



I PÓŁROCZE
2024

PÓŁROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PCC EXOL

SPIS TREŚCI:

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	471 923	507 310	109 472	109 974
Zysk na działalności operacyjnej	27 170	39 692	6 303	8 604
Zysk przed opodatkowaniem	20 471	32 179	4 749	6 976
Zysk netto	17 664	25 394	4 098	5 505
EBITDA	35 639	48 110	8 267	10 429
Pozostałe dochody całkowite netto	(872)	(5 126)	(202)	(1 111)
Całkowite dochody ogółem	16 792	20 268	3 895	4 394
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 230	50 247	10 492	10 892
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 006)	(20 104)	(15 311)	(4 358)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	27 068	(35 727)	6 279	(7 745)
Przepływy pieniężne netto	6 292	(5 584)	1 460	(1 211)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	174 137	174 137	174 137	174 137
Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)	0,10	0,15	0,02	0,03
	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa trwałe	632 470	576 625	146 643	132 618
Aktywa obrotowe	251 205	235 004	58 244	54 049
Kapitał własny	455 936	453 785	105 712	104 366
Kapitał akcyjny	174 137	174 137	40 375	40 050
Zobowiązania długoterminowe	224 897	192 156	52 144	44 194
Zobowiązania krótkoterminowe	202 842	165 688	47 031	38 107
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ w EUR)	2,62	2,61	0,61	0,60

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 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Euro	4,3130	4,3480

- 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	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Euro	4,3109	4,6130

¹Dz. U. z 2018 r. poz. 757

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		04.2024-06.2024	04.2023-06.2023	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Nota 3.1	Przychody ze sprzedaży	230 121	225 710	471 923	507 310
Nota 3.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(189 110)	(185 377)	(389 205)	(409 757)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	41 011	40 333	82 718	97 553
Nota 3.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(27 849)	(25 391)	(54 834)	(53 312)
Nota 6.9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(137)	(3 922)	(714)	(4 549)
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 025	11 020	27 170	39 692
Nota 5.2	Koszty finansowe	(3 614)	(3 936)	(6 815)	(7 932)
Nota 6.1	Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	50	128	116	419
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 461	7 212	20 471	32 179
Nota 6.10	Podatek dochodowy	(776)	(2 084)	(2 807)	(6 785)
	Zysk (strata) netto	8 685	5 128	17 664	25 394
	Zysk netto przypadający:				
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	8 685	5 128	17 664	25 394
Nota 2.1	EBITDA	17 288	15 255	35 639	48 110
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	174 137	174 137	174 137	174 137
	Zysk na akcję podstawowy (PLN)	0,05	0,03	0,10	0,15
	Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	0,05	0,03	0,10	0,15

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	04.2024-06.2024	04.2023-06.2023	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Zysk netto	8 685	5 128	17 664	25 394
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	594	(3 296)	(895)	(5 062)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	594	(3 296)	(895)	(5 062)
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	23	(64)	23	(64)
Zyski i straty aktuarialne	23	(64)	23	(64)
Pozostałe dochody całkowite netto	617	(3 360)	(872)	(5 126)
Całkowite dochody ogółem	9 302	1 768	16 792	20 268
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9 302	1 768	16 792	20 268

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
	Zysk netto za rok obrotowy	17 664	25 394
Nota 6.10	Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	2 866	7 230
Nota 3.2	Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8 469	8 351
	Koszty finansowe	6 156	7 558
Nota 6.16	Pozostałe korekty zysku	(2 754)	(917)
	Zapłacony podatek dochodowy	(1 777)	(20 637)
Nota 6.16	Zmiany w kapitale obrotowym	14 606	23 268
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 230	50 247
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nota 6.1	Obrót aktywami finansowymi	(39 955)	0
	Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanych	(15 000)	0
	Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanych	15 000	0
	Otrzymane odsetki od pożyczek	201	0
	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(26 400)	(20 114)
	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	148	10
	Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(66 006)	(20 104)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
	Wyplacone dywidendy	(12 189)	(17 414)
	Wpływy z tytułu emisji obligacji	20 000	0
	Płatności z tytułu wykupu obligacji	(20 000)	0
	Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	58 212	3 588
	Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(10 871)	(13 002)
	Zapłacone odsetki	(8 084)	(8 899)
	Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	27 068	(35 727)
	Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 292	(5 584)
	Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10)	83
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	21 736	26 005
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 018	20 504

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa trwałe		632 470	576 625
Nota 4.1	Rzeczowe aktywa trwałe	329 841	312 171
Nota 4.3	Wartości niematerialne	205 126	205 949
Nota 6.10	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 475	2 307
Nota 4.4	Prawa do użytkowania aktywów	7 490	6 210
Nota 6.1	Pozostałe aktywa	87 538	49 988
Aktywa obrotowe		251 205	235 004
Nota 6.3	Zapasy	81 246	82 859
	Należności od odbiorców	127 284	115 722
Nota 6.7	Aktywa z tytułu umów z klientami	814	2 086
	Pozostałe należności	6 108	7 398
Nota 6.2	Pozostałe aktywa	7 735	5 203
Nota 5.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 018	21 736
AKTYWA RAZEM		883 675	811 629
Kapitał własny		455 936	453 785
Nota 6.4	Kapitał akcyjny	174 137	174 137
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	33 618	33 618
	Pozostałe całkowite dochody	10 518	11 390
	Zyski zatrzymane	237 663	234 640
Zobowiązania długoterminowe		224 897	192 156
Nota 5.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 579	24 861
Nota 5.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	153 447	140 255
Nota 6.10	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	25 532	25 473
Nota 6.5	Rezerwy	375	346
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	490	519
	Zobowiązania wobec dostawców	0	179
	Pozostałe zobowiązania	474	523
Zobowiązania krótkoterminowe		202 842	165 688
	Zobowiązania wobec dostawców	121 346	100 063
Nota 6.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 126	1 316
Nota 5.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	112	20 063
Nota 5.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	55 284	19 312
Nota 6.5	Rezerwy	2 564	3 035
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 790	5 892
	Pozostałe zobowiązania	13 620	16 007
Zobowiązania razem		427 739	357 844
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		883 675	811 629

