



I PÓŁROCZE  
2019

SKRÓCONE  
SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA

GRUPA **PCC** ROKITA

## KOMENTARZ ZARZĄDU

W prezentowanym półroczu Grupa wypracowała EBITDA o wartości 132 mln zł, na poziomie niższym o 15% od analogicznego okresu roku ubiegłego. Natomiast zysk netto spadł o 61%.

Spadek zysku EBITDA wynikał z obniżenia cen alkaliów oraz pogorszenia koniunktury w segmencie poliuretanów. Na spadek zysku netto wpłynął również wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych oraz wyższy poziom bieżącego podatku dochodowego.

**132 mln zł**

EBITDA za I półrocze 2019 rok (2018: 156 mln zł)

## 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>17</b> |
| <b>NOTA 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....</b>          | <b>23</b> |
| <b>NOTA 4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW.....</b> | <b>26</b> |
| <b>NOTA 5. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA.....</b> | <b>29</b> |
| <b>NOTA 6. POZOSTAŁE NOTY.....</b>  | <b>33</b> |

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

|  | 01.2019-<br>06.2019<br>tys. PLN | 01.2018-<br>06.2018<br>tys. PLN | 01.2019-<br>06.2019<br>tys. EUR | 01.2018-<br>06.2018<br>tys. EUR |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                                 | 734 441                         | 721 160                         | 171 278                         | 170 105                         |
| Zysk na działalności operacyjnej                       | 81 590                          | 121 000                         | 19 028                          | 28 541                          |
| Zysk przed opodatkowaniem                              | 65 227                          | 112 145                         | 15 212                          | 26 452                          |
| Zysk netto   | 41 802                          | 108 115                         | 9 749                           | 25 502                          |
| EBITDA   | 131 666                         | 155 660                         | 30 706                          | 36 717                          |
| Pozostałe dochody całkowite netto                      | 462                             | 63                              | 108                             | 15                              |
| Całkowite dochody ogółem                               | 42 264                          | 108 178                         | 9 856                           | 25 517                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 97 502                          | 88 965                          | 22 738                          | 20 985                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (123 142)                       | (126 629)                       | (28 718)                        | (29 869)                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 33 761                          | 18 145                          | 7 873                           | 4 280                           |
| Przepływy pieniężne netto                              | 8 121                           | (19 519)                        | 1 894                           | (4 604)                         |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)       | 19 853                          | 19 853                          | 19 853                          | 19 853                          |
| Zysk na akcję zwykłą (w PLN/w EUR)                     | 2,11                            | 5,45                            | 0,49                            | 1,28                            |
|  | <b>Stan na<br/>30.06.2019</b>   | <b>Stan na<br/>31.12.2018</b>   | <b>Stan na<br/>30.06.2019</b>   | <b>Stan na<br/>31.12.2018</b>   |
| Aktywa trwałe  | 1 504 085                       | 1 411 877                       | 353 736                         | 328 343                         |
| Aktywa obrotowe  | 424 529                         | 374 780                         | 99 842                          | 87 158                          |
| Kapitał własny   | 685 272                         | 808 005                         | 161 165                         | 187 908                         |
| Kapitał akcyjny  | 19 853                          | 19 853                          | 4 669                           | 4 617                           |
| Zobowiązania długoterminowe                            | 776 525                         | 542 236                         | 182 626                         | 126 101                         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                           | 466 817                         | 436 416                         | 109 788                         | 101 492                         |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/w EUR)          | 34,52                           | 40,70                           | 8,12                            | 9,47                            |

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 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|--------|--------------------|--------------------|
| Euro   | 4,2520             | 4,3000             |

- 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 | 01.2019-06.2019 | 01.2018-06.2018 |
|--------|-----------------|-----------------|
| Euro   | 4,2880          | 4,2395          |

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

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

|           |   | 04.2019-<br>06.2019 | 04.2018-<br>06.2018 | 01.2019-<br>06.2019 | 01.2018-<br>06.2018 |
|-----------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Nota 3.1  | Przychody ze sprzedaży                                  | 350 325             | 358 789             | 734 441             | 721 160             |
| Nota 3.2  | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów      | (280 469)           | (262 881)           | (549 453)           | (508 069)           |
|           | <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                | <b>69 856</b>       | <b>95 908</b>       | <b>184 988</b>      | <b>213 091</b>      |
| Nota 3.2  | Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu                     | (51 316)            | (47 877)            | (106 783)           | (97 134)            |
| Nota 6.9  | Pozostałe przychody i koszty operacyjne                 | 2 540               | 2 265               | 3 385               | 5 043               |
|           | <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>        | <b>21 080</b>       | <b>50 296</b>       | <b>81 590</b>       | <b>121 000</b>      |
| Nota 5.2  | Koszty finansowe  | (7 329)             | (4 761)             | (13 056)            | (8 015)             |
|           | Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych    | (281)               | (254)               | (3 307)             | (840)               |
|           | <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               | <b>13 470</b>       | <b>45 281</b>       | <b>65 227</b>       | <b>112 145</b>      |
| Nota 6.10 | Podatek dochodowy                                       | (9 414)             | (1 092)             | (23 425)            | (4 030)             |
|           | <b>Zysk (strata) netto</b>                              | <b>4 056</b>        | <b>44 189</b>       | <b>41 802</b>       | <b>108 115</b>      |
|           | <b>Zysk netto przypadający:</b>                         |                     |                     |                     |                     |
|           | Akcjonariuszom Jednostki Dominującej                    | 4 049               | 44 184              | 41 784              | 108 104             |
|           | Udziałowcom niekontrolującym                            | 7                   | 5                   | 18                  | 11                  |
|           | <b>EBITDA</b>   | <b>46 825</b>       | <b>67 578</b>       | <b>131 666</b>      | <b>155 660</b>      |
|           | <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)</b> | <b>19 853</b>       | <b>19 853</b>       | <b>19 853</b>       | <b>19 853</b>       |
|           | <b>Zysk na akcję podstawowy (zł)</b>                    | <b>0,20</b>         | <b>2,23</b>         | <b>2,11</b>         | <b>5,45</b>         |
|           | <b>Zysk na akcję rozwodniony (zł)</b>                   | <b>0,20</b>         | <b>2,23</b>         | <b>2,11</b>         | <b>5,45</b>         |

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|  | 04.2019–<br>06.2019 | 04.2018–<br>06.2018 | 01.2019–<br>06.2019 | 01.2018–<br>06.2018 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Zysk netto</b>  | <b>4 056</b>        | <b>44 189</b>       | <b>41 802</b>       | <b>108 115</b>      |
| <b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>    | <b>163</b>          | <b>82</b>           | <b>406</b>          | <b>69</b>           |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych   | 16                  | 82                  | 259                 | 69                  |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych  | 147                 | 0                   | 147                 | 0                   |
| <b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b> | <b>56</b>           | <b>(6)</b>          | <b>56</b>           | <b>(6)</b>          |
| Zyski i straty aktuarialne   | 56                  | (6)                 | 56                  | (6)                 |
| <b>Pozostałe dochody całkowite netto</b>   | <b>219</b>          | <b>76</b>           | <b>462</b>          | <b>63</b>           |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>4 275</b>        | <b>44 265</b>       | <b>42 264</b>       | <b>108 178</b>      |
| <br>   |                     |                     |                     |                     |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej   | 4 268               | 44 260              | 42 246              | 108 167             |
| Udziałowcom niekontrolującym   | 7                   | 5                   | 18                  | 11                  |

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

|  | 01.2019-06.2019  | 01.2018-06.2018  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                        |                  |                  |
| Zysk netto za rok obrotowy   | 41 784           | 108 104          |
| Nota 6.10 Obciążenie z tyt. podatku dochodowego                              | 17 974           | 2 347            |
| Nota 3.2 Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych  | 48 523           | 34 319           |
| Koszty finansowe   | 12 716           | 6 110            |
| Pozostałe korekty zysku  | 8 726            | 4 976            |
| Zapłacony podatek dochodowy  | 690              | (5 731)          |
| Nota 6.16 Zmiany w kapitale obrotowym  | (32 911)         | (61 160)         |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                  | <b>97 502</b>    | <b>88 965</b>    |
| Obrót aktywami finansowymi   | (95)             | 3 108            |
| Przepływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym                | (5 045)          | (4 490)          |
| Otrzymane odsetki  | 147              | 602              |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne                 | (118 159)        | (124 115)        |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                | 10               | 18               |
| Pozostałe przepływy  | 0                | (1 752)          |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>      | <b>(123 142)</b> | <b>(126 629)</b> |
| Dywidendy  | (164 981)        | (164 981)        |
| Wpływy z tytułu emisji obligacji   | 22 000           | 45 000           |
| Płatności z tytułu wykupu obligacji  | (22 000)         | 0                |
| Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia                            | 234 804          | 201 549          |
| Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia                         | (25 725)         | (51 018)         |
| Zapłacone odsetki  | (14 249)         | (13 166)         |
| Wpływy z tytułu dotacji  | 3 912            | 761              |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>         | <b>33 761</b>    | <b>18 145</b>    |
| Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów        | 8 121            | (19 519)         |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego</b> | <b>57 295</b>    | <b>64 444</b>    |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>65 416</b>    | <b>44 925</b>    |

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|   | Stan na 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                      | <b>1 504 085</b>   | <b>1 411 877</b>   |
| Nota 4.1 Rzeczowe aktywa trwałe                           | 1 315 395          | 1 335 130          |
| Nota 4.2 Wartości niematerialne                           | 74 916             | 62 074             |
| Nota 6.10 Aktywa z tytułu podatku odroczonego             | 2 783              | 2 269              |
| Nota 4.3 Prawa do użytkowania aktywów                     | 101 541            | 0                  |
| Nota 6.1 Pozostałe aktywa                                 | 9 450              | 12 404             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                    | <b>424 529</b>     | <b>374 780</b>     |
| Nota 6.3 Zapasy   | 106 624            | 104 010            |
| Należności od odbiorców                                   | 192 772            | 162 986            |
| Pozostałe należności                                      | 12 676             | 19 507             |
| Nota 6.7 Aktywa z tytułu umów z klientami                 | 983                | 2 371              |
| Nota 6.2 Pozostałe aktywa                                 | 46 058             | 28 611             |
| Nota 5.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 65 416             | 57 295             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                       | <b>1 928 614</b>   | <b>1 786 657</b>   |
| <b>Kapitał własny</b>                                     | <b>685 272</b>     | <b>808 005</b>     |
| <b>Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej</b> | <b>685 222</b>     | <b>807 957</b>     |
| Nota 6.4 Kapitał akcyjny                                  | 19 853             | 19 853             |
| Pozostałe całkowite dochody                               | (13 578)           | (14 040)           |
| Zyski zatrzymane  | 678 947            | 802 144            |
| <b>Kapitały udziałowców niekontrolujących</b>             | <b>50</b>          | <b>48</b>          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                        | <b>776 525</b>     | <b>542 236</b>     |
| Noty 5.1 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji    | 252 932            | 250 874            |
| Noty 5.1 Kredyty i pozostałe zadłużenie                   | 435 398            | 213 812            |
| Nota 6.10 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego       | 22 246             | 16 291             |
| Nota 6.5 Rezerwy  | 17 540             | 16 649             |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych             | 1 287              | 1 287              |
| Nota 4.1 Otrzymane dotacje                                | 39 164             | 36 463             |
| Zobowiązania wobec dostawców                              | 173                | 343                |
| Pozostałe zobowiązania                                    | 7 785              | 6 517              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                       | <b>466 817</b>     | <b>436 416</b>     |
| Zobowiązania wobec dostawców                              | 156 130            | 160 150            |
| Nota 6.6 Zobowiązania z tytułu umów z klientami           | 4 012              | 4 416              |
| Noty 5.1 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji    | 46 903             | 48 992             |
| Noty 5.1 Kredyty i pozostałe zadłużenie                   | 151 483            | 128 237            |
| Nota 6.5 Rezerwy  | 17 720             | 20 123             |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych             | 29 726             | 16 716             |
| Nota 4.1 Otrzymane dotacje                                | 1 975              | 1 723              |
| Pozostałe zobowiązania                                    | 58 868             | 56 059             |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                 | <b>1 243 342</b>   | <b>978 652</b>     |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                | <b>1 928 614</b>   | <b>1 786 657</b>   |

