



I PÓŁROCZE
2019

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE PCC ROKITA SA

pcc
ROKITA

KOMENTARZ ZARZĄDU

W prezentowanym półroczu Spółka wypracowała EBITDA o wartości blisko 130 mln zł, na poziomie niższym o 16% od analogicznego okresu roku ubiegłego. Natomiast zysk netto spadł o 53%.

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.

53 mln zł

Zysk netto za I półrocze 2019
(I półrocze 2018: 114 mln zł)

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO.....	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE	8
NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8
NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	10
NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA	13
NOTA 5. POZOSTAŁE NOTY.....	16

WYBRANE DANE FINANSOWE

	01.2019-06.2019 tys. PLN	01.2018-06.2018 tys. PLN	01.2019-06.2019 tys. EUR	01.2018-06.2018 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	667 363	663 747	155 635	156 563
Zysk na działalności operacyjnej	85 385	124 791	19 913	29 435
Zysk przed opodatkowaniem	73 157	117 621	17 061	27 744
Zysk netto	53 327	114 423	12 436	26 990
EBITDA	130 032	155 277	30 325	36 626
Pozostałe dochody całkowite netto	147	0	34	0
Całkowite dochody ogółem	53 474	114 423	12 471	26 990
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	101 306	89 479	23 625	21 106
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(135 914)	(129 841)	(31 696)	(30 626)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	36 444	20 106	8 499	4 743
Przepływy pieniężne netto	1 836	(20 256)	428	(4 778)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję zwykłą (w PLN/w EUR)	2,69	5,76	0,63	1,36
	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa trwałe	1 539 304	1 437 282	362 019	334 252
Aktywa obrotowe	365 996	331 302	86 076	77 047
Kapitał własny	738 438	849 945	173 668	197 662
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 669	4 617
Zobowiązania długoterminowe	737 984	516 681	173 562	120 158
Zobowiązania krótkoterminowe	428 878	401 958	100 865	93 479
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/w EUR)	37,19	42,81	8,75	9,96

Dla celów sporządzenia wybranych danych finansowych zastosowano zasady przeliczeń ustalone w § 64.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim¹:

- pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej, przeliczono na EURO według kursu średniego NBP obowiązującego na zadany dzień bilansowy:

Waluta	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Euro	4,2520	4,3

- 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

¹Dz. U. z 2018 r. poz. 757

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		04.2019- 06.2019	04.2018- 06.2018	01.2019- 06.2019	01.2018- 06.2018
Nota 2.1	Przychody ze sprzedaży	314 281	325 268	667 363	663 747
Nota 2.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(250 133)	(236 286)	(497 133)	(461 731)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	64 148	88 982	170 230	202 016
Nota 2.2.	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(47 073)	(41 544)	(96 292)	(85 156)
Nota 5.9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	9 678	7 965	11 447	7 931
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26 753	55 403	85 385	124 791
Nota 4.2	Koszty finansowe	(6 946)	(4 274)	(12 228)	(7 170)
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 807	51 129	73 157	117 621
Nota 5.10	Podatek dochodowy	(6 784)	(732)	(19 830)	(3 198)
	Zysk (strata) netto	13 023	50 397	53 327	114 423
	EBITDA	49 657	70 518	130 032	155 277
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
	Zysk na akcję podstawowy (PLN)	0,66	2,54	2,69	5,76
	Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	0,66	2,54	2,69	5,76

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	04.2019- 06.2019	04.2018- 06.2018	01.2019- 06.2019	01.2018- 06.2018
Zysk netto	13 023	50 397	53 327	114 423
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	147	0	147	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	147	0	147	0
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0	0	0
Pozostałe dochody całkowite netto	147	0	147	0
Całkowite dochody ogółem	13 170	50 397	53 474	114 423