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający Jednostce Dominującej

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2024	174 137	33 618	11 390	234 640	453 785
Transakcje z właścicielami	0	0	0	(12 189)	(12 189)
Wypłata dywidendy	0	0	0	(12 189)	(12 189)
Całkowite dochody	0	0	(872)	15 212	14 340
Zysk za rok bieżący	0	0	0	17 664	17 664
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	(895)	0	(895)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	23	0	23
Pozostałe zmiany (wycena udziałów jednostki współkontrolowanej – opisano w Nocie 6.1)	0	0	0	(2 452)	(2 452)
Stan na 30 czerwca 2024	174 137	33 618	10 518	237 663	455 936
Stan na 1 stycznia 2023	174 137	33 618	16 831	209 862	434 448
Transakcje z właścicielami	0	0	0	(17 414)	(17 414)
Wypłata dywidendy	0	0	0	(17 414)	(17 414)
Całkowite dochody	0	0	(5 126)	25 394	20 268
Zysk za rok bieżący	0	0	0	25 394	25 394
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	(5 062)	0	(5 062)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	(64)	0	(64)
Stan na 30 czerwca 2023	174 137	33 618	11 705	217 842	437 302

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w poszczególnych Notach skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian dokonanych w związku z zastosowaniem nowych lub zmienionych standardów lub interpretacji obowiązujących w roku 2024 wskazanych w niniejszej Nocie.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen

w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Istotne szacunki Zarządu zostały przedstawione w poszczególnych Notach skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok, dotyczących pozycji, w odniesieniu do których dokonano znaczących szacunków.

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

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

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 2024 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 2024 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
Mirostlaw Siwirski	Członek

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2024 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2024 roku

Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 21 sierpnia 2024 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 2024 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 60/23 z dnia 13.09.2023 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 i 2025 rok oraz do badania jednostkowego i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2024 roku i I półrocze 2025 roku. Wybranim audytorem jest firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Połczyńskiej 31 A, 01-377 Warszawa.

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

Objaśnienia – podawane kwoty

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

Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami:

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

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 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 2024 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2024:

Zmiany w standardach	Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców	1 stycznia 2024 roku

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Zmiany w standardach	Daty wejścia w życie wg. Rady ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności	1 stycznia 2025 roku
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	1 stycznia 2026 roku
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	1 stycznia 2027 roku
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”	1 stycznia 2027 roku

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

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

Wpływ reformy międzynarodowego systemu podatkowego

Reforma międzynarodowego systemu podatkowego Filar II projektu BEPS 2.0 wprowadza ogólne ramy globalnego podatku minimalnego zatwierdzonego w ramach prac na forum OECD (dalej: Ramy OECD). W przypadku państw członkowskich Unii Europejskiej, pierwszym etapem wprowadzenia nowych reguł będzie przyjęcie Dyrektywy Rady

UE 2022/2523 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zapewnienia globalnego minimalnego poziomu opodatkowania międzynarodowych grup przedsiębiorstw oraz dużych grup krajowych w Unii, do krajowych systemów prawnych.

W przypadku Polski, krajowe rozwiązania prawne w zakresie implementacji przepisów Dyrektywy nie zostały jeszcze wdrożone. Proces legislacyjny, który rozpoczął się w kwietniu 2024 r. wraz z opublikowaniem pierwszego projektu ustawy implementującej Dyrektywę Filar II, ma się zakończyć w czwartym kwartale 2024 r.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, przepisy w zakresie globalnego i krajowego podatku wyrównawczego zostały wdrożone na terenie Niemiec, w kraju siedziby spółki dominującej najwyższego szczebla Grupy. Ustawa wdrażająca Dyrektywę Filar II, została zatwierdzona w dniu 15 grudnia 2023 r. i weszła ona w życie dnia 28 grudnia 2023 r.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2024 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2024 roku

Dyrektywa Rady UE 2022/2523 z dnia 14 grudnia 2022 r. wprowadza obowiązek implementacji przepisów reformy międzynarodowego systemu podatkowego Filar II od 2024, jednak Ramy OECD (a także projektowane przez Ministerstwo Finansów polskie przepisy) przewidują możliwość zastosowania szeregu uproszczeń (tzw. bezpiecznych przystani), pozwalających na ograniczenie obowiązków sprawozdawczych w zakresie podatków wyrównawczych i potencjalnie, wyłączenie opodatkowania w 3-letnim okresie przejściowym. Grupa jest na etapie weryfikacji czy będzie mogła skorzystać z przepisów przejściowych.