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|   | Kapitał<br>akcyjny | Pozostałe<br>całkowite<br>dochody | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał<br>przypadający<br>na udziały<br>niekontrolując<br>e | Razem<br>kapitał<br>własny |
|---|--------------------|-----------------------------------|---------------------|--|----------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2019</b>                            | <b>19 853</b>      | <b>(14 040)</b>                   | <b>802 144</b>      | <b>48</b>  | <b>808 005</b>             |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>                          | <b>(164 981)</b>    | <b>(16)</b>  | <b>(164 997)</b>           |
| Wypłata dywidendy   | 0                  | 0                                 | (164 981)           | (16)   | (164 997)                  |
| <b>Całkowite dochody</b>                                  | <b>0</b>           | <b>462</b>                        | <b>41 784</b>       | <b>18</b>  | <b>42 264</b>              |
| Zysk za rok bieżący                                       | 0                  | 0                                 | 41 784              | 18   | 41 802                     |
| Pozostałe całkowite dochody:                              | 0                  | 462                               | 0                   | 0  | 462                        |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych    | 0                  | 259                               | 0                   | 0  | 259                        |
| Zyski/straty aktuarialne                                  | 0                  | 56                                | 0                   | 0  | 56                         |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych | 0                  | 147                               | 0                   | 0  | 147                        |
| <b>Stan na 30 czerwca 2019</b>                            | <b>19 853</b>      | <b>(13 578)</b>                   | <b>678 947</b>      | <b>50</b>  | <b>685 272</b>             |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018</b>                            | <b>19 853</b>      | <b>(14 049)</b>                   | <b>740 814</b>      | <b>47</b>  | <b>746 665</b>             |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                         | <b>0</b>           | <b>(1)</b>                        | <b>(165 440)</b>    | <b>(15)</b>  | <b>(165 456)</b>           |
| Wypłata dywidendy   | 0                  | 0                                 | (164 981)           | (15)   | (164 995)                  |
| Pozostałe zmiany  | 0                  | (1)                               | 0                   | 0  | (1)                        |
| Efekt pierwszego zastosowania MSSF 9 i 15                 | 0                  | 0                                 | (460)               | 0  | (460)                      |
| <b>Całkowite dochody</b>                                  | <b>0</b>           | <b>63</b>                         | <b>108 104</b>      | <b>11</b>  | <b>108 178</b>             |
| Zysk za rok bieżący                                       | 0                  | 0                                 | 108 104             | 11   | 108 115                    |
| Pozostałe całkowite dochody:                              | 0                  | 63                                | 0                   | 0  | 63                         |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych    | 0                  | 69                                | 0                   | 0  | 69                         |
| Zyski/straty aktuarialne                                  | 0                  | (6)                               | 0                   | 0  | (6)                        |
| <b>Stan na 30 czerwca 2018</b>                            | <b>19 853</b>      | <b>(13 986)</b>                   | <b>683 478</b>      | <b>43</b>  | <b>689 388</b>             |



## NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

| Nazwa Jednostki Dominującej  | PCC Rokita SA   |
|------------------------------|---|
| Podstawowa działalność Grupy | Działalność chemiczna, w tym przede wszystkim produkcja i handel wyrobami chemicznymi |
| Siedziba                     | Brzeg Dolny,<br>ul. Sienkiewicza 4  |
| KRS                          | 0000105885  |
| Rejestracja                  | Sąd Rejonowy, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego                      |
| Podstawa sporządzenia        | Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej                                  |

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. 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 2019 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 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 2019 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawia się następująco:

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| Wiesław Klimkowski | Prezes Zarządu     |
| Rafał Zdon         | Wiceprezes Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2019 roku przedstawiał się następująco:

|                    |                           |
|--------------------|---------------------------|
| Alfred Pelzer      | Przewodniczący            |
| Waldemar Preussner | Zastępca Przewodniczącego |
| Mariusz Dopierała  | Członek                   |
| Arkadiusz Szymanek | Członek                   |
| Robert Pabich      | Sekretarz                 |

### Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 22 sierpnia 2019 roku.

### Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- Skrócone półroczne skonsolidowane 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 2019 rok zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

### Wybór Biegłego Rewidenta

Zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej, Rada Nadzorcza uchwałą nr 098/IX/2018 z dnia 28 maja 2018 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2018 i 2019 oraz przeprowadzenia przeglądu/alternatywnie badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań za okres 01.01.2018 r. - 30.06.2018 roku oraz 01.01.2019 roku - 30.06.2019 roku. Wybrany audytorem jest firma UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Krakowie

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że firma UHY ECA Audyt 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 sprzędzenia 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 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz okres porównawczy.

Sprawozdanie finansowe konsolidowanych jednostek zależnych 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, za wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowych standardów *MSSF 16 Leasing*

### Grupa jako leasingobiorca

Grupa jest stroną w ramach umów leasingu dotyczących użytkowania:

- Gruntów,
- Praw wieczystego użytkowania,

- Nieruchomości (budynki, budowle),
- Maszyn i urządzeń,
- Środków transportu,
- Pozostałych.

Prawo do użytkowania składnika aktywów na dzień początkowego ujęcia wycenia się według kosztu, który obejmuje zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Grupę jako leasingobiorcę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości, oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, które obejmują:

- stałe opłaty leasingowe, w tym zasadniczo stałe opłaty;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wyceniono początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki z godnie z ich wartości w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć że leasingobiorca nie skorzysta z opcji wcześniejszego wypowiedzenia.

Grupa dla każdej umowy leasingu określa okres leasingu, jako: nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy stopa leasingu nie jest znana, Grupa stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu;
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia opłaty leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu.

**Zwolnienia**

Grupa korzysta ze zwolnienia i nie stosuje wymogów w zakresie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu oraz składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i nie zawierają opcji kupna;
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem dalszego sub-leasingu. Grupa uznaje za składniki o niskiej wartości, te aktywa które nowe, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem, nie przekraczają kwoty 20.000 zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu).

W przypadku zastosowania zwolnień o których mowa powyżej, Grupa rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu lub według innej metody, jeżeli lepiej odzwierciedla korzyści Grupy.

**Grupa jako leasingodawca**

Grupa klasyfikuje każdy ze swoich leasingów jako leasing finansowy lub leasing operacyjny. Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie

zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

**Leasing finansowy**

Aktywa oddane w leasing finansowy prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu obrotowego, z wyłączeniem kosztów usług, zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych.

Przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w kolejnych okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji z tytułu leasingu.

**Leasing operacyjny**

Aktywa oddane w leasing operacyjny prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z charakterem tych aktywów. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

|   | Stan na 01.01.2019<br>Dane<br>przekształcone | Korekty<br>wynikające z<br>wdrożenia MSSF 16 | Stan na 31.12.2018<br>Dane opublikowane |
|---|--|--|---|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                      | <b>1 444 150</b>                             | <b>32 273</b>                                | <b>1 411 877</b>                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                    | 1 262 877                                    | (72 253)                                     | 1 335 130                               |
| Grunty, budynki i budowle                                 | 432 124                                      | (40 150)                                     | 472 274                                 |
| Środki transportu oraz maszyny i urządzenia               | 635 917                                      | (31 451)                                     | 667 368                                 |
| Pozostałe środki trwałe                                   | 30 320                                       | (652)  | 30 972                                  |
| Środki trwałe w budowie                                   | 164 516                                      | -  | 164 516                                 |
| Wartości niematerialne                                    | 62 074                                       | -  | 62 074                                  |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                       | 2 269  | -  | 2 269                                   |
| Prawa do użytkowania aktywów                              | 104 526                                      | 104 526                                      | 0                                       |
| Grunty, budynki i budowle                                 | 37   | 37   | 0                                       |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów                     | 64 097                                       | 64 097                                       | 0                                       |
| Środki transportu oraz maszyny i urządzenia               | 39 739                                       | 39 739                                       | 0                                       |
| Pozostałe środki trwałe                                   | 652  | 652  | 0                                       |
| Pozostałe aktywa  | 12 404                                       | -  | 12 404                                  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                    | <b>374 780</b>                               | <b>0</b>                                     | <b>374 780</b>                          |
| Zapasy  | 104 010                                      | -  | 104 010                                 |
| Należności od odbiorców                                   | 162 986                                      | -  | 162 986                                 |
| Pozostałe należności                                      | 19 507                                       | -  | 19 507                                  |
| Aktywa z tytułu umów z klientami                          | 2 371  | -  | 2 371                                   |
| Pozostałe aktywa  | 28 611                                       | -  | 28 611                                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                        | 57 295                                       | -  | 57 295                                  |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                       | <b>1 818 930</b>                             | <b>32 273</b>                                | <b>1 786 657</b>                        |
| <b>Kapitał własny</b>                                     | <b>808 005</b>                               | <b>0</b>                                     | <b>808 005</b>                          |
| <b>Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej</b> | 807 957                                      | -  | 807 957                                 |
| Kapitał akcyjny   | 19 853                                       | -  | 19 853                                  |
| Pozostałe całkowite dochody                               | (14 040)                                     | -  | (14 040)                                |
| Zyski zatrzymane  | 802 144                                      | -  | 802 144                                 |
| <b>Kapitały udziałowców niekontrolujących</b>             | <b>48</b>                                    | <b>-</b>                                     | <b>48</b>                               |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                        | <b>573 307</b>                               | <b>31 071</b>                                | <b>542 236</b>                          |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji             | 250 874                                      | -  | 250 874                                 |
| Kredyty i pozostałe zadłużenie                            | 244 883                                      | 31 071                                       | 213 812                                 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego                 | 16 291                                       | -  | 16 291                                  |
| Rezerwy   | 16 649                                       | -  | 16 649                                  |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych             | 1 287  | -  | 1 287                                   |
| Otrzymane dotacje   | 36 463                                       | -  | 36 463                                  |
| Zobowiązania wobec dostawców                              | 343  | -  | 343                                     |
| Pozostałe zobowiązania                                    | 6 517  | -  | 6 517                                   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                       | <b>437 618</b>                               | <b>1 202</b>                                 | <b>436 416</b>                          |
| Zobowiązania wobec dostawców                              | 160 150                                      | -  | 160 150                                 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami                    | 4 416  | -  | 4 416                                   |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji             | 48 992                                       | -  | 48 992                                  |
| Kredyty i pozostałe zadłużenie                            | 129 439                                      | 1 202  | 128 237                                 |
| Rezerwy   | 20 123                                       | -  | 20 123                                  |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych             | 16 716                                       | -  | 16 716                                  |
| Otrzymane dotacje   | 1 723  | -  | 1 723                                   |
| Pozostałe zobowiązania                                    | 56 059                                       | -  | 56 059                                  |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                 | <b>1 010 925</b>                             | <b>32 273</b>                                | <b>978 652</b>                          |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                | <b>1 818 930</b>                             | <b>32 273</b>                                | <b>1 786 657</b>                        |

**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:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- MSSF 3 „Potęczenie przedsięwzięć” W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowie zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes”. W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.

