)	1,68	1,73	0,37	0,37

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 członkowskim<sup>1</sup>:

- 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 zakońzonego 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

<sup>1</sup>Dz. U. z 2018 r. poz. 757

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		04.2021- 06.2021	04.2020- 06.2020	01.2021- 06.2021	01.2020- 06.2020
Nota 3.1	Przychody ze sprzedaży	187 712	145 634	375 067	323 674
Nota 3.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(154 684)	(112 890)	(308 130)	(255 682)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>33 028</b>	<b>32 744</b>	<b>66 937</b>	<b>67 992</b>
Nota 3.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(16 965)	(17 346)	(35 531)	(36 464)
Nota 6.10	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(983)	(1 233)	(1 079)	522
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>15 080</b>	<b>14 165</b>	<b>30 327</b>	<b>32 050</b>
Nota 5.2	Koszty finansowe	(1 685)	(2 526)	(3 109)	(6 256)
Nota 6.1	Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	447	162	798	152
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>13 842</b>	<b>11 801</b>	<b>28 016</b>	<b>25 946</b>
Nota 6.11	Podatek dochodowy	(3 598)	(2 318)	(6 405)	(4 231)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>10 244</b>	<b>9 483</b>	<b>21 611</b>	<b>21 715</b>
<b>Zysk netto przypadający:</b>					
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	10 244	9 483	21 611	21 715
Nota 2.1	<b>EBITDA</b>	<b>18 340</b>	<b>16 947</b>	<b>36 461</b>	<b>37 605</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)</b>		<b>172 815</b>	<b>172 650</b>	<b>172 815</b>	<b>172 650</b>
<b>Zysk na akcję podstawowy (PLN)</b>		<b>0,06</b>	<b>0,05</b>	<b>0,13</b>	<b>0,13</b>
<b>Zysk na akcję rozwodniony (PLN)</b>		<b>0,06</b>	<b>0,05</b>	<b>0,13</b>	<b>0,13</b>

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	04.2021- 06.2021	04.2020- 06.2020	01.2021- 06.2021	01.2020- 06.2020
<b>Zysk netto</b>	<b>10 244</b>	<b>9 483</b>	<b>21 611</b>	<b>21 715</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>(2 471)</b>	<b>(2 286)</b>	<b>(648)</b>	<b>2 440</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2 471)	(2 286)	431	2 440
Wycena instrumentów zabezpieczających	0	0	(1 079)	0
<b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto</b>	<b>(2 471)</b>	<b>(2 286)</b>	<b>(648)</b>	<b>2 440</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>7 773</b>	<b>7 197</b>	<b>20 963</b>	<b>24 155</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	7 773	7 197	20 963	24 155

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
<b>Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto za rok obrotowy	21 611	21 715
Nota 6.11 Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	5 040	4 013
Nota 3.2 Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 142	5 562
Koszty finansowe	2 634	6 001
Pozostałe korekty zysku	(3 164)	(2 214)
Zapłacony podatek dochodowy	(8 026)	(3 658)
Nota 6.17 Zmiany w kapitale obrotowym	(24 592)	(10 896)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(355)</b>	<b>20 523</b>
<b>Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Obrót aktywami finansowymi	0	167
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(19 934)	(7 917)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	25 606	0
Otrzymane odsetki od pożyczek	205	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(19 331)	(21 920)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	72	0
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(13 382)</b>	<b>(29 670)</b>
<b>Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej</b>		
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	20 620	44 982
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(19 723)	(14 605)
Zapłacone odsetki	(3 552)	(4 878)
Wpływy z tytułu dotacji	261	0
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(31 608)</b>	<b>16 867</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(45 345)	7 720
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 025	(60)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>55 605</b>	<b>14 461</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>11 285</b>	<b>22 121</b>

**PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

		Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>455 191</b>	<b>443 386</b>
Nota 4.1	Rzeczowe aktywa trwałe	240 890	229 566
Nota 4.3	Wartości niematerialne	201 499	201 310
Nota 6.11	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	793	1 059
Nota 4.4	Prawa do użytkowania aktywów	5 763	5 875
Nota 6.1	Pozostałe aktywa	6 246	5 576
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>187 685</b>	<b>198 234</b>
Nota 6.3	Zapasy	60 634	53 115
	Należności od odbiorców	109 598	78 646
Nota 6.8	Aktywa z tytułu umów z klientami	1 470	1 327
	Pozostałe należności	244	1 988
Nota 6.2	Pozostałe aktywa	4 454	7 553
Nota 5.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 285	55 605
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>642 876</b>	<b>641 620</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>290 140</b>	<b>298 391</b>
Nota 6.4	Kapitał akcyjny	172 815	172 650
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 465	30 074
Nota 6.5	Pozostałe całkowite dochody	9 097	9 745
	Zyski zatrzymane	77 763	85 922
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>136 374</b>	<b>195 581</b>
Nota 5.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 455	69 266
Nota 5.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	68 037	102 106
Nota 6.11	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	22 991	21 903
Nota 6.6	Rezerwy	101	87
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	352	1 013
	Pozostałe zobowiązania	438	1 206
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>216 362</b>	<b>147 648</b>
	Zobowiązania wobec dostawców	85 614	82 301
Nota 6.7	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 530	2 366
Nota 5.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	25 216	302
Nota 5.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	84 311	40 707
Nota 6.6	Rezerwy	541	392
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 357	5 130
	Pozostałe zobowiązania	12 793	16 450
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>352 736</b>	<b>343 229</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>642 876</b>	<b>641 620</b>

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### Kapitał przypadający Jednostce Dominującej

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>172 650</b>	<b>30 074</b>	<b>9 745</b>	<b>85 922</b>	<b>298 391</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>165</b>	<b>391</b>	<b>0</b>	<b>(29 770)</b>	<b>(29 214)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	(29 379)	(29 379)
Emisja akcji	165	391	0	(391)	165
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(648)</b>	<b>21 611</b>	<b>20 963</b>
Zysk za rok bieżący	0	0	0	21 611	21 611
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	431	0	431
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	(1 079)	0	(1 079)
<b>Stan na 30 czerwca 2021</b>	<b>172 815</b>	<b>30 465</b>	<b>9 097</b>	<b>77 763</b>	<b>290 140</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>172 650</b>	<b>30 074</b>	<b>10 386</b>	<b>53 086</b>	<b>266 196</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(8 105)</b>	<b>(8 105)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	(8 632)	(8 632)
Wycena programu motywacyjnego	0	0	0	527	527
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 440</b>	<b>21 715</b>	<b>24 155</b>
Zysk za rok bieżący	0	0	0	21 715	21 715
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	2 440	0	2 440
<b>Stan na 30 czerwca 2020</b>	<b>172 650</b>	<b>30 074</b>	<b>12 826</b>	<b>66 696</b>	<b>282 246</b>



## NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założono kontynuację działalności spółek wchodzących w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmiernym istotnie zakresie. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na

zagrożenie kontynuowania działalności spółek wchodzących w skład Grupy.

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

### Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2021 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawia się następująco:

Dariusz Ciesielski	Prezes Zarządu
Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2021 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawia się następująco:

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

### Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 16 sierpnia 2021 roku.

### Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- Skrócone półroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2021 roku zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

### Wybór Biegłego Rewidenta

Zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej, Rada Nadzorcza uchwałą nr 35/20 z dnia 25 czerwca 2020 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2021 roku

i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 i 2021 rok oraz do badania jednostkowego i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2020 roku i I półrocze 2021 roku. Wybrany audytorem jest firma UHY ECA Audit Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Połczyńskiej 31 A, 01-377 Warszawa.

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

### Objaśnienia – podawane kwoty

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

### Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami:

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

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. oraz okres porównawczy.

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

### Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Polityka rachunkowości Grupy jest tożsama z polityką rachunkowości Emitenta.

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

### Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, i weszły w życie od 1 stycznia 2021 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – mające

zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych – do dnia

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2021 roku

zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo – Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

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

### Zmiany szacunków

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych.