Na chwilę obecną, w niniejszym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto żadnych kwot wynikających z reformy międzynarodowego systemu podatkowego Filar II

Zmiany szacunków

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych.

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

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

Informacja na temat wpływu wojny w Ukrainie na Grupę PCC EXOL

Wojna w Ukrainie stwarza dynamicznie zmieniającą się i nieprzewidywalną ekonomicznie sytuację dla całej gospodarki. W pierwszym półroczu 2024 roku wartość sprzedaży Grupy do Ukrainy wyniosła 0,9% całkowitych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, z kolei ilość sprzedaży to 1,3% całego wolumenu sprzedaży. W analizowanym okresie Grupa nie sprzedawała do Rosji i Białorusi. Od początku marca 2022 r. Grupa PCC EXOL wstrzymała sprzedaż produktów do tych krajów i na dzień 30.06.2024 nie wykazuje należności od odbiorców z tego rejonu.

Według najlepszej wiedzy, Spółka w pierwszym półroczu 2024 roku nie zidentyfikowała bezpośrednich zakupów surowców z

Rosji. Spółka PCC EXOL zaznacza, że obecnie bardzo trudno jest jednoznacznie zidentyfikować w całym łańcuchu dostaw ewentualne pośrednie powiązania w zakresie pochodzenia surowców z Rosji.

W wyniku bezpośrednich i pośrednich skutków wojny w Ukrainie mogą być zakłócone między innymi łańcuchy dostaw w przemyśle petrochemicznym. Sytuacja ta miała przełożenie na wzrosty cen surowców w Europie i na świecie a dalsze potencjalne scenariusze jej rozwoju są trudne do przewidzenia.

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

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

Sytuacja w Ukrainie ma wpływ na logistykę dostaw i wysyłki realizowane w tamtym kierunku.

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

Równolegle wśród personelu spółek Grupy PCC EXOL pracuje jedna osoba pochodząca z Ukrainy, stąd nie występuje ryzyko związane z ewentualną utratą pracowników w związku z mobilizacją wojskową w kraju objętym wojną.

W związku z wojną w Ukrainie wzrastają ryzyka w związku z sankcjami gospodarczymi nałożonymi na Białoruś i Rosję oraz podmioty z tych krajów. Spółka na bieżąco śledzi i analizuje ich możliwy wpływ na swoją działalność. Z uwagi jednak na bardzo szeroki zakres prowadzonej przez Grupę działalności gospodarczej, w tym w różnych porządkach prawnych, dużą dynamikę w nakładaniu sankcji oraz możliwe różne podejście do ich interpretacji, pomimo podejmowania szeregu działań adaptacyjnych i dochowania należytej staranności nie można jednak w pełni przyjąć, że Grupa będzie w stanie w każdym czasie w pełnym zakresie spełniać wszystkie wymogi wynikające z nowych sankcji, zwłaszcza gdy naruszenie sankcji gospodarczych może nastąpić bez wiedzy i woli Spółki bądź nieumyślnie przez kontrahentów Spółki.

Ze względu na toczącą się wojnę w Ukrainie bardzo trudno jest przewidzieć Grupie, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości. Grupa na bieżąco analizuje dostępne informacje i podejmuje starania, aby wraz z rozwojem wydarzeń w miarę możliwości minimalizować wpływ zaistniałej sytuacji na swoją działalność. Okres ostatnich lat pokazał, że Grupa poradziła sobie w zmiennym i niepewnym środowisku. Z uwagą analizowana jest bieżąca sytuacja i dokładane są wszelkie starania tak, aby spełnić oczekiwania Interesariuszy Grupy.

Struktura Grupy Kapitałowej PCC EXOL na dzień 30.06.2024**PRODUKCJA I OBRÓT CHEMIĄ**

PCC Chemax Inc.
 PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi
 PCC BD Sp. z o. o.*)
 PCC Italy S.r.l.

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

Podstawowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Stan na 30.06.2024		Stan na 31.12.2023	
			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 30.06.2024		Stan na 31.12.2023	
			Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Wspólne przedsięwzięcia						
PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Istambuł (Turcja)	Sprzedaż produktów chemicznych	50%	50%	50%	50%
PCC BD Sp. z o.o.*)	Brzeg Dolny (Polska)	Produkcja i sprzedaż produktów chemicznych	50%	50%	50%	50%
PCC Italy S.r.l. **)	(Mediolan) Włochy	Sprzedaż produktów chemicznych	50%	50%		

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

**) PCC Italy S.r.l. została utworzona w 2024 roku

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2024 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2024 roku

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

godzimej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godzimej.

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

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
USD	4,0320	3,9350
EUR	4,3130	4,3480
TRY	0,1224	0,1337

Kurs średni*)	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
USD	3,9979	4,2711
EUR	4,3109	4,6130
TRY	0,1256	0,2115

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

Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności

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

Połączenia z inną jednostką

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

NOTA 2. SEGMENTY

2.1. Informacje dotyczące segmentów sprawozdawczych

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

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

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

Uzgodnienie EBITDA	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Zysk netto	17 664	25 394
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	2 807	6 785
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	8 469	8 351
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/amortyzacja nieplanowa	0	67
[+] Koszty finansowe	6 815	7 932
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(116)	(419)
[=] EBITDA	35 639	48 110

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

NOTA 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

3.1. Przychody ze sprzedaży

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

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

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

HANDLOWEJ - nabywanie chemikaliów od dostawców celem ich dalszej odsprzedaży.