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. Spółka/Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.


**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.

## Struktura Grupy Kapitałowej PCC Rokita na dzień 30.06.2019

|                                |   |
|---|---|
| PRODUKCJA I OBRÓT CHEMIĄ  | USŁUGI  |
| <br>PCC PU Sp. z o.o.          | <br>Zakład Usługowo- Serwisowy LabMatic Sp. z o.o. |
| <br>PCC Prodex Sp. z o.o.      | <br>Ekologistyka Sp. z o.o.                        |
| IRPC Polyol Co. Ltd.  | <br>PCC Autochem Sp. z o.o.                      |
| <br>PCC Apakor Sp. z o.o.    | <br>Labanalytika Sp z o.o.                       |
| <br>PCC Packaging Sp. z o.o. | <br>ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.         |
| <b>POZOSTAŁA PRODUKCJA</b>  | <br>distripark.com Sp. z o.o.                  |
|   | <br>CWB Partner Sp. z o.o.                       |
|   | Chemia-Profex Sp. z o.o.  |
|   | LocoChem Sp. z o.o.   |
|   | Elpis Sp. z o.o.  |
|   | Fate Sp. z o.o.   |
|   | Gaia Sp. z o.o.   |
|   | Hebe Sp. z o.o.   |
|   | Pack4Chem Sp. z o.o.  |
|   | LogoPort Sp. z o.o.   |
|   | Valcea Chemicals S.R.L. w likwidacji  |
|   | BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji   |
|   | Biuro Projektowo-Inżynieryjne   |
|   | Technochem Sp. z o.o.   |
|   | New Better Industry Sp. z o.o.  |
|   | PCC ABC Sp. z o.o.  |
|   | GEKON S.A. w likwidacji   |
|   | Chemi-Plan S.A.   |
|   | Chemia-Serwis Sp. z o.o.  |
|   | Aqua Łososiewice Sp. z o.o.   |

Podstawowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych przedstawia poniższa tabela:

| Nazwa jednostki                               | Siedziba             | Przedmiot działalności  | Stan na 30.06.2019             |                          | Stan na 31.12.2018             |                          |
|---|----------------------|---|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|
|   |                      |   | Udział w kapitale zakładowym % | Udział w prawach głosu % | Udział w kapitale zakładowym % | Udział w prawach głosu % |
| PCC Apakor Sp.z o.o.                          | Brzeg Dolny (Polska) | produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne  | 99,59%                         | 99,59%                   | 99,59%                         | 99,59%                   |
| Zakład Usługowo-Serwisowy LabMatic Sp. z o.o. | Brzeg Dolny (Polska) | usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne             | 99,94%                         | 99,94%                   | 99,94%                         | 99,94%                   |
| Ekologistyka Sp. z o. o.                      | Brzeg Dolny (Polska) | składowanie i gospodarka odpadami                                     | 100,00%                        | 100,00%                  | 100,00%                        | 100,00%                  |
| PCC Autochem Sp.z o.o.                        | Brzeg Dolny (Polska) | usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego | 100,00%                        | 100,00%                  | 100,00%                        | 100,00%                  |
| PCC PU Sp. z o.o.                             | Brzeg Dolny (Polska) | produkcja chemikaliów   | 100,00%                        | 100,00%                  | 100,00%                        | 100,00%                  |
| PCC Prodex Sp. z o.o.                         | Brzeg Dolny (Polska) | produkcja chemikaliów   | 100,00%                        | 100,00%                  | 100,00%                        | 100,00%                  |
| PCC Packaging Sp. z o. o.                     | Brzeg Dolny (Polska) | produkcja opakowań z tworzyw sztucznych                               | 100,00%                        | 100,00%                  | 100,00%                        | 100,00%                  |
| ChemiPark Technologiczny Sp. z o. o.          | Brzeg Dolny (Polska) | zarządzanie majątkiem, sprzedaż paliw                                 | 99,98%                         | 99,98%                   | 99,98%                         | 99,98%                   |
| Aqua Łososiewice Sp. z o. o.                  | Brzeg Dolny (Polska) | usługi w zakresie gospodarowania wodą pitną                           | 100,00%                        | 100,00%                  | 100,00%                        | 100,00%                  |

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

**Przyjęte zasady konsolidacji**

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

Grupa Kapitałowa PCC Rokita, w oparciu o uregulowania MSR 8, w szczególności pkt 8, który zezwala na odstępnie od zasad zawartych w MSSF oraz ze względu na nieistotność, odstąpiła od konsolidacji niektórych spółek zależnych.

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:

| <b>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</b> | <b>Stan na 30.06.2019</b> | <b>Stan na 31.12.2018</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| EUR  | 4,2520                    | 4,3000                    |
| THB  | 0,1217                    | 0,1161                    |
| MYR  | 0,9031                    | 0,9098                    |

| <b>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</b> | <b>01.2019-06.2019</b> | <b>01.2018-06.2018</b> |
|---|------------------------|------------------------|
| EUR   | 4,2880                 | 4,2395                 |
| THB   | 0,1206                 | 0,1107                 |
| MYR   | 0,9214                 | 0,8933                 |

**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

Segmenty operacyjne w ramach Grupy Kapitałowej PCC Rokita wynikają z działalności Grupy, jej struktury, sposobu zarządzania poszczególnymi jednostkami wchodzącymi w skład Grupy. Z tego względu dokonano podziału na segmenty sprawozdawcze według grup wytwarzanych produktów.

-  POLIURETANY
-  CHLOROPOCHODNE
-  INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA
-  ENERGETYKA
-  POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

#### POLIURETANY

Poliuretany tworzą jedną z grup materiałów polimerowych (polimerów), która powstaje w reakcji izocyjanianów i związków zawierających grupy hydroksylowe (głównie polioli). w ramach segmentu poliuretanów produkowane są poliole, systemy poliuretanowe i prepolimery.

Do poliuretanów należą przede wszystkim pianki elastyczne, pianki sztywne, powłoki, elastomery, kleje i impregnaty oraz wiele innych. Znajdują one zastosowanie we wszystkich dziedzinach techniki i gospodarki, m.in. w przemyśle meblarskim, samochodowym, budownictwie, przemyśle chłodniczym oraz do izolacji przemysłowych.



#### CHLOROPOCHODNE

Przedmiotem działalności segmentu Chloropochodne jest produkcja m.in. chloru, alkaliów (ług sodowy, soda kaustyczna), chlorobenzenu i kwasu solnego. Produkty te stosowane są u wiodących producentów głównie w branżach tworzyw sztucznych, chemicznej, papirniczej czy spożywczej.



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

### INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W ramach segmentu Pozostała działalność chemiczna produkowane są inne niż wymienione powyżej produkty chemiczne. Przede wszystkim są to produkty fosforopochodne oraz naftalenopochodne. Głównymi przedstawicielami produktów fosforopochodnych są plastyfikatory i uniepalniacze, stosowane w przetwórstwie tworzyw sztucznych. Są to głównie tworzywa wykorzystywane w takich dziedzinach jak elektrotechnika, elektronika i telekomunikacja, budownictwo, meblarstwo, transport i górnictwo. Produkty naftalenopochodne wykorzystywane są w branży budowlanej jako środki bazowe, służące do produkcji domieszek do betonu.



### ENERGETYKA

Segment Energetyka prowadzi działalność w zakresie wytwarzania i dystrybucji energii elektrycznej, energii cieplnej, wody odmineralizowanej oraz sprężonego powietrza (głównie na potrzeby Grupy PCC Rokita).



energetyka  
(energia elektryczna, ciepła, para technologiczna, sprężone powietrze)

### POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

Segment Pozostała działalność obejmuje obszary, których przedmiotem działalności są m.in. usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, gospodarowanie odpadami przemysłowymi, usługi transportowe ładunków niebezpiecznych, usługi w zakresie zarządzania i administracji, ochrony środowiska, zarządzania majątkiem oraz bezpieczeństwa, wykonawstwo i remonty aparatury przemysłowej ze stali i inne.



przewożenie  
ładunków  
niebezpiecznych



aparatura  
przemysłowa



remonty



zarządzanie  
majątkiem



laboratoria

| Segment sprawozdawczy             | Spółka lub część działalności Jednostki Dominującej zagregowane w danym segmencie sprawozdawczym  | Segmenty operacyjne oraz przesłanki podobieństwa charakterystyki ekonomicznej segmentów uwzględnione przy dokonywaniu agregacji  |
|-----------------------------------|---|--|
| <b>Poliuretany</b>                | Kompleks Polioli w ramach PCC Rokita SA<br>PCC Prodex Sp. z o.o.<br>PCC PU Sp. z o.o.<br>IRPC Polyol Company Limited  | Dla segmentów „Poliuretany”, „Chloropochodne”, „Inna działalność chemiczna” i „Energetyka” nie dokonywano agregacji, gdyż segment operacyjny jest tożsamy ze sprawozdawczym. |
| <b>Chloropochodne</b>             | Kompleks Chloru działający w ramach PCC Rokita SA   |  |
| <b>Inna działalność chemiczna</b> | Kompleks Chemii Fosforu działający w ramach PCC Rokita SA   |  |
| <b>Energetyka</b>                 | Centrum Energetyki działające w ramach PCC Rokita SA  |  |
| <b>Pozostała działalność</b>      | Pozostałe jednostki/spółki Grupy Kapitałowej:<br>PCC Autochem Sp. z o.o.<br>PCC Apakor Sp. z o.o.<br>Zakład Usługowo – Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.<br>Ekologistyka Sp. z o.o.<br>PCC Packaging Sp. z o.o.<br>Aqua Łososiowice Sp. z o.o.<br>ChemiPark Technologiczny Sp. z o. o.<br>Elpis Sp. z o.o.<br>Biuro Ochrony Środowiska działające w ramach PCC Rokita SA<br>Jednostki usługowe Centrum Zarządzania w ramach PCC Rokita SA | Agregacji dokonano z uwagi na to, że nie zostały spełnione kryteria wymagające wydzielenia z tej grupy odrębnego dodatkowego segmentu sprawozdawczego.                       |

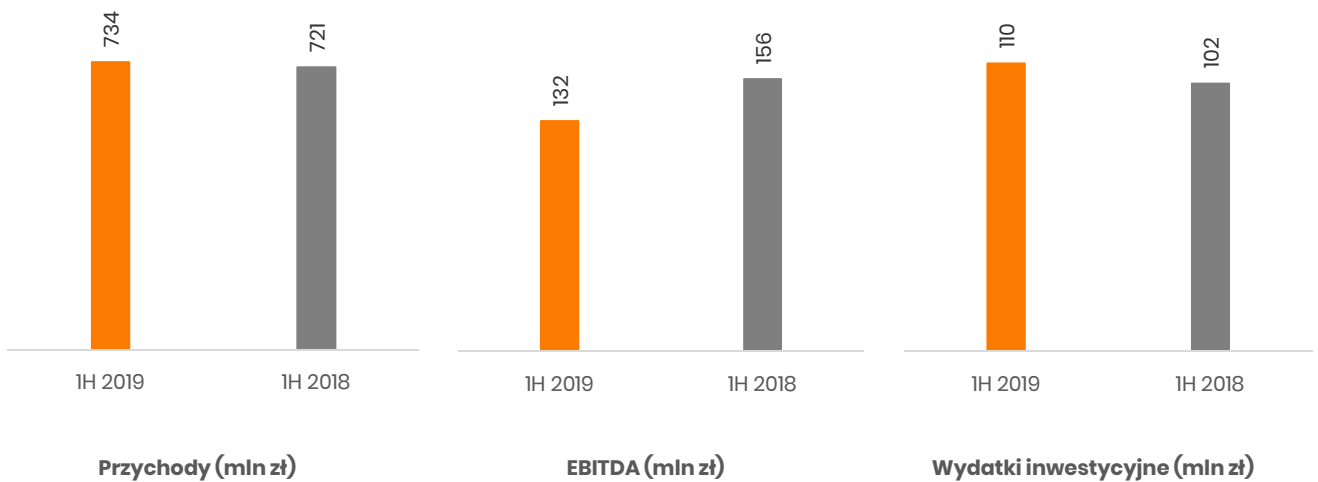
## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