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

- odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umów,
- odpisów aktualizujących należności,
- odpisów aktualizujących zapasy,
- odpisów aktualizujących aktywa trwałe,
- okresów użytkowania aktywów trwałych,
- podatku odroczonego,
- rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych,
- zobowiązania z tytułu niepewności podatkowej.

### 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 Grupa na bieżąco monitoruje sytuację rynkową, w szczególności skupiając swoją uwagę na czynnikach, które w dłuższej perspektywie chronią działalność operacyjną oraz wynik finansowy Grupy oraz na działaniach prewencyjnych.

W celu zapewnienia przejrzystości informacji o faktycznych i potencjalnych skutkach pandemii spowodowanej COVID-19, Grupa 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.

Grupa 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 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 Grupa stara się minimalizować negatywny wpływ pandemii na biznes między innymi przez redukcję kosztów. Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa 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, Grupa zintensyfikowała m.in. działania mające na celu monitorowanie ryzyka kredytowego. Na bieżąco monitorowana jest spłacalność należności oraz utrzymywany

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL**

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2021 roku

jest stały kontakt z ubezpieczycielami portfela należności Grupy. Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa 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, Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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 Zarządu Spółek Grupy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

**Struktura Grupy Kapitałowej PCC EXOL na dzień 30.06.2020**

<b>PRODUKCJA I OBRÓT CHEMIĄ</b>	<b>POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ</b>
PCC EXOL S.A. PCC Chemax Inc. PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi PCC BD Sp. z o.o.	Elpis Sp. z o. o.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2021 roku

Podstawowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Stan na 30.06.2021		Stan na 31.12.2020	
			Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
PCC Chemax	Piedmont (USA)	Sprzedaż produktów chemicznych	100%	100%	100%	100%

Wykaz jednostek konsolidowanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Stan na 30.06.2021		Stan na 31.12.2020	
			Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
<b>Wspólne przedsięwzięcia</b>						
Elpis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	Doradztwo gospodarcze	50%	50%	50%	50%
PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Istambuł (Turcja)	Sprzedaż produktów chemicznych	50%	50%	50%	50%
PCC BD Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny (Polska)	Produkcja i sprzedaż produktów chemicznych	50%	50%	N/D	N/D

\* Spółka została utworzona w 06.2021. Na dzień 30.06.2021 nie rozpoczęła działalności

**Przyjęte zasady konsolidacji**

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

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

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

**Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

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

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
USD	3,8035	3,7584
EUR	4,5208	4,6148
TRY	0,4370	0,5029

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL**

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2021 roku

<b>Kurs średni*</b>	<b>01.2021- 06.2021</b>	<b>01.2020- 06.2020</b>
USD	3,7815	4,0214
EUR	4,5472	4,4413
TRY	0,4703	0,6126

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

**Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności**

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

**Połączenia z inną jednostką**

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

## NOTA 2. SEGMENTY

### 2.1. Informacje dotyczące segmentów sprawozdawczych

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

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

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

<b>Uzgodnienie EBITDA</b>	<b>01.2021-06.2021</b>	<b>01.2020-06.2020</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>21 611</b>	<b>21 715</b>
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczone	6 405	4 231
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	6 142	5 562
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/amortyzacja nieplanowa	(8)	(7)
[+] Koszty finansowe	3 109	6 256
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(798)	(152)
<b>[=] EBITDA</b>	<b>36 461</b>	<b>37 605</b>

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

## NOTA 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

### 3.1. Przychody ze sprzedaży

Spółki Grupy Kapitałowej osiągają przychody ze sprzedaży z tytułu prowadzenia następujących rodzajów działalności:

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

Grupa asortymentów	Produkty w ramach grupy	Zastosowanie
<b>Surfaktanty do zastosowań w detergentach i kosmetykach</b>	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
<b>Surfaktanty do zastosowań przemysłowych</b>	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 S.A. świadczy usługi w zakresie:

