

**Aneks Nr 5
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 21 maja 2020 r. skonsolidowanego raportu okresowego za I kwartał 2020 roku;

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej PCC Exol za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 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 01.01.2020-31.03.2020 wraz z danymi porównywalnymi

dane w tys. zł	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	178 040	174 029
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	35 248	32 510
EBITDA	20 658	18 541
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 885	15 983
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 145	13 315
Zysk (strata) netto	12 232	11 785
dane w tys. zł	30.03.2020	31.12.2019
Aktywa razem	620 195	570 044
Aktywa trwałe	433 904	424 041
Aktywa obrotowe	186 291	146 003
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	336 778	303 848
Zobowiązania długoterminowe	177 604	143 462
Zobowiązania krótkoterminowe	159 174	160 386

Kapitał własny	283 417	266 196
Wyemitowany kapitał akcyjny	172 650	172 650
dane w tys. zł	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 504	-14 996
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 474	-7 603
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 506	17 527
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	27 090	11 167
Alternatywne pomiary wyników	01.03.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
marża brutto ze sprzedaży	19,8%	18,7%
marża EBITDA	11,6%	10,7%
marża EBIT	10,0%	9,2%
marża netto	6,9%	6,8%
Alternatywne pomiary wyników	31.03.2020	31.12.2019
wskaźnik zadłużenia ogólnego	54,3%	53,3%
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	32,6%	32,0%
wskaźnik dług netto/EBITDA	3,3	3,2

Źródło: Emitent

Na wyniki Grupy PCC Exol uzyskane w okresie od stycznia do marca 2020 roku wpływ miały następujące czynniki:

- wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, co zostało uzyskane dzięki szerokiemu portfolio produktów do różnych branż,
- istotny wzrost przychodów w grupie surfaktantów do zastosowań w kosmetykach i detergentach – w lutym i marcu Spółka odnotowała wzrost popytu ze strony lokalnych oraz globalnych producentów środków higieny osobistej jak i detergentów, spowodowany wzmożonym zapotrzebowaniem rynku na te środki, stanowiące jeden z elementów walki z pandemią,
- spadek przychodów w grupie surfaktantów do zastosowań przemysłowych – w związku z pandemią Spółka odnotowała mniejsze zapotrzebowanie na swoje produkty w niektórych branżach przemysłowych takich jak tekstylia, garbarstwo czy wytwarzanie polimerów, jednocześnie spadek wolumenów i przychodów w tej grupie produktów nie był istotny,
- poprawa rentowności – zwiększony ogólnoświatowy popyt na środki do dezynfekcji, których surowcami są produkowane przez Emitenta surfaktanty do zastosowań w kosmetykach i detergentach pozwolił na zwiększenie sprzedaży, a utrzymanie cen tych produktów przy taniejących surowcach oraz stabilna sprzedaż produktów specjalistycznych wpłynęły na poprawę rentowności.

Pozostała działalność operacyjna:

- wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej w I kwartale 2020 roku wynikał głównie z rozpoznania zysku z tytułu różnic kursowych z działalności operacyjnej.

Działalność finansowa:

- wyższe saldo kosztów finansowych wynikało przede wszystkim ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych.

Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych:

- w I kwartale 2020 roku udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych wyniósł 0,0 mln zł.

Podatek dochodowy od osób prawnych:

- wyższy podatek dochodowy w związku z wyższym bieżącym podatkiem dochodowym w wyniku osiągnięcia wyższego zysku brutto w porównaniu do I kwartału 2019.

Aktualizacja nr 2

Dokument Rejestacyjny

Str. 113 pkt 13.5 Śródroczne i inne dane finansowe
dodano:

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2019 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował dnia 21 maja 2020 roku skonsolidowany raport okresowy za I kwartał 2020 r., który nie podlegał badaniu przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowany raport okresowy za I kwartał 2020 r. został zamieszczony na stronie internetowej Emitenta:

https://www.pcc-exol.eu/Raport_GK_PCC_EXOL_IQ2020.pdf

Aktualizacja nr 3

Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie

Str. 183

dodano:

11. Do skonsolidowanych danych finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku przekazanych do publicznej wiadomości w dniu 21 maja 2020 roku, dostępnych na stronie internetowej Emitenta:

https://www.pcc-exol.eu/Raport_GK_PCC_EXOL_IQ2020.pdf