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	53 327	114 423
Nota 5.10 Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	15 976	1 627
Nota 2.2 Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	43 276	30 145
Koszty finansowe	9 607	4 355
Pozostałe korekty zysku	(1 901)	4 824
Zapłacony podatek dochodowy	1 408	(4 087)
Nota 5.18 Zmiany w kapitale obrotowym	(20 387)	(61 808)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	101 306	89 479
Obrót aktywami finansowymi	(100)	15 256
Przeptywy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	(23 092)	(28 300)
Otrzymane odsetki	365	2 450
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(117 086)	(117 513)
Otrzymane dywidendy	3 990	0
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego	9	18
Pozostałe przepływy	0	(1 752)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(135 914)	(129 841)
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	226 611	200 657
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(15 492)	(48 378)
Zapłacone odsetki	(13 588)	(12 953)
Wpływy z tytułu dotacji	3 894	761
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	36 444	20 106
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 836	(20 256)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	48 416	56 754
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	50 252	36 498

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30.06.2019	Stan 31.12.2018
Aktywa trwałe		1 539 304	1 437 282
Nota 3.1	Rzeczowe aktywa trwałe	1 219 775	1 212 503
Nota 3.2	Wartości niematerialne	57 044	44 373
Nota 3.3	Prawo do użytkowania aktywów	65 983	0
Nota 5.1	Pozostałe aktywa	196 502	180 406
Aktywa obrotowe		365 996	331 302
Nota 5.3	Zapasy	78 737	78 629
	Należności od odbiorców	175 791	160 094
	Pozostałe należności	11 165	16 685
Nota 5.7	Aktywa z tytułu umów z klientami	236	938
Nota 5.2	Pozostałe aktywa	49 815	26 540
Nota 4.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 252	48 416
AKTYWA RAZEM		1 905 300	1 768 584
Kapitał własny		738 438	849 945
Nota 5.4	Kapitał akcyjny	19 853	19 853
	Kapitał zapasowy	595 909	515 078
	Kapitał rezerwowy	49	49
	Pozostałe całkowite dochody	(12 893)	(13 039)
	Zyski zatrzymane	135 520	328 004
Zobowiązania długoterminowe		737 984	516 681
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	252 932	250 874
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	415 691	204 544
Nota 5.10	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	18 237	14 407
Nota 5.5	Rezerwy	4 535	4 215
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	679	679
Nota 3.1	Otrzymane dotacje	38 939	36 245
	Zobowiązania wobec dostawców	173	343
	Pozostałe zobowiązania	6 798	5 374
Zobowiązania krótkoterminowe		428 878	401 958
	Zobowiązania wobec dostawców	139 318	144 275
Nota 5.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 866	3 427
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	46 903	48 992
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	136 357	111 900
Nota 5.5	Rezerwy	17 029	19 581
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25 587	12 860
Nota 3.1	Otrzymane dotacje	1 923	1 678
	Pozostałe zobowiązania	57 895	59 245
Zobowiązania razem		1 166 862	918 639
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		1 905 300	1 768 584

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019	19 853	515 078	49	(13 039)	328 004	849 945
Transakcje z właścicielami	0	80 831	0	0	(245 812)	(164 981)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(164 981)	(164 981)
Podział zysku	0	80 831	0	0	(80 831)	0
Całkowite dochody	0	0	0	147	53 327	53 474
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	53 327	53 327
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	147	0	147
Stan na 30 czerwca 2019	19 853	595 909	49	(12 893)	135 520	738 438
Stan na 1 stycznia 2018	19 853	486 551	49	(12 954)	276 657	770 156
Transakcje z właścicielami	0	28 526	0	0	(194 465)	(165 939)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(164 981)	(164 981)
Podział zysku	0	28 526	0	0	(28 526)	0
Efekt pierwszego zastosowania MSSF 9 i 15	0	0	0	0	(958)	(958)
Całkowite dochody	0	0	0	0	114 423	114 423
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	114 423	114 423
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2018	19 853	515 078	49	(12 954)	196 615	718 641

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Rokita SA oraz wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji zostały opisane w Nocie 1 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