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 odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych.

| Uzgodnienie EBITDA  | 01.2019-06.2019 | 01.2018-06.2018 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Zysk netto</b>   | <b>41 802</b>   | <b>108 115</b>  |
| [+] Podatek dochodowy bieżący i odroczone   | 23 425          | 4 030           |
| [+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym   | 48 523          | 34 319          |
| [+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 553           | 341             |
| [+] Koszty finansowe  | 13 056          | 8 015           |
| (+) Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych                                      | 3 307           | 840             |
| <b>[=] EBITDA</b>   | <b>131 666</b>  | <b>155 660</b>  |



Wszystkie dane na temat segmentów sporządzone są zgodnie z zasadami stosowanymi dla celów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

|  | Poliuretany    | Chloropochodne | Inna działalność chemiczna | Energetyka     | Pozostała działalność | Korekty konsolidacyjne | Skonsolidowane sprawozdanie finansowe |
|--|----------------|----------------|----------------------------|----------------|-----------------------|------------------------|---------------------------------------|
| <b>01.2019–06.2019</b>   |                |                |                            |                |                       |                        |                                       |
| Przychody ze sprzedaży do innych segmentów   | 11 607         | 127 877        | 3 503                      | 34 831         | 85 241                | (263 059)              | 0                                     |
| Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych  | 341 424        | 273 503        | 53 971                     | 16 878         | 48 665                | 0                      | 734 441                               |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>353 031</b> | <b>401 380</b> | <b>57 474</b>              | <b>51 709</b>  | <b>133 906</b>        | <b>(263 059)</b>       | <b>734 441</b>                        |
| <b>Wynik segmentu – EBITDA</b>   | <b>20 992</b>  | <b>101 529</b> | <b>4 395</b>               | <b>4 252</b>   | <b>7 907</b>          | <b>(7 409)</b>         | <b>131 666</b>                        |
| <b>Zysk/strata brutto</b>  | <b>4 311</b>   | <b>76 291</b>  | <b>1 636</b>               | <b>(7 333)</b> | <b>(5 384)</b>        | <b>(4 294)</b>         | <b>65 227</b>                         |
| <b>Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu</b>    |                |                |                            |                |                       |                        |                                       |
| Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym  | (7 473)        | (19 793)       | (1 899)                    | (9 408)        | (10 360)              | 410                    | (48 523)                              |
| Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (616)          | (249)          | (116)                      | (382)          | (191)                 | 0                      | (1 554)                               |
| <b>Stan na 30.06.2019</b>  |                |                |                            |                |                       |                        |                                       |
| <b>Aktywa, w tym:</b>  |                |                |                            |                |                       |                        |                                       |
| Aktywa segmentu  | 398 183        | 831 123        | 129 657                    | 273 847        | 552 748               | (256 944)              | 1 928 614                             |
| Aktywa niealokowane do segmentów   | 0              | 0              | 0                          | 0              | 0                     | 0                      | 0                                     |
| <b>Zobowiązania, w tym:</b>  |                |                |                            |                |                       |                        |                                       |
| Zobowiązania segmentu  | 301 478        | 501 914        | 78 810                     | 175 475        | 357 462               | (171 797)              | 1 243 342                             |
| Zobowiązania niealokowane do segmentów   | 0              | 0              | 0                          | 0              | 0                     | 0                      | 0                                     |
| <b>01.2019–06.2019</b>   |                |                |                            |                |                       |                        |                                       |
| <b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>                      | <b>7 867</b>   | <b>53 996</b>  | <b>17 622</b>              | <b>17 279</b>  | <b>12 936</b>         | <b>110</b>             | <b>109 810</b>                        |

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

|  | <b>Poliuretany</b> | <b>Chloropochodne</b> | <b>Inna działalność chemiczna</b> | <b>Energetyka</b> | <b>Pozostała działalność</b> | <b>Korekty konsolidacyjne</b> | <b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe</b> |
|--|--------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------------|--|
| <b>01.2018–06.2018</b>   |                    |                       |                                   |                   |                              |                               |  |
| Przychody ze sprzedaży do innych segmentów   | 11 418             | 118 820               | 2 594                             | 31 567            | 71 699                       | (236 098)                     | 0  |
| Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych  | 342 828            | 265 810               | 50 794                            | 16 567            | 45 161                       | 0                             | 721 160                                      |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>354 246</b>     | <b>384 630</b>        | <b>53 388</b>                     | <b>48 134</b>     | <b>116 860</b>               | <b>(236 098)</b>              | <b>721 160</b>                               |
| <b>Wynik segmentu – EBITDA</b>   | <b>28 678</b>      | <b>114 467</b>        | <b>2 265</b>                      | <b>6 721</b>      | <b>6 353</b>                 | <b>(2 824)</b>                | <b>155 660</b>                               |
| <b>Zysk/strata brutto</b>  | <b>20 637</b>      | <b>97 100</b>         | <b>(62)</b>                       | <b>971</b>        | <b>(5 670)</b>               | <b>(831)</b>                  | <b>112 145</b>                               |
| <b>Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu</b>    |                    |                       |                                   |                   |                              |                               |  |
| Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym  | (4 623)            | (14 349)              | (1 923)                           | (4 805)           | (8 954)                      | 335                           | (34 319)                                     |
| Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (351)              | 7                     | 0                                 | 0                 | 3                            | 0                             | (341)  |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>  |                    |                       |                                   |                   |                              |                               |  |
| <b>Aktywa, w tym:</b>  |                    |                       |                                   |                   |                              |                               |  |
| Aktywa segmentu  | 368 824            | 770 227               | 112 949                           | 254 325           | 516 942                      | (236 610)                     | 1 786 657                                    |
| Aktywa niealokowane do segmentów   | 0                  | 0                     | 0                                 | 0                 | 0                            | 0                             | 0  |
| <b>Zobowiązania, w tym:</b>  |                    |                       |                                   |                   |                              |                               |  |
| Zobowiązania segmentu  | 252 861            | 337 591               | 64 329                            | 150 126           | 328 764                      | (155 019)                     | 978 652                                      |
| Zobowiązania niealokowane do segmentów   | 0                  | 0                     | 0                                 | 0                 | 0                            | 0                             | 0  |
| <b>01.2018–06.2018</b>   |                    |                       |                                   |                   |                              |                               |  |
| <b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>                      | <b>11 536</b>      | <b>53 625</b>         | <b>5 842</b>                      | <b>19 108</b>     | <b>12 591</b>                | <b>(483)</b>                  | <b>102 219</b>                               |

W przypadku Kompleksów aktywa segmentu obejmują: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, zapasy i należności z tytułu dostaw i usług, w przypadku spółek wchodzących w skład segmentu wszystkie aktywa danej spółki. Aktywa niealokowane do segmentów obejmują następujące pozycje aktywów w PCC Rokita, które są nieprzypisane do poszczególnych Kompleksów: finansowy majątek trwały, pozostałe aktywa finansowe, pozostałe należności i środki pieniężne. Zobowiązania segmentu obejmują, w przypadku Kompleksów: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w przypadku spółek wszystkie zobowiązania. Zobowiązania niealokowane do segmentów obejmują następujące pozycje PCC Rokita, nieprzypisane do Kompleksów: zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania, rezerwy i przychody przyszłych okresów.

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 działalności:

#### PRODUKCYJNA

#### Segmenty działalności

WYTWARZANIE I OBRÓT WYROBAMI CHEMICZNYMI PRZYPISANYMI DO NASTĘPUJĄCYCH GRUP ASORTYMENTOWYCH:



| Grupa asortymentowa                             | Produkty w ramach grupy   | Zastosowanie   |
|---|---|--|
| <b>Poliole</b>                                  | poliiole polieterowe (polieterole) produkowane pod nazwą handlową ROKOPOLE  | przemysł meblarski (materace)<br>przemysł samochodowy (fotele, deski rozdzielcze, podsufitki)<br>budownictwo   |
| <b>Alkalia, chlor i produkty chloropochodne</b> | chlor ciekły<br>chlorobenzen<br>tęg sodowy<br>soda kaustyczna<br>kwas solny   | przemysł chemiczny<br>przemysł chemiczny i farmaceutyczny<br>przemysł papierniczy i włókienniczy<br>przemysł spożywczy, detergenty<br>przemysł metalurgiczny   |
| <b>Produkty fosforopochodne</b>                 | trójchlorek i tlenochlorek fosforu<br>uniepalniacze<br>plastyfikatory uniepalniające<br>stabilizatory termiczne<br>płyny hydrauliczne, lubrykanty | syntezy farmaceutyczne i chemiczne, produkcja środków ochrony roślin i dodatków do tworzyw sztucznych<br>budownictwo<br>żywice, farby, tworzywa termoplastyczne<br>ochrona termiczna produktów z tworzyw sztucznych i syntetycznego kauczuku<br>przemysł energetyczny, petrochemiczny, metalurgiczny |
| <b>Produkty naftalenopochodne</b>               | superplastyfikatory<br>dyspergatory   | budownictwo jako domieszki do betonu i zapraw, produkcja płyt kartonowo-gipsowych<br>produkcja kauczuków syntetycznych, farby, woski, lateks   |

#### HANDLOWA

#### Segmenty działalności

HANDEL CHEMIKALIAMI:



Grupa PCC Rokita nabywa chemikalia od dostawców zewnętrznych celem ich dalszej odsprzedaży.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

## USŁUGOWA

## Segmety działalności

ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE:

E Z

- wykonawstwa instalacji przemysłowych, głównie dla przemysłu chemicznego, koksowniczego i petrochemicznego,
- obsługi transportowo-spedycyjnej krajowego i międzynarodowego obrotu towarowego ze specjalizacją w przewozach płynnych produktów chemicznych,
- mycia autocystern, usług utrzymania ruchu instalacji produkcyjnych,
- ochrony środowiska (oczyszczanie ścieków przemysłowych, składowanie odpadów poprodukcyjnych),
- produkcji wody przemysłowej i pitnej,
- produkcji i dystrybucji energii elektrycznej, ciepłej oraz sprężonego powietrza.