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



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2021 roku

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	301 122	259 965
<i>Surfaktanty do zastosowań w detergentach i kosmetykach</i>	<i>152 576</i>	<i>125 438</i>
<i>Surfaktanty do zastosowań przemysłowych</i>	<i>148 546</i>	<i>134 527</i>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	64 254	54 796
<i>w tym przychody ze sprzedaży tlenu etylenu</i>	<i>62 516</i>	<i>37 481</i>
Przychody ze sprzedaży usług	9 691	8 913
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>375 067</b>	<b>323 674</b>

Przychody według podziału geograficznego	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Polska	202 094	155 526
Europa Zachodnia	73 369	69 049
Ameryka Północna i Reszta Świata	48 313	45 326
Europa Środkowo-Wschodnia	35 151	34 181
Bliski Wschód i Azja	16 140	19 592
<b>Razem</b>	<b>375 067</b>	<b>323 674</b>

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

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Odbiorca 1	63 025	39 912
Pozostali odbiorcy	312 042	283 762
<b>Razem</b>	<b>375 067</b>	<b>323 674</b>

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 Jednostką Dominującą, w zakresie wspólnych zakupów tego surowca (w okresie 01-06.2020: 94%).

### 3.2. 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	(6 142)	(5 562)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	8	7
Koszty świadczeń pracowniczych	(24 642)	(22 931)
Zużycie materiałów i energii	(217 098)	(183 378)
Usługi transportu	(10 417)	(10 413)
Pozostałe usługi obce	(19 194)	(15 785)
Podatki i opłaty	(1 312)	(1 363)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 579)	(1 616)
Pozostałe koszty	(2 306)	(2 420)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(282 682)</b>	<b>(243 461)</b>
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	3 008	2 958
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	183	(483)
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>(343 661)</b>	<b>(292 146)</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(308 130)	(255 682)
Koszty sprzedaży	(16 711)	(17 147)
Koszty ogólnego zarządu	(18 820)	(19 317)

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

### 4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.06.2020
Grunty, budynki i budowle	136 504	95 171	97 642
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	84 203	64 259	65 381
Pozostałe środki trwałe	4 368	2 906	3 180
Środki trwałe w budowie	15 815	67 230	59 414
<b>Środki trwałe razem:</b>	<b>240 890</b>	<b>229 566</b>	<b>225 617</b>

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2021-06.2021	01.2020-12.2020	01.2020-06.2020
Nabycie	17 793	29 862	18 679
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	85	187	123
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	0	45	0

### 4.2. Istotne zadania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 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).

### 4.3. Wartości niematerialne

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.06.2020
Wartość firmy	116 172	115 936	117 098
Nabyte koncesje, patenty i licencje	1 749	1 592	1 722
Know how	82 600	82 600	82 600
Inne wartości niematerialne	978	1 182	1 121
<b>Wartości niematerialne razem:</b>	<b>201 499</b>	<b>201 310</b>	<b>202 541</b>

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.2021-06.2021	01.2020-12.2020	01.2020-06.2020
Nabycie	115	428	237

### 4.4. 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
Pozostałe środki trwałe	74	100	136
<b>Prawo do użytkowania aktywów</b>	<b>5 763</b>	<b>5 875</b>	<b>5 891</b>

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)
Pozostałe środki trwałe	(28)	(57)	(29)
<b>Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów</b>	<b>(191)</b>	<b>(370)</b>	<b>(187)</b>

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

### 5.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

#### Obligacje wyemitowane przez Grupę

Obligacje wyemitowane przez Grupę o wartości nominalnej 100 zł każda denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Jednostka dominująca ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji. Obligacje wyemitowane przez Grupę 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
<b>Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji</b>	<b>69 671</b>	<b>69 568</b>

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

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

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2021 roku

Dane za okres porównywalny:

<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>69 924</b>
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)
<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>69 458</b>