USŁUGOWEJ - świadczenie usług w zakresie:

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2024 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2024 roku

	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Przychody ze sprzedaży produktów	390 653	423 509
<i>Surfaktanty do zastosowań w detergentach i kosmetykach</i>	<i>190 737</i>	<i>227 237</i>
<i>Surfaktanty do zastosowań przemysłowych</i>	<i>199 916</i>	<i>196 272</i>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	68 255	70 556
<i>w tym przychody ze sprzedaży tlenu etylenu</i>	<i>54 946</i>	<i>58 373</i>
Przychody ze sprzedaży usług	13 015	13 245
Przychody ze sprzedaży	471 923	507 310

Przychody według podziału geograficznego	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Polska	238 717	268 293
Europa Zachodnia	125 544	132 452
Bliski Wschód i Afryka	16 775	22 452
Europa Środkowo-Wschodnia i Wschodnia	31 731	27 339
Ameryka Północna i reszta świata	59 156	56 774
Razem	471 923	507 310

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

	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Odbiorca 1*)	98 144	97 725
Odbiorca 2	47 080	56 603
Pozostali odbiorcy	326 699	352 982
Razem	471 923	507 310

*) W pozycji przychody od Odbiorcy 1 wykazano przychody ze sprzedaży uzyskane od podmiotów powiązanych z GK PCC SE. W okresie 01-06.2024 roku 56% przychodów ze sprzedaży uzyskanych od Odbiorcy 1 stanowił przychód ze sprzedaży tlenu etylenu, realizowany na podstawie umowy współpracy, w zakresie wspólnych zakupów tego surowca (w okresie 01-06.2023: 60%).

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

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(8 469)	(8 351)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2	(51)
Koszty świadczeń pracowniczych	(37 220)	(34 319)
Zużycie materiałów i energii	(272 423)	(278 368)
Usługi transportu	(14 011)	(14 122)
Pozostałe usługi obce	(32 790)	(32 251)
Podatki i opłaty	(2 029)	(1 965)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(3 115)	(2 836)
Pozostałe koszty	(4 820)	(5 104)
Razem koszty rodzajowe	(374 875)	(377 367)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(66 078)	(68 831)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	178	6
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	(3 974)	(15 775)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	710	(1 102)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(444 039)	(463 069)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(389 205)	(409 757)
Koszty sprzedaży	(24 549)	(24 129)
Koszty ogólnego zarządu	(30 285)	(29 183)

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

4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
Grunty, budynki i budowle	137 137	138 678	142 017
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	83 101	87 181	86 806
Pozostałe środki trwałe	2 600	2 537	2 754
Środki trwałe w budowie	107 003	83 775	49 694
Środki trwałe razem:	329 841	312 171	281 271

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2024-06.2024	01.2023-12.2023	01.2023-06.2023
Nabycie	25 530	59 553	19 797
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	1 688	1 451	325

4.2. Istotne zadania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na łączną kwotę 107 003 tys. zł (na dzień 31.12.2023: 83 775 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Budowa drugiej linii technologicznej wytwórni Etoksyilatów II w Płocku	88 112	70 320
Stacja filtracji oksyalkilatów	9 024	8 763

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2024 roku wynoszą 9 824 tys. zł (na dzień 31.12.2023 roku: 13 120 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2024 roku umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 12 238 tys. zł (na dzień 31.12.2023 roku: 16 455 tys. zł).

4.3. Wartości niematerialne

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
Wartość firmy	117 367	119 018	117 756
Nabyte koncesje, patenty i licencje	3 251	2 252	2 341
Know how	82 600	82 600	82 600
Inne wartości niematerialne	1 908	2 079	1 940
Wartości niematerialne razem:	205 126	205 949	204 637

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.2024-06.2024	01.2023-12.2023	01.2023-06.2023
Nabycie	896	471	162

4.4. Prawa do użytkowania aktywów

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 885	5 240	5 280
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	1 605	970	763
Prawo do użytkowania aktywów	7 490	6 210	6 043

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	01.2024-06.2024	01.2023-12.2023	01.2023-06.2023
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(43)	(80)	(40)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(194)	(253)	(117)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	(237)	(333)	(157)

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

5.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

Obligacje wyemitowane przez Grupę

W I półroczu 2024 roku Spółka PCC EXOL S.A. wyemitowała obligacje serii D1 o łącznej wartości 20 mln zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka PCC EXOL S.A. nie emitowała obligacji. W I półroczu 2024 roku Spółka PCC EXOL S.A. wykupiła obligacje serii C1 o łącznej wartości 20 mln zł. W I półroczu 2023 roku nie było wykupu obligacji.

Obligacje wyemitowane przez Grupę o wartości nominalnej 100 zł każda denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Jednostka Dominująca ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji. Obligacje wyemitowane przez Jednostkę Dominującą na dzień 30 czerwca 2023 przedstawia poniższa tabela.

Głównym celem, na który są wykorzystywane środki pochodzące z emisji obligacji jest finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których podstawowym celem jest osiągnięcie zysku.

