

Aneks Nr 2
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 20 listopada 2019 r. skonsolidowanego raportu okresowego za III kwartał 2019 roku.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie raport skonsolidowany za III kwartał 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 01.01.2019-30.09.2019 wraz z danymi porównywalnymi

dane w tys. zł	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	487 405	498 759
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	85 689	73 026
Zysk (strata) na dz. operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)	41 338	35 778
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	33 433	28 200
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	27 237	20 316
Zysk (strata) netto	23 853	16 395
dane w tys. zł	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa razem	577 354	556 991
Aktywa trwałe	415 523	390 366
Aktywa obrotowe	161 831	166 625
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	313 243	305 576
Zobowiązania długoterminowe	51 573	176 468
Zobowiązania krótkoterminowe	261 670	129 108
Kapitał własny	264 111	251 415

Wyemitowany kapitał akcyjny	172 650	172 484
	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 300	10 400
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 580	-12 944
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 985	-15 176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 962	21 333
Alternatywne pomiary wyników	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
marża brutto ze sprzedaży	17,6%	14,6%
marża EBITDA	8,5%	7,2%
marża EBIT	6,9%	5,7%
marża netto	4,9%	3,3%
Alternatywne pomiary wyników	30.09.2019	31.12.2018
wskaźnik zadłużenia ogólnego	54,3%	54,9%
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	34,0%	30,7%
wskaźnik dług netto/EBITDA	3,8	3,5

Źródło: Emitent

Na wyniki Grupy PCC EXOL uzyskane w okresie od stycznia do września 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 roku ubiegłego, zarówno w konsekwencji mniejszej ilości sprzedaży oraz niższych cen produktów masowych, które są silnie skorelowane z cenami surowców,
- 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 ze spisania w koszty zakończonych prac rozwojowych oraz z niższych zysków z tytułu różnic kursowych z działalności operacyjnej,

Działalność finansowa:

- saldo kosztów finansowych porównywalne z saldem uzyskanym rok wcześniej,

Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności:

- udział w wyniku finansowym jednostki wycenianej metodą praw własności 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 Rejestacyjny****Str. 113 pkt 13.5 Śródroczne i inne dane finansowe**

dodano:

Emitent opublikował dnia 20 listopada 2019 roku skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2019 r., który nie podlegał badaniu przez biegłego rewidenta. Skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2019 r. został zamieszczony na stronie internetowej Emitenta:

https://www.pcc-exol.eu/GKPCCEXOL_Raport_IIIQ2019.pdf

Aktualizacja nr 3**Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie****Str. 183**

dodano:

8. Do skonsolidowanego raportu za III kwartał 2019 roku przekazanego do publicznej wiadomości raportem okresowym 20 listopada 2019 roku dostępnego na stronie internetowej Emitenta:

https://www.pcc-exol.eu/GKPCCEXOL_Raport_IIIQ2019.pdf