W I półroczu 2021 roku spółki Grupy Kapitałowej korzystały również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych i długoterminowego kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytów rewolwingowych. Dodatkowo Jednostka Dominująca była stroną umów faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług oraz umów faktoringu odwrotnego dla wybranych zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Kredyty bankowe	53 881	100 789
Kredyty w rachunku bieżącym	12 910	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 246	1 317
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe</b>	<b>68 037</b>	<b>102 106</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	0	24 194
Kredyty bankowe	75 694	16 173
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	266	340
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	8 351	0
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe</b>	<b>84 311</b>	<b>40 707</b>

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR oraz LIBOR powiększonej o marżę. Umowy kredytów bankowych (saldo na dzień 30 czerwca 2021 wynosi 142 485 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe. Jednostka Dominująca jak i jednostki zależne terminowo wywiązywały 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	Efekt różnic kursowych		
Pożyczki/kredyty	141 156	1 121	172	0	36	0	142 485
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	69 568	(302)	405	0	0	0	69 671
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	0	0	8 351	0	0	0	8 351
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 657	(224)	115	(37)	1	0	1 512
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	1 955	0	0	0	0	(944)	1 011
<b>Zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>214 336</b>	<b>595</b>	<b>9 043</b>	<b>(37)</b>	<b>37</b>	<b>(944)</b>	<b>223 030</b>

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 na finansowanie i refinansowanie projektów inwestycyjnych	146 607	82 914	91 517	74 043
Faktoring odwrotny	12 500	8 351	12 500	0
Gwarancje	1 000	0	1 000	0

## 5.2. Koszty finansowe

	01.2021–06.2021	01.2020–06.2020
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>(3 351)</b>	<b>(4 132)</b>
- kredyty i pożyczki otrzymane	(1 367)	(2 097)
- obligacje wyemitowane	(1 947)	(1 998)
- leasing finansowy	(37)	(37)
<b>Pozostałe</b>	<b>242</b>	<b>(2 124)</b>
Opłaty administracyjne i emisyjne	(147)	(191)
Swapy odsetkowe - zabezpieczenie przepływów pieniężnych*	515	(1 849)
Koszty zabezpieczenia finansowego	(63)	(79)
Pozostałe koszty finansowe	(63)	(5)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(3 109)</b>	<b>(6 256)</b>

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

## 5.3. Środki pieniężne

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	11 266	54 921
Środki pieniężne na rachunku VAT	19	684
<b>Razem</b>	<b>11 285</b>	<b>55 605</b>



## NOTA 6. POZOSTAŁE NOTY

### 6.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Inwestycje w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności, w tym:	6 246	5 576
<i>Elpis Sp. z o. o</i>	5 059	5 024
<i>PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Sirketi</i>	1 187	552
<b>Pozostałe aktywa długoterminowe</b>	<b>6 246</b>	<b>5 576</b>

1 stycznia 2021	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych, wycenianych metodą praw własności
Wartość według ceny nabycia	5 576
Odpisy aktualizujące	0
<b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2021</b>	<b>5 576</b>
<b>Zmiany w roku 2021</b>	670
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	798
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(128)
<b>30 czerwca 2021</b>	
Wartość według ceny nabycia	6 246
Odpisy aktualizujące	0
<b>Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2021</b>	<b>6 246</b>

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, wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	4 931	171
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2020</b>	<b>4 931</b>	<b>171</b>
<b>Zmiany w roku 2020</b>	645	(171)
- sprzedaż akcji udziałów	0	(89)
- przekwalifikowanie	82	(82)
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	628	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(65)	0
<b>31 grudnia 2020</b>		
Wartość według ceny nabycia	5 576	0
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2020</b>	<b>5 576</b>	<b>0</b>

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.