45 mln zł

Wartość obligacji w obrocie na dzień bilansowy

Seria	Data emisji	Data wykupu	Wartość emisji (tys. zł)	Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym
Seria C2	24 czerwca 2020	24 września 2025	25 000	5,50%
Seria D1	11 czerwca 2024	11 września 2029	20 000	8,56% (oprocentowanie zmienne WIBOR 3M + 2,7p.p.)
			45 000	

Obligacje	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Część długoterminowa	44 579	24 861
Część krótkoterminowa	112	20 063
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 691	44 924

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

Stan na 01.01.2024	44 924
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	20 000
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	1 384
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(1 617)
Wykup papierów dłużnych	(20 000)
Stan na 30.06.2024	44 691

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2024 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2024 roku

Dane za okres porównywalny:

Stan na 01.01.2023	44 783
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	1 254
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(1 189)
Stan na 30.06.2023	44 848

W I półroczu 2024 roku spółki Grupy Kapitałowej korzystały również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, linii kredytowych

i kredytów w rachunku bieżącym. Dodatkowo Jednostka Dominująca była stroną umów faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług.

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Kredyty bankowe	150 681	119 141
Kredyty w rachunku bieżącym	0	19 430
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 766	1 684
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	153 447	140 255
Kredyty bankowe	14 188	18 762
Kredyty w rachunku bieżącym	40 510	130
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	586	420
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	55 284	19 312

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR oraz SOFR powiększonej o marżę. Umowy kredytowe zawarte przez Jednostkę Dominującą, których saldo na dzień 30.06.2024 wynosi 203 841 tys. zł, zawierają kowenanty finansowe, testowane w okresach kwartalnych oraz jeden kowenant testowany w okresach rocznych. Umowa kredytowa zawarta przez Jednostkę zależną, której saldo na dzień 30.06.2024 wynosi 1 538 tys. zł, zawiera kowenant finansowy testowany w okresach rocznych.

Grupa bieżąco analizuje utrzymanie kowenantów i innych warunków finansowania, określonych w umowach.

Na dzień 30.06.2024 roku Jednostka dominująca nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

Jednostka dominująca i jednostka zależna terminowo wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Ze zobowiązaniami z tytułu obligacji, kredytów i innego zadłużenia wiąże się ryzyko stopy procentowej, walutowe oraz ryzyko płynności.

W dniu 05.06.2024 roku spółka PCC EXOL S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. umowę kredytu długoterminowego w kwocie 30 mln zł. Umowa została zawarta na okres do 30.12.2033 roku. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 1M plus marża banku. Spłata kredytu będzie się odbywać w ratach płatnych co miesiąc od dnia 31.01.2025 roku do dnia ostatecznej spłaty 30.12.2033 roku.

Kredyt będzie przeznaczony na finansowanie lub refinansowanie dokapitalizowania przez PCC EXOL S.A. spółki PCC BD Sp. z o.o.

Na dzień publikacji raportu środki pieniężne z tytułu kredytu nie zostały wypłacone.

Dla kredytu z dnia 05.06.2024 oraz dla pozostałych umów kredytowych zawartych przez Spółkę z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. w roku 2023 obowiązuje łączne zabezpieczenie w postaci ograniczonych praw rzeczowych, tj. zastawy rejestrowe do kwoty 193,75 mln zł oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 193,75 mln zł, ustanowiona na nieruchomości położonej w Płocku.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2024 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2024 roku

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających

	Stan na 01.01.2024	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			Zmiany w wartości godziwej	Stan na 30.06.2024
			Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych		
Pożyczki/kredyty	157 463	46 831	1 044	0	41	0	205 379
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	44 924	(443)	210	0	0	0	44 691
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 104	(27)	1 554	(35)	0	0	3 352
Zobowiązania z działalności finansowej	204 491	46 117	2 808	(35)	41	0	253 422

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

	Stan na 30.06.2024		Stan na 31.12.2023	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe oraz kredyt na finansowanie i refinansowanie projektów inwestycyjnych	187 815	111 750	200 916	66 930
Gwarancje	1 000	0	1 000	0

5.2. Koszty finansowe

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Koszty z tytułu odsetek	(6 539)	(7 554)
- kredyty i pożyczki otrzymane	(5 152)	(6 256)
- obligacje wyemitowane	(1 325)	(1 255)
- leasing finansowy	(62)	(43)
Pozostałe	(276)	(378)
Straty z tytułu różnic kursowych	2	14
Opłaty administracyjne i emisyjne	(212)	(194)
Swapy odsetkowe - zabezpieczenie przepływów pieniężnych*)	67	(100)
Pozostałe koszty finansowe	(133)	(98)
Razem koszty finansowe	(6 815)	(7 932)

*) 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 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 30.06.2024 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 9 947 tys. zł i 342 tys. zł.