2.1. Przychody ze sprzedaży

Miarą wyników Spółki analizowaną przez Zarząd jest EBITDA. Spółka 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
Zysk netto	53 327	114 423
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczone	19 830	3 198
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	43 276	30 145
[+] Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	1 371	341
[+] Koszty finansowe	12 228	7 170
[=] EBITDA	130 032	155 277

PCC Rokita SA osiąga przychody ze sprzedaży z tytułu prowadzenia działalności:

	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	553 961	574 841
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (poliole, chemikalia)	48 981	31 272
Przychody ze sprzedaży usług	64 421	57 634
Przychody ze sprzedaży	667 363	663 747

2.2. 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	(43 276)	(30 145)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 371)	(341)
Koszty świadczeń pracowniczych	(67 631)	(62 853)
Zużycie materiałów i energii	(325 351)	(329 491)
Usługi transportu	(35 863)	(30 564)
Pozostałe usługi obce	(59 506)	(55 743)
Podatki i opłaty	(8 394)	(8 403)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(5 289)	(4 513)
Pozostałe koszty	(6 407)	(6 317)
Razem koszty rodzajowe	(553 088)	(528 370)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(47 466)	(29 189)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	6 038	4 716
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	1 476	6 240
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(385)	(284)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(593 425)	(546 887)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(497 133)	(461 731)
Koszty sprzedaży	(45 646)	(40 367)
Koszty ogólnego zarządu	(50 646)	(44 789)

NOTA 3.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
Grunty, budynki i budowle	395 458	415 563	374 744
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	612 183	609 335	502 523
Pozostałe środki trwałe	28 917	27 755	26 049
Środki trwałe w budowie *)	183 217	159 850	203 066
Środki trwałe razem**)	1 219 775	1 212 503	1 106 382
- w tym użytkowana na mocy umowy leasingu**)	-	12 715	2 297
Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2019-06.2019	01.2018-12.2018	01.2018-06.2018
Nabycie	90 263	232 538	85 413
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	3 906	9 457	5 620
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	0	79	0

*) 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 nocie 3.2 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 zaprezentowana jest w nocie 3.3 Prawo do użytkowania aktywów.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 183 217 tys. zł (31 grudnia 2018: 159.850 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

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2019 wynoszą 34 724 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 48 433 ty zł).

Na dzień 30 czerwca 2019 umowne zobowiązania inwestycyjne nieujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 121 573 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 107 677 tys. zł).

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Dotacje

Spółka była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji pieniężnych oraz dotacji w postaci pożyczek na preferencyjnych warunkach do aktywów. Wartość nierozliczonych dotacji ukształtowała się na dzień bilansowy w łącznej kwocie 40 862 tys. zł.

Kwota pozyskanych w 2019 roku przez Spółkę środków wynosi 3 894 tys. zł. W całości były to dotacje do aktywów.

Rodzaj dotacji	Stan dotacji na 31.12.2018	Wpływy	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 30.06.2019
Dotacje do aktywów	37 923	3 894	(955)	40 862
Pozostałe dotacje	0	0	0	0
Razem	37 923	3 894	(955)	40 862
w tym:				
długoterminowe	36 245			38 939
krótkoterminowe	1 678			1 923

3.2. Wartości niematerialne

W skład wartości niematerialnych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
Nabyte koncesje, patenty i licencje	8 825	8 949	7 807
Prawa do emisji CO ₂	27 242	23 480	12 535
Inne wartości niematerialne	7 569	1 296	1 868
Wartości niematerialne w trakcie realizacji *)	13 408	10 648	9 873
Wartości niematerialne razem:	57 044	44 373	32 083

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2019-06.2019	01.2018-12.2018	01.2018-06.2018
Nabycie	17 590	23 491	9 532
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	285	514	264
Wartość netto zbytych wartości niematerialnych	-	-	-

*) 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 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe.