|  | Segment<br>sprawozdawczy | 01.2019–06.2019        | 01.2018–06.2018        |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>                                  |                          | <b>592 534</b>         | <b>606 326</b>         |
| Alkalia  | ⓐ                        | 199 111                | 203 478                |
| Poliole  | ⓑ                        | 300 582                | 315 001                |
| Naftalenopochodne  | Ⓕ                        | 9 146                  | 7 544                  |
| Fosforopochodne  | Ⓖ                        | 41 069                 | 40 472                 |
| Chloroorganiczne   | ⓐ                        | 20 479                 | 18 649                 |
| Chlor  | ⓐ                        | 11 745                 | 8 995                  |
| Chloropochodne   | ⓐ                        | 5 590                  | 5 725                  |
| Pozostałe chemikalia   | ⓑⒻⒼ                      | 4 812                  | 6 462                  |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (poliole, chemikalia)</b> | ⓑⒻⒼ                      | <b>48 845</b>          | <b>31 302</b>          |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>                                      | E Z                      | <b>93 062</b>          | <b>83 532</b>          |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  |                          | <b>734 441</b>         | <b>721 160</b>         |
| <b>Przychody według podziału geograficznego</b>                          |                          | <b>01.2019–06.2019</b> | <b>01.2018–06.2018</b> |
| Polska   |                          | 359 336                | 326 237                |
| Niemcy   |                          | 98 207                 | 70 999                 |
| Unia Europejska - pozostałe kraje  |                          | 179 989                | 214 718                |
| Pozostałe kraje Europy   |                          | 15 796                 | 17 340                 |
| USA  |                          | 6 718                  | 3 235                  |
| Azja   |                          | 21 500                 | 32 236                 |
| Pozostałe obszary  |                          | 52 895                 | 56 395                 |
| <b>Razem</b>   |                          | <b>734 441</b>         | <b>721 160</b>         |

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



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

|  | 01.2019-06.2019  | 01.2018-06.2018  |
|--|------------------|------------------|
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych  | (48 523)         | (34 319)         |
| Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych                            | (1 553)          | (341)            |
| Koszty świadczeń pracowniczych   | (94 451)         | (88 359)         |
| Zużycie materiałów i energii   | (356 676)        | (359 760)        |
| Usługi transportu  | (46 844)         | (41 183)         |
| Pozostałe usługi obce  | (49 272)         | (46 658)         |
| Podatki i opłaty   | (10 205)         | (10 066)         |
| Ubezpieczenia majątkowe i osobowe  | (6 126)          | (5 095)          |
| Pozostałe koszty   | (7 646)          | (7 769)          |
| <b>Razem koszty rodzajowe</b>  | <b>(621 296)</b> | <b>(593 550)</b> |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | (47 101)         | (29 283)         |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki   | 12 318           | 9 250            |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów  | 658              | 8 870            |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów   | (815)            | (490)            |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:</b> | <b>(656 236)</b> | <b>(605 203)</b> |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów   | (549 453)        | (508 069)        |
| Koszty sprzedaży   | (49 448)         | (44 228)         |
| Koszty ogólnego zarządu  | (57 335)         | (52 906)         |

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

### 4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

|   | Stan na 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 | Stan na 30.06.2018 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Grunty, budynki i budowle                             | 444 056            | 472 274            | 427 113            |
| Środki transportu oraz maszyny i urządzenia           | 651 302            | 667 368            | 556 932            |
| Pozostałe środki trwałe                               | 32 190             | 30 972             | 29 202             |
| Środki trwałe w budowie *)                            | 187 847            | 164 516            | 215 587            |
| <b>Środki trwałe razem **)</b>                        | <b>1 315 395</b>   | <b>1 335 130</b>   | <b>1 228 834</b>   |
| w tym użytkowane na mocy umów leasingu finansowego**) | -                  | 32 080             | 21 121             |

\*) Pozycja środków trwałych ujęta w opublikowanych sprawozdaniach finansowych za pierwsze półrocze 2018 oraz za rok 2018 zawierała kwotę nakładów na wartości niematerialne w trakcie realizacji (według stanu na 30 czerwca 2018: 9 873 tys. zł, według stanu na 31 grudnia 2018 roku: 10 648 tys. zł). Ze względu na rosnącą wartość tej pozycji postanowiono wyodrębnić ją do osobnej linii w notcie 4.2 Wartości niematerialne. W powyższej tabeli pozycja wartości niematerialnych w trakcie realizacji została odjęta.

\*\*\*) Pozycja środków trwałych ujęta w opublikowanych sprawozdaniach finansowych za pierwsze półrocze 2018 oraz za rok 2018 zawierała rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym. Aktywa te na dzień 1 stycznia 2019 roku zostały przeniesione do pozycji bilansowej Prawo do użytkowania aktywów. Informacja na temat przesuniętych wartości zarezentowana jest w notcie 4.3 Prawo do użytkowania aktywów.

| Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych    | 01.2019-06.2019 | 01.2018-12.2018 | 01.2018-06.2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nabycie   | 92 075          | 232 822         | 92 687          |
| - w tym koszty finansowania zewnętrznego          | 3 906           | 8 943           | 5 620           |
| Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych | 0               | 72              | 19              |

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 187 847 tys. zł (2018: 164 516 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

| Projekt inwestycyjny  | Stan na 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Inwestycje w rozbudowę i optymalizację wytwórni elektrolizy w celu zwiększenia mocy produkcyjnych     | 58 153             | 57 011             |
| Instalacja pilotażowa do produkcji fosforanów i fosforynów  | 27 546             | 13 805             |
| Linia pilotażowa do produkcji poliolu   | 16 439             | 13 760             |
| Baza magazynowa propylenu   | 10 176             | 4 466              |
| Inwestycje w rozbudowę i optymalizację wytwórni tlenu propylenu w celu zwiększenia mocy produkcyjnych | 6 727              | 581                |
| Projekty modernizacyjne budynków kompleksu Chloru   | 5 721              | 4 305              |
| Modernizacja kotła pyłowego w Centrum Energetyki  | 5 064              | 4 921              |
| Budowa Centrum Innowacji i Skalowania Procesów  | 3 172              | 807                |
| Modernizacja budynków biurowych   | 2 938              | 2 515              |

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2019 wynoszą 29 341 tys. zł (na dzień 31.12.2018: 41 640 tys. zł)

Na dzień 30 czerwca 2019 r. umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 111 193 tys. zł (na dzień 31.12.2018: 86 741 tys. zł).

**Dotacje**

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca prowadzi projekty inwestycyjne, które są wspierane dotacjami rządowymi. Dotacje pozyskane na dofinansowanie realizowanych inwestycji ujmowane są w pasywach w pozycji „Przychody przyszłych okresów”. Zmiana wartości rozliczeń międzyokresowych przychodu z tytułu dotacji, w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku, kształtowała się następująco:

| Rodzaj dotacji            | Stan dotacji na<br>01.01.2019 | Wpływy       | Zwrot dotacji | Rozliczenie dotacji<br>w pozostałe<br>przychody<br>operacyjne | Stan dotacji na<br>30.06.2019 |
|---------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|---|-------------------------------|
| <b>Dotacje do aktywów</b> | 38 186                        | 3 931        | 0             | (995)   | 41 122                        |
| <b>Pozostałe dotacje</b>  | 0                             | 17           | 0             | 0   | 17                            |
| <b>Razem</b>              | <b>38 186</b>                 | <b>3 948</b> | <b>0</b>      | <b>(995)</b>  | <b>41 139</b>                 |
| w tym:                    |                               |              |               |   |                               |
| długoterminowe            | 36 463                        |              |               |   | 39 164                        |
| krótkoterminowe           | 1 723                         |              |               |   | 1 975                         |

**4.2. Wartości niematerialne**

|  | Stan na 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 | Stan na 30.06.2018 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Wartość firmy                                  | 14 372             | 14 372             | 14 372             |
| Nabyte koncesje, patenty i licencje            | 7 856              | 8 949              | 7 856              |
| Prawa do emisji CO2                            | 27 242             | 23 480             | 12 535             |
| Inne wartości niematerialne                    | 9 899              | 1 854              | 2 312              |
| Wartości niematerialne w trakcie realizacji *) | 15 547             | 13 419             | 12 609             |
| <b>Wartości niematerialne razem:</b>           | <b>74 916</b>      | <b>62 074</b>      | <b>49 684</b>      |

\*) Pozycja wartości niematerialnych i prawnych ujęta w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2018 oraz za rok 2018 nie zawierała wartości niematerialnych w trakcie realizacji. Aktywa te były wówczas prezentowane w pozycji środków trwałych w budowie. Ze względu na rosnącą wartość tej pozycji postanowiono wyodrębnić ją do osobnej linii w notcie. W powyższej tabeli pozycja wartości niematerialnych w trakcie realizacji została dodana. Kwoty korekty opisano w notcie 4.1 rzeczowe aktywa trwałe

| Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych               | 01.2019-06.2019 | 01.2018-12.2018 | 01.2018-06.2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nabycie   | 17 735          | 23 491          | 9 532           |
| - w tym koszty finansowania zewnętrznego                  | 285             | 514             | 264             |
| Wartość netto zbytych składników wartości niematerialnych | 0               | 0               | 0               |

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

### 4.3. Prawa do użytkowania aktywów

|   | Stan na<br>30.06.2019 | Stan na<br>01.01.2019 | Korekty wynikające z wdrożenia<br>MSSF 16   |  |
|---|-----------------------|-----------------------|---|--|
|   |                       |                       | nieaktywowane<br>dotychczas<br>umowy dzierżawy<br>zakwalifikowane<br>jako prawo do<br>użytkowania | aktywowane<br>umowy<br>leasingowe<br>w rzeczowym<br>majątku trwałym<br>na dzień 31.12.2018 |
| Grunty, budynki i budowle                   | 30                    | 37                    | 37  | 0  |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów       | 63 649                | 64 097                | 23 947  | 40 150   |
| Środki transportu oraz maszyny i urządzenia | 37 405                | 39 739                | 8 289   | 31 451   |
| Pozostałe środki trwałe                     | 457                   | 652                   | 0   | 652  |
| <b>Prawo do użytkowania aktywów</b>         | <b>101 541</b>        | <b>104 526</b>        | <b>32 273</b>   | <b>72 253</b>  |

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

### 5.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

#### Obligacje wemitowane przez Grupę

W I półroczu 2019 roku nastąpił wykup obligacji o wartości nominalnej 22 000 tys. zł (w I półroczu 2018 roku nie przypadł termin wykupu żadnej serii z wyemitowanych wcześniej 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 Grupę na dzień 30 czerwca 2019 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.

## 22 mln. zł

Wartość obligacji wyemitowanych w I półroczu 2019 roku  
(I półrocze 2018: 45 mln. zł)

| Emitent       | Data pierw. notowania | Wartość emisji (tys. zł) | Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym |
|---------------|-----------------------|--------------------------|--|
| PCC Rokita SA | 29 kwietnia 2019      | 22 000                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 24 kwietnia 2018      | 20 000                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 23 marca 2018         | 25 000                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 20 grudnia 2017       | 30 000                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 11 października 2017  | 25 000                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 2 sierpnia 2017       | 25 000                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 7 czerwca 2017        | 25 000                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 17 listopada 2016     | 13 772                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 11 sierpnia 2016      | 25 000                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 11 maja 2016          | 20 000                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 27 kwietnia 2016      | 25 000                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 25 czerwca 2015       | 20 000                   | 5,00%  |
| PCC Rokita SA | 15 października 2014  | 25 000                   | 5,50%  |

| Obligacje  | Stan na 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Część długoterminowa                                       | 252 932            | 250 874            |
| Część krótkoterminowa                                      | 46 903             | 48 992             |
| <b>Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji</b> | <b>299 835</b>     | <b>299 866</b>     |

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

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

|  |                |
|--|----------------|
| <b>Stan na 31.12.2018</b>                                      | <b>299 866</b> |
| Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych | 22 000         |
| Naliczenie odsetek od obligacji i bonów                        | 7 573          |
| Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych                  | (7 604)        |
| Wykup papierów dłużnych  | (22 000)       |
| <b>Stan na 30.06.2019</b>                                      | <b>299 835</b> |

Dane za okres porównywalny:

|  |                |
|--|----------------|
| <b>Stan na 31.12.2017</b>                                      | <b>254 572</b> |
| Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych | 45 000         |
| Naliczenie odsetek od obligacji i bonów                        | 6 652          |
| Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych                  | (6 798)        |
| Wykup papierów dłużnych  | 0              |
| <b>Stan na 30.06.2018</b>                                      | <b>299 426</b> |