#### Podstawowe dane finansowe spółek wycenianych metodą praw własności:

#### Dane finansowe dotyczące wspólnych przedsięwzięć

#### Skrócone informacje finansowe dotyczące Elpis Sp. z o.o.

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
<b>Udział w bilansie</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>
Aktywa trwałe	0	0
Aktywa obrotowe, w tym:	10 127	10 069
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	569	2 610
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9	21
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	0
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0	0
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	0
<b>Aktywa netto 100%</b>	<b>10 117</b>	<b>10 048</b>
<b>Udział Grupy w aktywach netto</b>	<b>5 059</b>	<b>5 024</b>
Wartość firmy	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0
<b>Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności</b>	<b>5 059</b>	<b>5 024</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2021 roku

	01.2021-06.2021	01.2020-12.2020
Przychody ze sprzedaży (100%)	2	288
Koszty operacyjne, w tym:	(41)	(398)
<i>amortyzacja</i>	0	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	116	283
Przychody/Koszty finansowe	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	77	173
Podatek dochodowy	(7)	11
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	70	184
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	70	184
Łączne całkowite dochody (50%)	35	92
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
<b>Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach</b>	<b>35</b>	<b>92</b>
<b>Korekty konsolidacyjne - wynik w spółce zależnej PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn Bhd</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym</b>	<b>35</b>	<b>92</b>
<b>Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
<b>Udział w bilansie</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>
Aktywa trwałe	52	64
Aktywa obrotowe, w tym:	9 137	6 016
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	4 183	3 145
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	6 788	5 006
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	28	36
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	28	44
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	16
<b>Aktywa netto 100%</b>	<b>2 373</b>	<b>1 030</b>
<b>Udział Grupy w aktywach netto</b>	<b>1 187</b>	<b>515</b>
Wartość firmy	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0
<b>Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności</b>	<b>1 187</b>	<b>515</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2021 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2021 roku

	01.2021-06.2021	01.2020-12.2020
Przychody ze sprzedaży (100%)	40 025	24 595
Koszty operacyjne, w tym:	(38 200)	(23 591)
<i>amortyzacja</i>	19	45
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	297	121
Przychody/Koszty finansowe	0	(6)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 123	1 119
Podatek dochodowy	(532)	(250)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	1 591	869
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	1 591	869
Łączne całkowite dochody (50%)	796	435
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
<b>Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach</b>	<b>796</b>	<b>435</b>
<b>Korekty konsolidacyjne</b>	<b>(33)</b>	<b>101</b>
<b>Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym</b>	<b>763</b>	<b>536</b>
<b>Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 6.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym	0	5 799
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 605	1 140
Zaliczki na środki trwałe	655	292
Zaliczki na zapasy	0	248
Pozostałe należności finansowe	75	72
Pozostałe należności niefinansowe	119	2
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>	<b>4 454</b>	<b>7 553</b>

## 6.3. Zapasy

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Materiały	22 116	17 880
Towary	283	282
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	10 754	9 936
Wyroby gotowe	31 891	29 582
<b>Zapasy (brutto)</b>	<b>65 044</b>	<b>57 680</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(4 410)	(4 565)
<b>Zapasy (netto)</b>	<b>60 634</b>	<b>53 115</b>

## 6.4. Kapitały

Według stanu na dzień 30.06.2021 r. struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC Chemicals GmbH	Duisburg (Niemcy)	150 988 026	1	150 988 026	87,37	92,65
Inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	21 826 802	1	21 826 802	12,63	7,35
<b>172 814 828</b>				<b>172 814 828</b>		

Według stanu na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej 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 giełdowi	GPW w Warszawie	22 487 709	1	22 487 709	12,96	7,56
<b>173 475 735</b>				<b>173 475 735</b>		

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 Jednostki Dominującej, uchwalonego na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PCC EXOL S.A. 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, PCC EXOL S.A. wypłaciła uczestnikowi programu motywacyjnego premię, w łącznej kwocie 826 134 zł.

W dniu 27 kwietnia 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej 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

## 6.5. Pozostałe całkowite dochody

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	0	1 079
Zyski i straty aktuarialne	(248)	(248)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	9 345	8 914
<b>Razem pozostałe całkowite dochody</b>	<b>9 097</b>	<b>9 745</b>

W roku 2021 Jednostka Dominująca rozpoznana 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.