3.3. Prawo do użytkowania aktywów

	Stan na 30.06.2019	Stan na 01.01.2019	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16 nieaktywowane dotychczas umowy dzierżawy zakwalifikowane jako prawo do użytkowania	aktywowane umowy leasingowe w rzeczowym majątku trwałym na dzień 31.12.2018
Grunty, budynki i budowle	30	37	37	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	46 037	46 325	13 457	32 868
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	19 916	20 843	8 129	12 714
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0
Prawo do użytkowania aktywów	65 983	67 205	21 623	45 582

NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA

4.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

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 Spółkę o wartości nominalnej 100 zł każda, denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Spółka ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji. Obligacje wyemitowane przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2019 roku 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 (w I półroczu 2018: 45 mln zł)

Emitent	Data emisji obligacji	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 październik 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
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	299 835	299 866

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Emisje. Wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych (obligacje)

Stan na 31.12.2018	299 866
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)
Stan na 30.06.2019	299 835

Stan na 31.12.2017	254 572
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
Stan na 30.06.2018	299 426

W 2019 roku Spółka korzystała 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.

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Kredyty bankowe	338 848	141 127
Pożyczki	47 294	52 645
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29 549	10 772
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	415 691	204 544
Kredyty w rachunku bieżącym	33 144	0
Kredyty bankowe	88 832	98 518
Pożyczki	10 676	10 642
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 705	2 740
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	136 357	111 900

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 Spółka terminowo spłacała kredyty i pożyczki. Spółka 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 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 rekomendacje

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Audytora, Spółka dokonała reklasyfikacji długoterminowej części kredytu w wysokości 36 419 tys. zł do zobowiązań krótkoterminowych.

W dniu 22 stycznia 2019 r. Spółka 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 r. w kwocie 90,0 mln zł oraz druga transza 6 maja 2019 r. 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. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do Umowy o Multiliniję 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. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multiliniję w kwocie 80,0 mln zł, który zmienił dzień spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu rewolwingowego na 31 marca 2020 r. Aneks daje

możliwość automatycznego wydłużenia okresu kredytowania do dnia 31 marca 2021 r.

W dniu 25 czerwca 2019 r. Spółka 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 2022 r.

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

Spółka 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.

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 nowego standardu MSSF 16 Leasing. Wpływ na bilans został przedstawiony w nocie 5.15.

4.2. Koszty finansowe

	01.2019–06.2019	01.2018–06.2018
Koszty z tytułu odsetek	(11 305)	(6 370)
- kredyty i pożyczki	(5 564)	(3 803)
- obligacje wyemitowane	(4 947)	(2 499)
- leasing	(794)	(68)
Pozostałe	(923)	(800)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(126)	(83)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	(107)	3
Opłaty administracyjne i emisyjne	(259)	(376)
Zyski/(straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	(369)	(344)
Pozostałe koszty finansowe	(62)	0
Razem koszty finansowe	(12 228)	(7 170)

4.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	34 791	27 197
Lokaty krótkoterminowe	15 461	21 219
Razem	50 252	48 416

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

NOTA 5. POZOSTAŁE NOTY

5.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20 930	20 930
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	83 256	83 155
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	92 310	76 315
Inne	6	6
Pozostałe aktywa długoterminowe	196 502	180 406

Zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym. Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku w kwocie 1 653 tys. zł, według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie 1 363 tys. zł.

1 stycznia 2019	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	20 930	95 206
Odpisy aktualizujące	0	(12 045)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2019	20 930	83 161
Zmiany w roku 2019	0	100
- nabycie akcji, udziałów	0	100
30 czerwca 2019		
Wartość według ceny nabycia	20 930	95 306
Odpisy aktualizujące	0	(12 045)
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2019	20 930	83 261
1 stycznia 2018		
Wartość według ceny nabycia	11 770	96 964
Odpisy aktualizujące	0	(12 032)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2018	11 770	84 932
Zmiany w roku 2018	9 160	(1 771)
- nabycie akcji, udziałów	9 160	0
- inne	0	(13)
- sprzedaż akcji, udziałów	0	(1 201)
- likwidacja spółki	0	(557)
31 grudnia 2018		
Wartość według ceny nabycia	20 930	95 206
Odpisy aktualizujące	0	(12 045)
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2018	20 930	83 161

W 2019 roku miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów:

- nabycie 100% udziałów spółki GAIA Sp. z o.o.; wartość transakcji wyniosła 5 tys. zł,
- podwyższenie kapitału w spółce GAIA Sp. z o.o.; wartość transakcji wyniosła 95 tys. zł.