W 2019 roku Spółki Grupy Kapitałowej korzystały również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, długoterminowych kredytów obrotowych, krótkoterminowych kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek inwestycyjnych. Dodatkowo Spółka była stroną umów leasingu finansowego oraz faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług.

| <b>Kredyty i pozostałe zadłużenie</b>                       | <b>Stan na 30.06.2019</b> | <b>Stan na 31.12.2018</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Kredyty bankowe   | 343 946                   | 144 517                   |
| Pożyczki  | 47 294                    | 52 645                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                  | 44 158                    | 16 650                    |
| <b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe</b>  | <b>435 398</b>            | <b>213 812</b>            |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                 | 42 470                    | 9 312                     |
| Kredyty bankowe   | 90 546                    | 101 427                   |
| Pożyczki  | 10 676                    | 10 642                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                  | 7 791                     | 6 856                     |
| <b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe</b> | <b>151 483</b>            | <b>128 237</b>            |

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia jego podpisania Spółki Grupy terminowo spłacały kredyty i pożyczki. Jednostka Dominująca nie naruszyła postanowień umów kredytów i pożyczek za wyjątkiem jednej umowy dotyczącej kredytu inwestycyjnego, gdzie doszło do

minimalnego przekroczenia jednego z trzech wskaźników finansowych. Poziom wskaźnika był niższy od wymaganego o ok. 1,2 p.p. Pozostałe dwa wskaźniki nie zostały przekroczone. W wyniku podjętych rozmów z Bankiem, w dniu 12 sierpnia 2019, Spółka otrzymała oświadczenie Banku, iż w tej sytuacji, Bank nie wyciągnie negatywnych konsekwencji z tytułu przekroczenia wskaźnika. Wszystkie pozostałe umowy

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

dotyczące kredytów i pożyczek zawarte z czterema innymi instytucjami finansowymi nie zostały naruszone.

Pomimo braku ryzyka wyciągnięcia konsekwencji przez Bank, biorąc pod uwagę treść zapisów MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych paragraf 74 oraz rekomendację Audytora, Spółka dokonała reklasyfikacji długoterminowej części kredytu w wysokości 36 419 tys. zł do zobowiązań krótkoterminowych.

W zakresie postanowień umów kredytowych dodatkowo jedna ze spółek zależnych nie wywiązała się z utrzymania kowenantów finansowych na ustalonym poziomie. Brak zadłużenia z tytułu tego kredytu na 30 czerwca 2019 r.

W dniu 22 stycznia 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (dalej: „EBI”) umowę kredytową, na kwotę 45,0 mln EUR z przeznaczeniem na realizację projektu inwestycyjnego, obejmującego rozbudowę i modernizację instalacji chemicznych. Kredyt został wypłacony w dwóch transzach. Pierwsza transza 5 marca 2019 roku w kwocie 90,0 mln zł oraz druga transza 6 maja 2019 roku w kwocie 104,1 mln zł. Kredyt oprocentowany jest stałą stopą procentową i będzie spłacany w okresach półrocznych do czerwca 2031 r.

W dniu 29 marca 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do Umowy o Multilinię w kwocie 10,0 mln EUR, w ramach której można otwierać akredytywy i udzielać gwarancji. Aneks wydłużył okres dostępności do 31 marca 2020 r.

W dniu 29 marca 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multilinię kwocie 80,0 mln zł, który zmienił dzień spłaty kredytu

w rachunku bieżącym oraz kredytu rewolwingowego na 31 marca 2020. Aneks daje możliwość automatycznego wydłużenia okresu kredytowania do dnia 31 marca 2021 r.

W dniu 25 czerwca 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy kredytu rewolwingowego w kwocie 50,0 mln zł, który zmienił dzień spłaty kredytu na 29 czerwca 2021 r. Aneks daje możliwość automatycznego wydłużenia okresu kredytowania do dnia 29 czerwca 2022r.

Jednostka Dominująca w dniu 25 marca 2019 r. zawarła z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. aneks do umowy faktoringu w kwocie 20,0 mln PLN przedłużający okres ważności umowy do 26 czerwca 2020 r.

Jednostka Dominująca w dniu 26 czerwca 2019 r. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do umowy faktoringu w kwocie 20,0 mln zł zmieniając okres ważności umowy na czas nieograniczony.

W dniu 26 kwietnia 2019 r. spółka zależna PCC Autochem zawarła z BNP Paribas umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2 mln zł oraz umowę o kredyt nieodnawialny w wysokości 6,8 mln zł.

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

Wzrost zadłużenia z tytułu leasingu wynika głównie ze zmian wynikających z wdrożenia nowych standardów *MSSF 16 Leasing*. Wpływ na bilans został przedstawiony w nocie 1.

## 5.2. Koszty finansowe

Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 6.14.

|  | 01.2019-06.2019 | 01.2018-06.2018 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Koszty z tytułu odsetek</b>   | <b>(11 693)</b> | <b>(6 685)</b>  |
| - kredyty i pożyczki   | (5 673)         | (3 980)         |
| - obligacje wyemitowane  | (4 837)         | (2 499)         |
| - leasing  | (1 183)         | (206)           |
| <b>Pozostałe</b>   | <b>(1 363)</b>  | <b>(1 330)</b>  |
| Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania | (569)           | (328)           |
| Prowizje i opłaty  | (58)            | (43)            |
| Straty z tytułu różnic kursowych   | (35)            | (229)           |
| Opłaty administracyjne i emisyjne  | (259)           | (377)           |
| Swapy odsetkowe: zabezpieczenia przepływów pieniężnych   | (370)           | (344)           |
| Pozostałe koszty finansowe   | (72)            | (9)             |
| <b>Razem koszty finansowe</b>  | <b>(13 056)</b> | <b>(8 015)</b>  |

## 5.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                    | Stan na 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 45 286             | 30 176             |
| Lokaty krótkoterminowe             | 20 130             | 27 119             |
| <b>Razem</b>                       | <b>65 416</b>      | <b>57 295</b>      |



## NOTA 6. POZOSTAŁE NOTY

### 6.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

|  | Stan na 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Inwestycje w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności                     | 5 814              | 8 862              |
| Inwestycje w jednostkach zależnych (niekonsolidowanych ze względu na nieistotność) | 3 630              | 3 536              |
| Inne   | 6                  | 6                  |
| <b>Pozostałe aktywa długoterminowe</b>   | <b>9 450</b>       | <b>12 404</b>      |

| 1 stycznia 2019  | Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych |
|--|---|---|
| Wartość według ceny nabycia  | 8 862   | 3 836   |
| Odpisy aktualizujące   | 0   | (294)   |
| <b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2019</b>                                      | <b>8 862</b>  | <b>3 542</b>  |
| <b>Zmiany w roku 2019</b>  | <b>(3 048)</b>  | <b>95</b>   |
| - nabycie akcji, udziałów  | 0   | 95  |
| - udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności, w tym: | (3 307)   | 0   |
| - udział w stracie spółek Elpis Sp. z o.o. i IRPC Polyol Company Limited           | (5 363)   | 0   |
| - zysk na sprzedaży spółki PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn. Bhd.                     | 2 056   | 0   |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                            | 259   | 0   |
| <b>30 czerwca 2019</b>   |   |   |
| Wartość według ceny nabycia  | 5 814   | 3 930   |
| Odpisy aktualizujące   | 0   | (294)   |
| <b>Wartość księgowa netto 30 czerwca 2019</b>                                      | <b>5 814</b>  | <b>3 636</b>  |

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

| 1 stycznia 2018  | <b>Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b> | <b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych</b> |
|--|--|--|
| Wartość według ceny nabycia  | 8 432  | 4 393  |
| Odpisy aktualizujące   | 0  | (294)  |
| <b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2018</b>                              | <b>8 432</b>   | <b>4 099</b>   |
| <b>Zmiany w roku 2018</b>  | 430  | (557)  |
| - nabycie akcji, udziałów  | 9 159  | 0  |
| - udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności | (8 887)  | 0  |
| - różnice kurowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                     | 158  | 0  |
| - zmiany odpisów   | 0  | (557)  |
| <b>31 grudnia 2018</b>   |  |  |
| Wartość według ceny nabycia  | 8 862  | 3 836  |
| Odpisy aktualizujące   | 0  | (294)  |
| <b>Wartość księgowa netto 31 grudnia 2018</b>                              | <b>8 862</b>   | <b>3 542</b>   |

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku miały miejsce następujące zmiany w portfolio posiadanych udziałów i akcji:

- sprzedaż udziałów spółki PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn. Bhd. przez spółkę Elpis Sp. z o.o. konsolidowaną metodą praw własności; zysk na sprzedaży spółki wyniósł 2 056 tys. zł,
- podwyższenie kapitału w spółce GAIA Sp. z o.o.; wartość transakcji wyniosła 95 tys. zł.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

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

Udział w aktywach netto jednostki stowarzyszonej:

|   | <b>Elpis Sp. z o.o.    IRPC Polyol Company Limited</b> |                           |
|---|--|---------------------------|
|   | <b>Stan na 30.06.2019</b>                              | <b>Stan na 30.06.2019</b> |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)                     | 10 727   | 41 224                    |
| Aktywa trwałe (długoterminowe)                        | 0  | 20 773                    |
| Zobowiązania krótkoterminowe                          | 744  | 60 235                    |
| Zobowiązania długoterminowe                           | 1  | 125                       |
| Aktywa netto  | 9 982  | 1 637                     |
| <b>Aktywa netto przypadające na posiadane udziały</b> | <b>4 991</b>   | <b>819</b>                |

Udział w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej:

|  | <b>01.2019-06.2019</b> | <b>01.2019-06.2019</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                             | 1 579                  | 37 079                 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (1 504)                | (43 418)               |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu                | (50)                   | (3 494)                |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne            | (56)                   | 337                    |
| Koszty finansowe                                   | (121)                  | (486)                  |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                 | (152)                  | (9 982)                |
| Podatek dochodowy                                  | (592)                  | 0                      |
| <b>Zysk/(strata) netto</b>                         | <b>(744)</b>           | <b>(9 982)</b>         |
| <b>Udział Grupy w zysku/(stracie) netto</b>        | <b>(372)</b>           | <b>(4 991)</b>         |

## 6.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

|   | Stan na 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe czynne                 | 18 938             | 8 561              |
| Zaliczki na środki trwałe                         | 1 421              | 1 863              |
| Zaliczki na wartości niematerialne                | 0                  | 227                |
| Zaliczki na zapasy                                | 2 523              | 121                |
| Pożyczki udzielone                                | 19 036             | 13 810             |
| Pozostałe należności finansowe                    | 0                  | 1 335              |
| Pozostałe należności niefinansowe                 | 1 974              | 528                |
| Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży | 2 166              | 2 166              |
| <b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>           | <b>46 058</b>      | <b>28 611</b>      |

W rachunku przepływów pieniężnych transakcje zakupu i sprzedaży bonów dłużnych zostały zaprezentowane netto w ramach przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji „Obrót aktywami finansowymi”.

W kwocie netto zostały zaprezentowane także transakcje udzielenia pożyczek jednostkom powiązanim oraz spłat tych pożyczek. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku kwota wydatków z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła 11 825 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez

jednostki powiązane wyniosła 6 780 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego kwota wydatków z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła 5 850 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane wyniosła 1 360 tys. zł).

Zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość. Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 w kwocie 167 tys. zł, według stanu na 31 grudnia 2018 w kwocie 140 tys. zł.