## 6.6. Rezerwy

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

## 6.7. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>1 895</b>	<b>471</b>	<b>2 366</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	1 112	-	1 112
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym		(471)	(471)
Wykorzystanie	(1 895)		(1 895)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	418	418
<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>1 112</b>	<b>418</b>	<b>1 530</b>
Krótkoterminowe	1 112	418	1 530

## 6.8. Aktywa z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>1 327</b>
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
<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>1 470</b>

## 6.9. Odpisy aktualizujące

	Stan na 01.01.2021	Zwiększenia/ zmniejszenia	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Stan na 30.06.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	2 895	(8)	0	<b>2 887</b>
Wartości niematerialne	85	0	0	<b>85</b>
Należności od odbiorców	587	54	0	<b>641</b>
Pozostałe aktywa	9	(9)	0	<b>0</b>
Zapasy	4 565	(183)	28	<b>4 410</b>

## 6.10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
<b>Koszty i przychody z tytułu odsetek</b>	<b>(9)</b>	<b>(150)</b>
- odsetki od należności	19	110
- odsetki od zobowiązań	(6)	(69)
- odsetki od udzielonych pożyczek	109	83
- odsetki od faktoringu	(131)	(266)
- odsetki pozostałe	0	(8)
<b>Pozostałe</b>	<b>(1 070)</b>	<b>672</b>
Otrzymane dotacje	261	0
Koszty operacji bankowych	(104)	0
Odszkodowania, kary, grzywny	5	36
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	96	57
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(1 147)	769
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	(32)	0
Zysk/strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	78
Prowizje od faktoringu	(120)	(153)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(29)	(115)
<b>Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>	<b>(1 079)</b>	<b>522</b>

## 6.11. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>(5 040)</b>	<b>(4 013)</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(5 026)	(4 070)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(14)	57
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(1 365)</b>	<b>(218)</b>
<b>Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego</b>	<b>(6 405)</b>	<b>(4 231)</b>

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
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:</b>	<b>(20 844)</b>	<b>(20 443)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 917	3 605
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(25 761)	(24 048)
Ujęcie w wyniku finansowym	(1 365)	(380)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	0	(9)
Różnice kursowe	11	(12)
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:</b>	<b>(22 198)</b>	<b>(20 844)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	4 470	4 917
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(26 668)	(25 761)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 793 tys. zł (w okresie porównawczym 1 059 tys. zł) wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają z dokonania w ramach każdej spółki kompensaty aktywa ze zobowiązaniami z tytułu podatku odroczonego.

## 6.12. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Otrzymane dotacje	1 873	1 612
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>1 873</b>	<b>1 612</b>

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.

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.

## 6.13. Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły aktywa warunkowe

## 6.14. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka PCC EXOL S.A. ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

## 6.15. Instrumenty finansowe

### Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Grupy 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 zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>AKTYWA</b>	Należności od odbiorców	*	109 598	109 598	0	0	109 598
	Pozostałe należności	*	75	75	0	0	75
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	11 285	11 285	0	0	11 285
	<b>Razem</b>		<b>120 958</b>	<b>120 958</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>120 958</b>
<b>PASYWA</b>	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	69 671	0	0	69 671	72 946
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	152 348	0	0	152 348	152 348
	Zobowiązania wobec dostawców	*	85 614	0	0	85 614	85 614
	Pozostałe zobowiązania (instrument pochodny)	2	1 011	0	1 011	0	1 011
	Pozostałe zobowiązania	*	6 216	0	0	6 216	6 216
<b>Razem</b>		<b>314 860</b>	<b>0</b>	<b>1 011</b>	<b>313 849</b>	<b>318 135</b>	