5.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Rozliczenia międzyokresowe czynne	16 010	5 224
Zaliczki na środki trwałe	1 421	1 863
Zaliczki na wartości niematerialne	0	227
Zaliczki na zapasy	2 493	102
Pożyczki udzielone	26 433	17 323
Pozostałe należności finansowe	0	1 336
Pozostałe należności niefinansowe	1 546	465
Należności z tytułu dywidend	1 912	0
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	49 815	26 540

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 powiązanym oraz spłat tych pożyczek. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. kwota wydatków z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła 33 393 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez jednostki

powiązane wyniosła 10 300 tys. zł (w analogicznym okresie 2018 roku kwota wydatków z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła 29 300 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane wyniosła 1 000 tys. zł).

Zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość. Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. w kwocie 231 tys. zł, według stanu na 31 grudnia 2018 r. w kwocie 149 tys. zł.

5.3. Zapasy

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Materiały	39 451	41 528
Towary	1 624	530
Półprodukty i produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	33 046	31 922
Wyroby gotowe	8 966	8 614
Zapasy (brutto)	83 087	82 594
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(4 350)	(3 965)
Zapasy (netto)	78 737	78 629

5.4. Kapitały

Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz na moment podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółka 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
		19 853 300		19 853 300		

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 Spółki 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.

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.

5.5. Rezerwy

	Rezerwa na koszty rekutywacji	Rezerwa na uzyskanie praw OZE	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy *)	Razem
31 grudnia 2018	4 318	12 385	636	6 457	23 796
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	109	3 412	314	5 345	9 180
Wykorzystanie	0	(5 588)	(533)	(5292)	(11 412)
30 czerwca 2019	4 427	10 209	417	6 511	21 564
Krótkoterminowe	1 398	10 209	417	5 005	17 029
Długoterminowe	3 029	0	0	1 506	4 535

*) W pozostałych rezerwach Spółka ujęta między innymi rezerwę na koszty związane z umorzeniem uprawnień do emisji CO₂. Stan rezerwy na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniósł 4 321 tys. zł. (na 31 grudnia 2018 r. 4 812 tys. zł)

5.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 31 grudnia 2018	3 251	176	3 427
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	2 580	-	2 580
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(3 251)	(176)	(3 427)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	1 286	1 286
Stan na 30 czerwca 2019	2 580	1 286	3 866
Krótkoterminowe	2 580	1 286	3 866
Długoterminowe	0	0	0

5.7. Aktywa z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 31 grudnia 2018	938
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy rozpoznanych z tytułu reklasyfikacji do należności od odbiorców	(938)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	236
Stan na 30 czerwca 2019	236

W 2019 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów z klientami.

5.8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na 31.12.2018	Zwiększenia /zmniejszenia	Stan na 30.06.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	2 019	520	2 539
Wartości niematerialne	115	852	967
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	12 045	-	12 045
Pożyczki i bony	1 512	372	1 884
Zapasy	3 965	385	4 350
Należności	3 989	2 157	6 146