## 6.3. Zapasy

|  | Stan na 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Materiały                                    | 60 484             | 60 644             |
| Towary                                       | 2 514              | 697                |
| Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia) | 38 167             | 36 702             |
| Wyroby gotowe                                | 12 132             | 11 825             |
| <b>Zapasy (brutto)</b>                       | <b>113 297</b>     | <b>109 868</b>     |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów         | (6 673)            | (5 858)            |
| <b>Zapasy (netto)</b>                        | <b>106 624</b>     | <b>104 010</b>     |

Zgodnie z umową kredytową zawartą z Raiffeisen Bank Polska za zapasach ustanowiono zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego. Maksymalna kwota zabezpieczenia 3 000 tys. zł

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

## 6.4. Kapitały

Według stanu na dzień 30.06.2019 r. oraz na moment podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej była następująca:

| Akcjonariusz        | Siedziba          | Liczba akcji      | Wartość nominalna jednej akcji | Wartość akcji     | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosu |
|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|
| PCC SE              | Duisburg (Niemcy) | 16 708 972        | 1                              | 16 708 972        | 84,16                  | 89,44                    |
| Inwestorzy giełdowi | GPW w Warszawie   | 3 144 328         | 1                              | 3 144 328         | 15,84                  | 10,56                    |
|                     |                   | <b>19 853 300</b> |                                | <b>19 853 300</b> |                        |                          |

Kapitał akcyjny składa się z 9 926 651 sztuk akcji uprzywilejowanych co do głosu na WZA (2 głosy na akcje) – akcje serii A1, A2, A3, A4, A5, oraz z 9 926 649 sztuk akcji zwykłych bez uprzywilejowania – akcje serii B oraz C. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

### Dywidenda

W dniu 16 kwietnia 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2018 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 245 812 195,84 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 164 980 923 zł (8,31 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 80 831 272,84 zł, z zastrzeżeniem, że kwota ta może służyć

w latach przyszłych wypłacie dywidendy. Termin wypłaty dywidendy określono na 8 maja 2018 roku i wypłacono zgodnie z terminem określonym w uchwale.

Dzień dywidendy ustalony został na 24 kwietnia 2019 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 8 maja 2019 roku.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale.

## 6.5. Rezerwy

|  | Rezerwa na koszty rekultywacji | Rezerwa na uzyskanie praw OZE | Rezerwa na prowizje od sprzedaży | Pozostałe rezerwy*) | Razem         |
|--|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------|---------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2018</b>         | <b>16 429</b>                  | <b>12 385</b>                 | <b>655</b>                       | <b>7 303</b>        | <b>36 772</b> |
| Utworzenie w ciężar wyniku finansowego | 552                            | 3 412                         | 478                              | 5 474               | 9 916         |
| Wykorzystanie                          | 0                              | (5 588)                       | (551)                            | (5 289)             | (11 428)      |
| <b>Stan na 30 czerwca 2019</b>         | <b>16 981</b>                  | <b>10 209</b>                 | <b>582</b>                       | <b>7 488</b>        | <b>35 260</b> |
| Krótkoterminowe                        | 1 517                          | 10 209                        | 582                              | 5 412               | 17 720        |
| Długoterminowe                         | 15 464                         | 0                             | 0                                | 2 076               | 17 540        |

\*) W pozostałych rezerwach Jednostka Dominująca ujęła między innymi rezerwę na koszty związane z umorzeniem uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Stan rezerwy na 30 czerwca 2019 roku wyniósł 4 321 tys. zł. (na 31.12.2018 roku 4 812 tys.).

## 6.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

|   | Rezerwa na rabaty<br>od sprzedaży | Zaliczki otrzymane<br>na dostawy | Razem        |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|--------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2018</b>  | <b>3 703</b>                      | <b>713</b>                       | <b>4 416</b> |
| Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym   | (3 703)                           | (713)                            | (4 416)      |
| Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym | 2 718                             | 1 294                            | 4 012        |
| <b>Stan na 30 czerwca 2019</b>  | <b>2 718</b>                      | <b>1 294</b>                     | <b>4 012</b> |
| Krótkoterminowe   | 2 718                             | 1 294                            | 4 012        |
| Długoterminowe  | 0                                 | 0                                | 0            |

## 6.7. Aktywa z tytułu umów z klientami

|  | Aktywa z tytułu<br>umów z klientami |
|--|-------------------------------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2018</b>   | <b>2 371</b>                        |
| Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane | (2 371)                             |
| Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane  | 983                                 |
| <b>Stan na 30 czerwca 2019</b>   | <b>983</b>                          |

## 6.8. Odpisy aktualizujące

|  | Stan na 31.12.2018 | Zwiększenia/zmniejszenia | Stan na 30.06.2019 |
|--|--------------------|--------------------------|--------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 2 074              | 702                      | 2 776              |
| Wartości niematerialne                           | 503                | 852                      | 1 355              |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych | 294                | -                        | 294                |
| Pożyczki i bony                                  | 140                | 27                       | 167                |
| Zapasy   | 5 858              | 815                      | 6 673              |
| Należności                                       | 4 719              | 1 621                    | 6 340              |

## 6.9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

|  | 01.2019-06.2019 | 01.2018-06.2018 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Koszty i przychody z tytułu odsetek</b>   | <b>1 680</b>    | <b>705</b>      |
| - bony i obligacje zakupione   | 0               | 558             |
| - odsetki od udzielonych pożyczek  | 419             | 129             |
| - pozostałe  | 1 261           | 18              |
| - odsetki od należności  | 59              | 111             |
| - odsetki od zobowiązań  | (83)            | (131)           |
| - odsetki z lokat  | 171             | 101             |
| - odsetki rachunki bieżące   | (6)             | 0               |
| - odsetki od faktoringu  | (40)            | (22)            |
| - otrzymane odsetki od nadpłaty podatku od nieruchomości za lata 2013-2017                   | 1 178           | 0               |
| - odsetki pozostałe  | (18)            | (41)            |
| <b>Pozostałe</b>   | <b>1 705</b>    | <b>4 338</b>    |
| Przychód z tytułu zbycia białych certyfikatów  | 2 059           | 0               |
| Otrzymane dywidendy  | 107             | 0               |
| Otrzymane dotacje  | 995             | 802             |
| Koszty operacji bankowych  | (275)           | (337)           |
| Zwrot podatków   | 314             | 15              |
| Odszkodowania, kary, grzywny   | 616             | 545             |
| Otrzymane kary i odszkodowania   | 788             | 628             |
| Zapłacone kary i odszkodowania   | (172)           | (83)            |
| Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | 364             | (1 302)         |
| Zysk/strata z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej                       | (1 128)         | 2 886           |
| Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców  | (10)            | (551)           |
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych                              | (640)           | (982)           |
| Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych                     | (22)            | (23)            |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych                             | 652             | 454             |
| Przychody z tyt. udzielonych poręczeń  | 500             | 515             |
| Zysk/strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych                        | (2)             | 3 976           |
| Darowizny przekazane   | (157)           | (137)           |
| Różnice inwentaryzacyjne   | (4)             | 4               |
| Utworzenie rezerwy na potencjalne podwyższenie opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu **)    | (657)           | 0               |
| Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji  | (773)           | (31)            |
| Rozwiązanie/utworzenie rezerwy na pozostałe koszty *)  | (128)           | (2 190)         |
| Pozostałe  | (116)           | 143             |
| <b>Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>   | <b>3 385</b>    | <b>5 043</b>    |

\*) W tym rezerwa na koszty utylizacji odpadów ze zlikwidowanej instalacji w kwocie 1 850 tys. zł.

\*\*) Spółki w Grupie są stroną w postępowaniu sądowym przeciwko Skarbowi Państwa – Staroście Wołowskiemu w związku z aktualizacją wyceny gruntów, która jest podstawą do kalkulacji opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu. Zdaniem Spółek wartość gruntów przyjęta do wyceny opłaty za wieczyste użytkowanie jest zawyżona.

Na dzień dzisiejszy trudno oszacować dokładny poziom ryzyka i przewidywane koszty. Maksymalna kwota wynikająca z przedmiotu sporu to 4 163 tys. zł (wzrost opłaty za lata 2017, 2018 i półrocze 2019). Mając na uwadze powyższe Grupa utworzyła na dzień bilansowy rezerwę w wysokości 2 081 tys. zł co stanowi 50 % wysokości przedmiotu sporu. Kwota 657 tys. obciążała wynik roku 2019.

## 6.10. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

|  | 01.2019–06.2019 | 01.2018–06.2018 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>                                   | <b>(17 974)</b> | <b>(2 347)</b>  |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                    | (17 253)        | (1 892)         |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych    | (721)           | (455)           |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                                 | <b>(5 451)</b>  | <b>(1 683)</b>  |
| <b>Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego</b> | <b>(23 425)</b> | <b>(4 030)</b>  |

Wzrost bieżącego podatku dochodowego w pierwszym półroczu 2019 roku wynika głównie z zawieszenia korzystania przez Jednostkę Dominującą ze zwolnienia z podatku dochodowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej.

Jednostka Dominująca w roku 2018 wyczerpała limit pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego z tytułu kosztów inwestycji objętej Zezwoleniem nr 84 z 4 listopada 2005 r. Jednocześnie, Jednostce Dominującej przysługuje pomoc publiczna w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych wynikająca z kosztów inwestycji objętej drugim zezwoleniem, tj. zezwoleniem nr 428 z 23 października 2017 r.

Jednostka Dominująca nie zaczęła jednak korzystać ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych przysługującego jej z tytułu kosztów inwestycji, na realizację której uzyskała drugie zezwolenie, z uwagi na uzyskaną w styczniu 2019 roku interpretację indywidualną prawa podatkowego, w której organ podatkowy uznał, iż Spółka jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku

dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym poniesione zostaną wydatki inwestycyjne oraz osiągnięty zostanie poziom zatrudnienia określony w zezwoleniu (co jeszcze łącznie nie nastąpiło). Spółka złożyła skargę do WSA we Wrocławiu na powyższą interpretację, stojąc na stanowisku, iż jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca, w którym poniesione zostały pierwsze wydatki inwestycyjne w ramach tej inwestycji. 17 lipca 2019 roku WSA we Wrocławiu w sprawie I SA/Wr 291/19 uchylił interpretację indywidualną uznając stanowisko Spółki za prawidłowe. W ustnym uzasadnieniu Sąd w całości podzielił argumentację Spółki. Jednak do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia tej kwestii Spółka postanowiła kalkulować podatek dochodowy od osób prawnych na ogólnych zasadach. Spółka oczekuje na pisemne uzasadnienie wyroku i ewentualne uprawomocnienie się orzeczenia, co może nastąpić w III kwartale bieżącego roku jeżeli nie zostanie złożona skarga kasacyjna od wyroku WSA. W takim przypadku Spółka dokona stosownej korekty w rozliczeniach podatkowych roku bieżącego.



|  | Stan na 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:</b> | <b>(14 022)</b>    | <b>(9 368)</b>     |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu   | 20 239             | 20 092             |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu                                     | (34 261)           | (29 460)           |
| Ujęcie w wyniku finansowym   | (5 451)            | (4 607)            |
| Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach   | 10                 | 35                 |
| Wynikające ze sprzedaży spółki konsolidowanej  | 0                  | (82)               |
| <b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:</b>   | <b>(19 463)</b>    | <b>(14 022)</b>    |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu   | 18 010             | 20 239             |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu                                       | (37 473)           | (34 261)           |

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 2 783 tys. zł (w okresie porównawczym 2 269 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 22 246 tys. zł (w okresie porównawczym 16 291 tys. zł) wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają z dokonania w ramach każdej spółki kompensaty aktywa ze zobowiązaniami z tytułu podatku odroczonego.