5.3. Środki pieniężne

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Środki pieniężne w banku i w kasie	23 896	4 247
Środki pieniężne na rachunku VAT	240	967
Lokaty krótkoterminowe	3 882	16 522
Razem	28 018	21 736

NOTA 6. POZOSTAŁE NOTY

6.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Inwestycje w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności, w tym:	87 538	49 988
<i>PCC Italy S.r.l.</i>	21	0
<i>PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Sirketi</i>	876	744
<i>PCC BD Sp. z o.o.</i>	86 641	49 244
Pozostałe aktywa długoterminowe	87 538	49 988

Stan na 1 stycznia 2024	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych, wycenianych metodą praw własności
Wartość według ceny nabycia	49 988
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2024	49 988
Zmiany w roku 2024	37 550
- objęcie udziałów w spółce <i>PCC BD Sp. z o.o.</i>	39 934
- objęcie udziałów w spółce <i>PCC Italy S.r.l.</i>	21
- udział w zyskach zatrzymanych w wyniku transakcji aportu ZCP do <i>PCC BD</i>	(2 452)
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	116
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(69)
Stan na 30 czerwca 2024	
Wartość według ceny nabycia	87 538
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2024	87 538

W I półroczu 2024 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania w portfelu posiadanych udziałów miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 24.05.2024 roku objęcie 50% udziałów o wartości nominalnej 5 tys. EUR w nowoutworzonej spółce *PCC Italy S.r.l.* Udziały zostały pokryte w dniu 22.05.2024 roku wkładem pieniężnym w wysokości 5 tys. EUR. Spółka *PCC Italy S.r.l.* jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym *PCC EXOL S.A.* posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka *PCC Rokita S.A.*
- w dniu 03.06.2024 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce *PCC BD Sp. z o.o.* (spółka współkontrolowana). Udziały zostały pokryte w dniu 03.06.2024 roku wkładem pieniężnym w kwocie

39 934 000 tys. zł. Pozostałe 50% wyemitowanych przez spółkę współkontrolowaną udziałów zostało objęte przez *PCC Rokita S.A.* w zamian za przekazany wkład w postaci aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Wartość godziwa wniesionego wkładu różniła się od jego wartości księgowej. W jednostce współkontrolowanej wniesiony aport został zidentyfikowany jako połączenie przedsięwzięć pod wspólną kontrolą i rozliczony w wartościach księgowych. W rezultacie tego pomniejszeniu uległ kapitał własny jednostki współkontrolowanej co miało wpływ na wycenę udziałów jednostki współkontrolowanej na dzień bilansowy. Zmiana wyceny udziałów jednostki współkontrolowanej, wynikająca ze zmiany jej kapitału własnego, która była efektem przejęcia aportu, została w konsekwencji odniesiona na zyski

GRUPA KAPITAŁOWA PCC EXOL

Skonsolidowany raport za I półrocze 2024 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC EXOL za I półrocze 2024 roku

zatrzymane GK PCC EXOL. Spółka PCC BD Sp. z o.o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC EXOL S.A. posiada współkontrolę w postaci 50% udziału

własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC Rokita S.A.

Stan na 1 stycznia 2023	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych, wycenianych metodą praw własności
Wartość według ceny nabycia	36 294
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	36 294
Zmiany w roku 2023	13 694
– objęcie udziałów w PCC BD Sp. z o.o.	20 000
– likwidacja spółki Elpis Sp. z o.o. w likwidacji	(5 442)
– dywidenda otrzymana za lata ubiegłe	(621)
– udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	567
– różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(810)
Stan na 31 grudnia 2023	
Wartość według ceny nabycia	49 988
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2023	49 988

W 2023 roku w portfelu posiadanych udziałów miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 25.07.2023 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte w dniu 07.08.2023 roku wkładem pieniężnym w wysokości 12 500 tys. zł.
- w dniu 28.12.2023 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD

Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte w dniu 28.12.2023 roku wkładem pieniężnym w wysokości 7 500 tys. zł.

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

- w grudniu 2023 r. likwidacja spółki Elpis Sp. z o.o. w likwidacji. Dnia 3 stycznia 2024 roku spółka została wykreślona z KRS.

Podstawowe dane finansowe spółek wycenianych metodą praw własności:**Dane finansowe dotyczące wspólnych przedsięwzięć****Skrócone informacje finansowe dotyczące PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi**

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Udział w bilansie	50%	50%
Aktywa trwałe	178	80
Aktywa obrotowe, w tym:	6 012	8 494
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	1 227	761
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 392	7 054
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	36	34
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	46	32
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	4
Aktywa netto 100%	1752	1488
Udział Grupy w aktywach netto	876	744
Wartość firmy	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	876	744

	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Przychody ze sprzedaży (100%)	33 581	38 764
Koszty operacyjne, w tym:	(32 945)	(38 190)
<i>amortyzacja</i>	(41)	(37)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(77)	457
Przychody/Koszty finansowe	(1)	(2)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	558	1 029
Podatek dochodowy	(159)	(261)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	399	768
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	399	768
Łączne całkowite dochody (50%)	200	384
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach	200	384
Korekty konsolidacyjne	0	(8)
Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym	200	376
Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia	0	0

W pierwszym półroczu roku 2024 oraz w roku obrotowym zakończonym 31.12.2023 spółki z Grupy PCC EXOL nie udzielały pożyczek spółce PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi.

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

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Udział w bilansie	50%	50%
Aktywa trwałe	207 404	113 269
Aktywa obrotowe, w tym:	21 188	31 923
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	12 578	24 406
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	50 846	42 991
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	35 576	0
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	4 464	3 714
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	467	0
Aktywa netto 100%	173 282	98 487
Udział Grupy w aktywach netto	86 641	49 244
Wartość firmy	0	0
korekty konsolidacyjne	0	0
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	86 641	49 244

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Przychody ze sprzedaży (100%)	871	0
Koszty operacyjne, w tym:	(1 596)	(439)
<i>amortyzacja</i>	(230)	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	227	227
Przychody/Koszty finansowe	(6)	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(504)	(212)
Podatek dochodowy i pozostałe obciążenia	349	58
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	(155)	(154)
Inne całkowite dochody (100%)	(14)	0
Inne całkowite dochody (100%)	(169)	(154)
Łączne całkowite dochody (50%)	(84)	(77)
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach	(84)	(77)
korekty konsolidacyjne	0	0
Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym	(84)	(77)
Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia	0	0

Pożyczki udzielone spółce PCC BD Sp. z o.o.