\* 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	
<b>AKTYWA</b>	Należności od odbiorców	*	78 646	78 646	0	0	78 646
	Pozostałe należności	*	5 871	5 871	0	0	5 871
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	55 605	55 605	0	0	55 605
	<b>Razem</b>		<b>140 122</b>	<b>140 122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>140 122</b>
<b>PASYWA</b>	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	69 568	0	0	69 568	73 192
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	142 813	0	0	142 813	142 813
	Zobowiązania wobec dostawców	*	82 301	0	0	82 301	82 301
	Pozostałe zobowiązania (instrument pochodny)	2	1 955	0	1 955	0	1 955
	Pozostałe zobowiązania	*	7 231	0	0	7 231	7 231
<b>Razem</b>		<b>303 868</b>	<b>0</b>	<b>1 955</b>	<b>301 913</b>	<b>307 492</b>	

\* 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 Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

## 6.16. 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.

## 6.17. Objaśnienie do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Należności od odbiorców i pozostałe należności				Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Pozostałe zobowiązania	Kapitał obrotowy
31 grudnia 2020	(53 115)	(78 646)	(1 988)	(1 327)	82 301	2 366	16 450	(33 959)
30 czerwca 2021	(60 634)	(109 598)	(244)	(1 470)	85 614	1 530	12 793	(72 009)
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(7 519)</b>	<b>(30 952)</b>	<b>1744</b>	<b>(143)</b>	<b>3 313</b>	<b>(836)</b>	<b>(3 657)</b>	<b>(38 050)</b>
Korekty	983	2 047	100	0	6 380	(2)	3 950	13 458
<b>Objaśnienie do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>(6 536)</b>	<b>(28 905)</b>	<b>1844</b>	<b>(143)</b>	<b>9 693</b>	<b>(838)</b>	<b>293</b>	<b>(24 592)</b>

### Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	01.2021-06.2021	01.2020-06.2020
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	1 245	494
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	(769)	(134)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(80)	(8)
Pozostałe aktywa	(1 106)	(3 582)
Zwiększenie/zmniejszenie dotacji	0	0
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	557	629
Pozostałe korekty zysku	(3 011)	387
<b>Razem pozostałe korekty</b>	<b>(3 164)</b>	<b>(2 214)</b>

## 6.18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad Grupą sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która na dzień bilansowy nie posiadała akcji PCC EXOL S.A., ale jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. PCC Chemicals GmbH posiadała 87,37% akcji PCC EXOL S. A. Pozostałe 12,63% znajdowało się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Grupa w ramach transakcji z jednostkami

powiązаныmi dokonuje transakcji z jednostką dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE. W pierwszym półroczu 2021 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka przeprowadziła następujące transakcje:

<b>Przychody od podmiotów powiązanych</b>	<b>01.2021-06.2021</b>	<b>01.2020-06.2020</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	0	55
- jednostkom współkontrolowanym	6 939	0
- pozostałym podmiotom powiązаныm	18 773	10 251
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
- jednostkom współkontrolowanym	248	0
- pozostałym podmiotom powiązаныm	62 890	40 069
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	109	83
- od pozostałych podmiotów powiązanych	47	213
<b>Razem</b>	<b>89 006</b>	<b>50 671</b>

<b>Zakup od podmiotów powiązanych</b>	<b>01.2021-06.2021</b>	<b>01.2020-06.2020</b>
<b>Zakup usług</b>		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	1 465	1 414
- od jednostek współkontrolowanych	1	318
- od pozostałych podmiotów powiązanych	14 538	13 611
<b>Zakup towarów i materiałów</b>		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	79 246	52 899
<b>Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	9 938	13 223
<b>Transfery związane z umowami o finansowanie</b>		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	67	144
<b>Razem</b>	<b>105 255</b>	<b>81 609</b>

<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>
- od jednostek współkontrolowanych	1 272	1 052
- od pozostałych podmiotów powiązanych	19 657	15 609
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>20 929</b>	<b>16 661</b>

<b>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</b>	<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>
- jednostce dominującej PCC SE	0	5 799
<b>Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</b>	<b>0</b>	<b>5 799</b>

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>
- wobec jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	722	645
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	29 244	21 802
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>29 966</b>	<b>22 447</b>

## 6.19. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego PCC EXOL S.A. 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 akcja, 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 PCC EXOL S.A. 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.

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

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

Brzeg Dolny, 16 sierpnia 2021 roku