Po przeprowadzonej analizie na dzień 31 marca 2019 r. Zarząd Jednostki Dominującej uznał, że w związku z ryzykiem, iż Jednostka Dominująca nie będzie mogła korzystać ze zwolnienia strefowego do momentu wypełnienia określonych w zwolnieniu strefowym warunków, rozwiązuje aktywo na

podatek odroczonego z tytułu niewykorzystanej ulgi podatkowej, które na dzień 31.12.2018 wyniosło 16 442 tys. zł. Jednocześnie, mając na uwadze fakt, iż istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że Spółka do dnia wypełnienia określonych w zwolnieniu strefowym warunków, będzie opodatkowywała swoje dochody na zasadach ogólnych (niestrefowych), Zarząd zdecydował o ujęciu podatku odroczonego od różnic przejściowych od których dotychczas, ze względu na zwolnienie strefowe, podatek odroczonego nie był ujmowany. Zmiana założeń Zarządu została ujęta jako zmiana wartości szacunkowych w rozumieniu MSR 8. Efekt zmiany wartości szacunkowych na dzień 30 czerwca 2019 r. przedstawia poniższa tabela:

|  | Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej |                  |   | Pozycja sprawozdania z wyniku finansowego |
|--|--|------------------|---|---|
|  | Aktywa z tytułu podatku odroczonego        | Zyski Zatrzymane | Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | Podatek dochodowy                         |
| Aktywa na podatek odroczonego z tytułu niewykorzystanej ulgi podatkowej  | (16 442)                                   | (16 442)         | 0   | (16 442)                                  |
| Aktywa na podatek odroczonego wcześniej nie ujęte ze względu na korzystanie ze zwolnienia strefowego             | 15 889                                     | 15 889           | 0   | 15 889                                    |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wcześniej nie ujęte ze względu na korzystanie ze zwolnienia strefowego | 0  | (1 801)          | 1 801                                     | (1 801)                                   |
| <b>Razem</b>   | <b>(553)</b>                               | <b>(2 354)</b>   | <b>1 801</b>                              | <b>(2 354)</b>                            |

Jako że Zarząd zobligowany jest do bieżącego monitorowania szacunków będących podstawą ujęcia podatku odroczonego, ostateczne rozstrzygnięcie kwestii momentu rozpoczęcia korzystania ze zwolnienia podatkowego może skutkować zmianą wartości szacunkowych dotyczących podatku odroczonego w kolejnych okresach sprawozdawczych.

## 6.11. Zobowiązania warunkowe

|   | Stan na 30.06.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Poreczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym  | 54 916             | 57 022             |
| Poreczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym | 30 606             | 30 759             |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych   | 7 468              | 6 229              |
| Otrzymane dotacje   | 28 043             | 24 391             |
| <b>Razem zobowiązania warunkowe</b>   | <b>121 033</b>     | <b>118 401</b>     |

W przypadku poręczeń, hipotek i gwarancji wykazywane kwoty są maksymalnymi kwotami ustalonymi w umowach.

W pozycji otrzymane dotacje Grupa wykazuje wpływy dotyczące projektów, co do których konieczne jest utrzymanie określonych wskaźników lub efektów oraz wpływy dotyczące projektów w toku.

### Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych

regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

## 6.12. Aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2018 Grupa nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

## 6.13. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka PCC Rokita 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 30.06.2019  | Poziom hierarchii wartości godziwej | Wartość bilansowa | Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9     |   |   |   | Wartość godziwa  |
|---------------|---|-------------------------------------|-------------------|---|---|---|---|------------------|
|               |   |                                     |                   | Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |                  |
| <b>AKTYWA</b> | Pozostałe aktywa finansowe  | *                                   | 46 058            | 0   | 0   | 46 058                                    | 0   | 46 058           |
|               | Należności od odbiorców   | *                                   | 192 772           | 0   | 0   | 192 772                                   | 0   | 192 772          |
|               | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                | *                                   | 65 416            | 0   | 0   | 65 416                                    | 0   | 65 416           |
|               | <b>Razem</b>  |                                     | <b>304 246</b>    | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>304 246</b>                            | <b>0</b>  | <b>304 246</b>   |
| <b>PASYWA</b> | Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji                     | 1                                   | 299 835           | 0   | 0   | 0   | 299 835   | 307 081          |
|               | Kredyty i pozostałe zadłużenie                                    | *                                   | 528 912           | 0   | 0   | 0   | 528 912   | 528 912          |
|               | Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu) | 3                                   | 57 969            | 0   | 0   | 0   | 57 969  | 57 290           |
|               | Zobowiązania wobec dostawców                                      | *                                   | 156 303           | 0   | 0   | 0   | 156 303   | 156 303          |
|               | Pozostałe zobowiązania  | *                                   | 33 290            | 0   | 0   | 0   | 33 290  | 33 290           |
|               | <b>Razem</b>  |                                     | <b>1 076 309</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                                  | <b>1 076 309</b>                                | <b>1 082 875</b> |

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

|              | Stan na 31.12.2018  | Poziom hierarchii wartości godziwej | Wartość bilansowa | Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9     |   |   |   | Wartość godziwa |
|--------------|---|-------------------------------------|-------------------|---|---|---|---|-----------------|
|              |   |                                     |                   | Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |                 |
| AKTYWA       | Pozostałe aktywa finansowe  | *                                   | 28 611            | 0   | 0   | 28 611                                    | 0   | 28 611          |
|              | Należności od odbiorców   | *                                   | 162 986           | 0   | 0   | 162 986                                   | 0   | 162 986         |
|              | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                | *                                   | 57 295            | 0   | 0   | 57 295                                    | 0   | 57 295          |
|              | <b>Razem</b>  |                                     | <b>248 892</b>    | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>248 892</b>                            | <b>0</b>  | <b>248 892</b>  |
| PASywa       | Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji                     | 1                                   | 299 866           | 0   | 0   | 0   | 299 866   | 304 372         |
|              | Kredyty i pozostałe zadłużenie                                    | *                                   | 278 761           | 0   | 0   | 0   | 278 761   | 278 761         |
|              | Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu) | 3                                   | 63 288            | 0   | 0   | 0   | 63 288  | 62 730          |
|              | Zobowiązania wobec dostawców                                      | *                                   | 160 493           | 0   | 0   | 0   | 160 493   | 160 493         |
|              | Pozostałe zobowiązania  | *                                   | 46 126            | 0   | 0   | 0   | 46 126  | 46 126          |
| <b>Razem</b> |   | <b>848 534</b>                      | <b>0</b>          | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>848 534</b>                            | <b>852 482</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.

## 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. Objasnienie do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

|   | Należności od odbiorców i pozostałe należności |                         |                      | Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania |                              |                        |  | Kapitał obrotowy |
|---|--|-------------------------|----------------------|---|------------------------------|------------------------|--|------------------|
|   | Zapasy   | Należności od odbiorców | Pozostałe należności | Aktywa z tytułu umów z klientami                      | Zobowiązania wobec dostawców | Pozostałe zobowiązania | Zobowiązania z tytułu umów z klientami |                  |
| 31 grudnia 2018   | (104 010)                                      | (162 986)               | (19 507)             | (2 371)   | 160 493                      | 56 059                 | 4 416                                  | (67 906)         |
| 30 czerwiec 2019  | (106 624)                                      | (192 772)               | (12 676)             | (983)   | 156 303                      | 58 868                 | 4 012                                  | (93 872)         |
| <b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>    | <b>(2 614)</b>                                 | <b>(29 786)</b>         | <b>6 831</b>         | <b>1 388</b>  | <b>(4 190)</b>               | <b>2 809</b>           | <b>(404)</b>                           | <b>(25 966)</b>  |
| Korekty   | 537  | 1                       | (4 413)              | 0   | 0                            | (3 070)                | 0                                      | (6 945)          |
| <b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>(2 077)</b>                                 | <b>(29 785)</b>         | <b>2 418</b>         | <b>1 388</b>  | <b>(4 190)</b>               | <b>(261)</b>           | <b>(404)</b>                           | <b>(32 911)</b>  |

## 6.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad Grupą sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która posiada 84% akcji Jednostki Dominującej. PCC SE jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. Pozostałe 16% akcji Jednostki Dominującej znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

Grupa w ramach transakcji z jednostkami powiązаныmi dokonuje transakcji z jednostką dominującą PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi niekonsolidowanymi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE.

| <b>Przychody od podmiotów powiązanych</b>  | <b>01.2019–06.2019</b> | <b>01.2018–06.2018</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>  |                        |                        |
| - jednostce dominującej PCC SE   | 211                    | 56                     |
| - pozostałym podmiotom powiązаныm  | 73 965                 | 53 242                 |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>   |                        |                        |
| - jednostce dominującej PCC SE   | 0                      | 0                      |
| - pozostałym podmiotom powiązаныm  | 30 721                 | 20 762                 |
| <b>Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b> |                        |                        |
| - jednostce dominującej PCC SE   | 0                      | 0                      |
| - pozostałym podmiotom powiązаныm  | 90                     | 0                      |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  |                        |                        |
| - od jednostki dominującej PCC SE  | 0                      | 412                    |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych   | 2 157                  | 1 152                  |
| <b>Razem</b>   | <b>107 144</b>         | <b>75 624</b>          |
| <b>Zakup od podmiotów powiązanych</b>  | <b>01.2019–06.2019</b> | <b>01.2018–06.2018</b> |
| <b>Zakup usług</b>   |                        |                        |
| - od jednostki dominującej PCC SE  | 3 414                  | 2 803                  |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych   | 31 679                 | 29 225                 |
| <b>Zakup towarów i materiałów</b>  |                        |                        |
| - od jednostki dominującej PCC SE  | 0                      | 0                      |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych   | 64 247                 | 64 812                 |
| <b>Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>                  |                        |                        |
| - od jednostki dominującej PCC SE  | 0                      | 0                      |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych   | 600                    | 886                    |
| <b>Transfery związane z umowami o finansowanie</b>   |                        |                        |
| - od jednostki dominującej PCC SE  | 0                      | 0                      |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych   | 84                     | 39                     |
| <b>Razem</b>   | <b>100 024</b>         | <b>97 765</b>          |

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 rok

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za I półrocze 2019

| <b>Należności od podmiotów powiązanych</b>       | <b>Stan na 30.06.2019</b> | <b>Stan na 31.12.2018</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| - od jednostki dominującej PCC SE                | 11                        | 285                       |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych           | 78 854                    | 71 171                    |
| <b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b> | <b>78 865</b>             | <b>71 456</b>             |

| <b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>       | <b>Stan na 30.06.2019</b> | <b>Stan na 31.12.2018</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| - od jednostki dominującej PCC SE                     | 1 608                     | 1 721                     |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych                | 22 929                    | 25 371                    |
| <b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b> | <b>24 537</b>             | <b>27 092</b>             |

**6.18. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły.

## PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU I OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA PROWADZENIE KSIĄG PCC ROKITA SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd PCC Rokita SA:

|                    |  |
|--------------------|--|
| Wiesław Klimkowski | Prezes Zarządu   |
| Rafał Zdon         | Wiceprezes Zarządu   |
| Beata Dobecka      | Dyrektor Biura Księgowego<br>CWB Partner Sp. z o.o.<br>prowadzącej księgi<br>rachunkowe PCC Rokita SA<br>Główny Księgowy Grupy<br>Kapitałowej PCC Rokita |

Brzeg Dolny, 22 sierpnia 2019 roku