

Aneks Nr 1
do Prospektu Emisyjnego Podstawowego
IV Programu Emisji Obligacji

PCC EXOL Spółka Akcyjna



zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 19 lipca 2019 roku

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z opublikowaniem przez Emitenta w dniu 28 sierpnia 2019 r. skonsolidowanego raportu okresowego za I półrocze 2019 roku.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie raport skonsolidowany za I półrocze 2019 roku.

Aktualizacja nr 1

Podsumowanie

Str. 10 pkt B.12 Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego

oraz

Dokument Rejestracyjny

str. 62 pkt 3. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta
dodano:

Dane za okres 01.01.2019-30.06.2019 wraz z danymi porównywalnymi

dane w tys. zł	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	328 520	329 979
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	57 397	45 379
Zysk (strata) na dz. operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)	28 074	22 185
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 817	17 368
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 412	11 967
Zysk (strata) netto	17 777	9 457
dane w tys. zł	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa razem	552 992	556 991
Aktywa trwałe	405 995	390 366
Aktywa obrotowe	146 997	166 625
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	298 932	305 576
Zobowiązania długoterminowe	171 655	176 468
Zobowiązania krótkoterminowe	127 277	129 108
Kapitał własny	254 060	251 415

Wyemitowany kapitał akcyjny	172 650	172 484
	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 507	-3 607
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 174	-8 793
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 137	-7 297
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 474	19 184
Alternatywne pomiary wyników	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
marża brutto ze sprzedaży	17,5%	13,8%
marża EBITDA	8,5%	6,7%
marża EBIT	6,9%	5,3%
marża netto	5,4%	2,9%
Alternatywne pomiary wyników	30.06.2019	31.12.2018
wskaźnik zadłużenia ogólnego	54,1%	54,9%
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	34,3%	30,7%
wskaźnik dług netto/EBITDA	3,6	3,5

Źródło: Emitent

Na wyniki Grupy PCC EXOL uzyskane w okresie od stycznia do czerwca 2019 roku wpływ miały następujące czynniki:

Podstawowa działalność operacyjna:

- przychody ze sprzedaży na porównywalnym poziomie do analogicznego okresu roku poprzedniego,
- wzrost wolumenów produktów w grupie surfaktantów do zastosowań przemysłowych, co było głównym determinantem wzrostu przychodów ze sprzedaży tej grupy produktów,
- spadek przychodów w grupie surfaktantów do zastosowań w kosmetykach i detergentach wobec okresu porównawczego, głównie w konsekwencji niższych cen produktów masowych, które są silnie skorelowane z cenami surowców,
- istotna poprawa rentowności, głównie dzięki zwiększaniu udziału produktów do zastosowań przemysłowych w strukturze przychodów, które w większości są produktami specjalistycznymi i charakteryzują się znacznie wyższymi marżami,

Pozostała działalność operacyjna:

- niższe saldo tej działalności wynikało z ujemnych różnic kursowych z działalności operacyjnej oraz ze spisania w koszty zakończonych prac rozwojowych,

Działalność finansowa:

- niższe saldo kosztów finansowych z związku z niższymi odsetkami od kredytów,

Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych:

- udział w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej Elpis Sp. z o.o.,

Podatek dochodowy od osób prawnych:

- niższy podatek dochodowy w związku z wyższym poziomem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktualizacja nr 2

Dokument Rejestracyjny

Str. 113 pkt 13.3.2 Wskazanie innych informacji w Dokumencie Rejestracyjnym, które zostały zbadane przez Biegłych Rewidentów

dodano:

W Prospekcie zamieszczono przez odesłanie raport półroczny skonsolidowany Grupy Kapitałowej PCC EXOL zawierający półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres pierwszych 6 miesięcy 2019 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Raport z przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 28 sierpnia 2019 roku, dostępny jest na stronie internetowej Emitenta:

https://www.pcc-exol.eu/SSF_Raport_z_przeglądu_PCC_Exol.pdf

Aktualizacja nr 3

Dokument Rejestracyjny

Str. 113 pkt 13.5 Śródroczne i inne dane finansowe

dodano:

Emitent opublikował dnia 28 sierpnia 2019 roku skonsolidowany raport półroczny zawierający półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC EXOL SA za okres pierwszych 6 miesięcy 2019 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Półroczny raport skonsolidowany za I półrocze 2019 r. został zamieszczony na stronie internetowej Emitenta:

https://www.pcc-exol.eu/GK_PCC_EXOL_SSF.pdf

Aktualizacja nr 4

Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie

Str. 183

dodano:

6. Do skonsolidowanego raportu półrocznego zawierającego półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC EXOL SA za okres pierwszych 6 miesięcy 2019 r. przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 28 sierpnia 2019 roku, dostępnych jest na stronie internetowej Emitenta:

https://www.pcc-exol.eu/GK_PCC_EXOL_SSF.pdf

7. Do raportu z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 28 sierpnia 2019 roku, dostępnego jest na stronie internetowej Emitenta:

https://www.pcc-exol.eu/SSF_Raport_z_przeglądu_PCC_Exol.pdf