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Stan na początek okresu sprawozdawczego	0	0
Pożyczki udzielone	15 000	0
Naliczone odsetki	201	0
Zapłacone odsetki	(201)	0
Strata z tytułu utraty wartości	(65)	0
Zysk z tytułu odwrócenia utraty wartości	65	0
Pożyczki spłacone	(15 000)	0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	0

6.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Rozliczenia międzyokresowe czynne – ubezpieczenia	4 794	1 853
Rozliczenia międzyokresowe czynne – pozostałe	2 068	1 252
Zaliczki na środki trwałe	219	1 464
Zaliczki na zapasy	10	55
Pozostałe należności finansowe	125	98
Pozostałe należności niefinansowe	242	18
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej*)j	277	463
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	7 735	5 203

*) W pozycji wykazano wycenę instrumentów pochodnych na 30.06.2023 roku. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Jednostka Dominująca stosuje 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 30.06.2024 kwota zabezpieczona wynosi odpowiednio 9 947 tys. zł i 342 tys. zł.

6.3. Zapasy

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Materiały	28 317	27 454
Towary	1 760	1 394
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	18 189	22 498
Wyroby gotowe	39 937	39 110
Zapasy (brutto)	88 203	90 456
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(6 957)	(7 597)
Zapasy (netto)	81 246	82 859

6.4. Kapitały

Według stanu na dzień 30.06.2024 roku oraz na dzień podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC Chemicals GmbH	Duisburg (Niemcy)	151 648 640	1	151 648 640	87,09	92,46
Inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	22 488 003	1	22 488 003	12,91	7,54
		174 136 643		174 136 643		

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

Dywidenda

W dniu 20 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2023 rok.

Zgodnie z uchwałą zysk netto za rok obrotowy 2023 w kwocie 49 990 108,02 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 12 189 565,01 zł (0,07 zł na jedną akcję),
- podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 37 800 543,01 zł, z zastrzeżeniem, że kwota ta może służyć w latach przyszłych wypłacie dywidendy.

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

Dzień dywidendy ustalano na 25 maja 2024 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na 29 maja 2024 roku. Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale.

6.5. Rezerwy

	Rezerwa na utylizację odpadów	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2024	2 363	172	846	3 381
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	261	184	140	585
Wykorzystanie	(855)	(172)	0	(1 027)
Stan na 30.06.2024	1 769	184	986	2 939
Krótkoterminowe	1 769	184	611	2 564
Długoterminowe	0	0	375	375

6.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2024	911	405	1 316
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	1 461	0	1 461
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	0	(405)	(405)
Wykorzystanie	(911)	0	(911)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	665	665
Stan na 30.06.2024	1 461	665	2 126
Krótkoterminowe	1 461	665	2 126

6.7. Aktywa z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 01.01.2024	2 086
Zmniejszenie aktywów z tytułu umów w wyniku reklasyfikacji do należności od odbiorców	(2 086)
Zwiększenie aktywów z tytułu umów w wyniku spełnienia zobowiązań do wykonania świadczeń, które nie zostały jeszcze zafakturowane	814
Stan na 30.06.2024	814

6.8. Odpisy aktualizujące

	Stan na 01.01.2024	Zwiększenia/ zmniejszenia	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Stan na 30.06.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	405	(2)	2	405
Należności od odbiorców	464	76	0	540
Zapasy	7 597	(710)	70	6 957

6.9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2	(128)
- odsetki od należności	9	26
- odsetki od zobowiązań	(9)	(27)
- odsetki z lokat	23	7
- odsetki od udzielonych pożyczek	201	0
- odsetki od faktoringu	(222)	(119)
- odsetki pozostałe	0	(15)
Pozostałe	(716)	(4 421)
Koszty bankowe	(371)	(179)
Odszkodowania, kary, grzywny	680	80
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	250	118
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(1 117)	(4 417)
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	5	11
Prowizje od faktoringu	(119)	(179)
Rozwiązanie/utworzenie rezerwy na przyszłe koszty	(131)	132
Różnice inwentaryzacyjne	28	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	59	13
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(714)	(4 549)

6.10. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Bieżący podatek dochodowy	(2 866)	(7 230)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(3 321)	(7 926)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	455	696
Odroczony podatek dochodowy	59	445
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(2 807)	(6 785)

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(23 166)	(22 951)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	6 214	5 797
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(29 380)	(28 748)
Ujęcie w wyniku finansowym	59	23
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	(5)	(7)
Różnice kursowe	55	(231)
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(23 057)	(23 166)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	6 906	6 214
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(29 963)	(29 380)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 2 475 tys. zł (w okresie porównawczym 2 307 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 25 532 tys. zł (w okresie porównawczym 25 473 tys. zł.) wykazane w

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

6.11. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
Otrzymane dotacje	1 873	1 873
Razem zobowiązania warunkowe	1 873	1 873

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

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

Rozliczenia podatkowe

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

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

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

Spółka PCC EXOL S.A. korzystała ze zwolnienia z podatku dochodowego od dochodu uzyskanego na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w latach 2016–2020. Przepisy dotyczące kalkulacji zwolnienia podatkowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej, które znajdują zastosowanie do PCC EXOL S.A. również były w ostatnim czasie przedmiotem licznych dyskusji i sporów pomiędzy podatnikami a organami podatkowymi.

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

6.12. Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły aktywa warunkowe

6.13. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka PCC EXOL S.A. ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

6.14. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Grupy do kategorii wg MSSF 9

Stan na 30.06.2024	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9			Wartość godziwa	
			Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
AKTYWA	Pozostałe aktywa (instrument pochodny)	2	277	0	277	0	277
	Należności od odbiorców	*	127 284	127 284	0	0	127 284
	Pozostałe aktywa	*	125	125	0	0	125
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	28 018	28 018	0	0	28 018
	Razem		155 704	155 427	277	0	155 704
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	44 691	0	0	44 691	44 812
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	208 731	0	0	208 731	208 731
	Zobowiązania wobec dostawców	*	121 346	0	0	121 346	121 346
	Pozostałe zobowiązania	*	9 849	0	0	9 849	9 849
	Razem		384 617	0	0	384 617	384 738

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

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

	Stan na 31.12.2023	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9			Wartość godziwa
				Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
AKTYWA	Pozostałe aktywa (instrument pochodny)	2	463	0	463	0	463
	Należności od odbiorców	*	115 722	115 722	0	0	115 722
	Pozostałe aktywa	*	98	98	0	0	98
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	21 736	21 736	0	0	21 736
	Razem		138 019	137 556	463	0	138 019
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	44 924	0	0	44 924	44 168
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	159 567	0	0	159 567	159 567
	Zobowiązania wobec dostawców	*	100 242	0	0	100 242	100 242
	Pozostałe zobowiązania	*	13 121	0	0	13 121	13 121
	Razem		317 854	0	0	317 854	317 098

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

Pozostałe kategorie instrumentów finansowych nie wystąpiły w Grupie w okresie bieżącym ani w okresie porównywalnym.

Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe, które wyceniane są w wartości godziwej, hierarchicznie, zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów.

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

POZIOM 1	Ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje).
POZIOM 2	Ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych – ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach).
POZIOM 3	Ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w sprawozdaniu finansowym do wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Grupę zostały zakwalifikowane do poziomu 2 wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych zaprezentowanych w poziomie 2 jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez brokerów lub banki, z którymi zawarto odpowiednie kontrakty.

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

Nie wystąpiły.

6.16. 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 2023	(82 859)	(115 722)	(7 398)	(2 086)	100 063	1 316	16 007	(90 679)
30 czerwca 2024	(81 246)	(127 284)	(6 108)	(814)	121 346	2 126	13 620	(78 360)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 613	(11 562)	1 290	1 272	21 283	810	(2 387)	12 319
Korekty	344	1 156	(1 054)	0	(1 057)	(8)	2 906	2 287
Objaśnienie do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	1 957	(10 406)	236	1 272	20 226	802	519	14 606

Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	(343)	(153)
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	(228)	60
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(149)	57
Pozostałe aktywa	(4 075)	(1 964)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	1 861	885
Pozostałe korekty zysku	180	198
Razem pozostałe korekty	(2 754)	(917)

6.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad Grupą sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która na dzień bilansowy nie posiadała akcji PCC EXOL S.A., ale jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. PCC Chemicals GmbH posiadała 87,09% akcji PCC EXOL S. A. Pozostałe 12,91% znajdowało się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Grupa w ramach transakcji z jednostkami powiązаныmi dokonuje transakcji z jednostką dominującą,

PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE. Spółka ocenia, że transakcje, jakie Spółka/Spółki Grupy PCC EXOL zawierają z podmiotami powiązаныmi, były w I półroczu 2024 roku zawierane na warunkach rynkowych. W pierwszym półroczu 2024 roku oraz w okresie porównawczym Spółka przeprowadziła następujące transakcje:

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostkom współkontrolowanym	8 170	13 066
- pozostałym podmiotom powiązаныm	27 530	26 065
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostkom współkontrolowanym	243	77
- pozostałym podmiotom powiązаныm	55 701	58 913
Pozostałe przychody operacyjne uzyskane		
- od jednostek współkontrolowanych	201	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	158	194
Razem	92 003	98 315

Zakup od podmiotów powiązanych	01.2024–06.2024	01.2023–06.2023
Zakup usług		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	1 948	2 082
- od jednostek współkontrolowanych	175	21
- od pozostałych podmiotów powiązanych	24 953	20 287
Zakup towarów i materiałów		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	86 597	101 855
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	16 656	7 638
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	45	24
Razem	130 374	131 907

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
- od jednostek współkontrolowanych	953	1 637
- od pozostałych podmiotów powiązanych	22 225	17 764
Razem należności od podmiotów powiązanych	23 178	19 401

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023
- wobec jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	959	925
- wobec jednostek współkontrolowanych	271	0
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	36 600	37 221
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	37 830	38 146

6.18. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

Brzeg Dolny, 21 sierpnia 2024 roku