5.9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018
Koszty i przychody z tytułu odsetek	4 254	2 760
- bony i obligacje zakupione	0	2 580
- odsetki od udzielonych pożyczek	2 858	75
- pozostałe	1 396	105
- odsetki od należności	154	93
- odsetki od zobowiązań	(32)	(57)
- odsetki z lokat	144	89
- odsetki od faktoringu	(36)	(4)
- otrzymane odsetki od nadpłaty podatku od nieruchomości za lata 2013-2017	1 178	0
- odsetki pozostałe	(12)	(16)
Pozostałe	7 193	5 171
Przychód z tytułu zbycia białych certyfikatów	2 059	0
Dywidendy otrzymane	5 902	4 561
Otrzymane dotacje	955	746
Koszty operacji bankowych	(205)	(264)
Zwrot podatków	314	13
Odszkodowania, kary, grzywny	597	410
Otrzymane kary i odszkodowania	731	448
Zapłacone kary i odszkodowania	(134)	(38)
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	182	(1 535)
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(993)	3 069
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	27	(335)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(554)	(490)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	0	(23)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	581	178
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	531	555
Utworzenie rezerwy na pozostałe koszty*)	0	(2 190)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(2 177)	141
Zysk/strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	191
Darowizny przekazane	(117)	(117)
Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji	(773)	(31)
Utworzenie rezerwy na utratę wartości pożyczek	(372)	70
Utworzenie rezerwy na potencjalne podwyższenie opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu **)	(529)	0
Pozostałe	(386)	28
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	11 447	7 931

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

**) Spółka jest 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 Spółki wartość gruntów przyjęta do wyceny opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu jest zawyżona.

Na dzień dzisiejszy trudno oszacować dokładny poziom ryzyka i przewidywane koszty. Maksymalna kwota wynikająca z przedmiotu sporu to 3 024 tys. zł (wzrost opłaty za lata 2017, 2018 i półrocze 2019). Mając powyższe na uwadze, Spółka utworzyła na dzień bilansowy rezerwę w wysokości 1 512 tys. zł, co stanowi 50 % wysokości przedmiotu sporu. Kwota 529 tys. zł obciążała wynik roku 2019.

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

5.10. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Główne składniki obciążenia podatkowego za pierwsze półrocze 2019 roku i pierwsze półrocze 2018 roku przedstawiają się następująco:

	01.2019–06.2019	01.2018–06.2018
Bieżący podatek dochodowy	(15 976)	(1 627)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(15 319)	(1 215)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(657)	(412)
Odroczony podatek dochodowy	(3 854)	(1 571)
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(19 830)	(3 198)

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

Spółka 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, Spółce 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.

Spółka 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
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(14 407)	(10 037)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	16 567	16 547
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(30 974)	(26 584)
Ujęcie w wyniku finansowym	(3 854)	(4 389)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	24	20
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(18 237)	(14 407)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	16 014	16 567
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(34 251)	(30 974)

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Po przeprowadzonej analizie na dzień 31 marca 2019 r. Zarząd Spółki uznał, że w związku z ryzykiem, iż Spółka nie będzie mogła korzystać ze zwolnienia strefowego do momentu wypełnienia określonych w zwolnieniu strefowym warunków, rozwiązuje aktywo na podatek odroczony z tytułu niewykorzystanej ulgi podatkowej, które na dzień 31 grudnia 2018 r. 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 odroczony 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 odroczony z tytułu niewykorzystanej ulgi podatkowej	(16 442)	(16 442)	0	(16 442)
Aktywa na podatek odroczony wcześniej nieujęte ze względu na korzystanie ze zwolnienia strefowego	15 889	15 889	0	15 889
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wcześniej nieujęte ze względu na korzystanie ze zwolnienia strefowego	0	(1 801)	1 801	(1 801)
Razem	(553)	(2 354)	1 801	(2 354)

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.

5.11. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

5.12. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	56 916	59 022
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	34 904	35 180
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 468	6 229
Otrzymane dotacje	28 043	24 391
Razem zobowiązania warunkowe	127 331	124 822

Poręczenia i gwarancje wykazywane są jako maksymalne kwoty ustalone w umowach.

Zmiana wysokości zobowiązań warunkowych wynika głównie z:

- obniżenia na dzień bilansowy poręczenia pożyczki udzielonej spółce powiązanej PCC MCAA Sp. z o.o. o kwotę 2 106 tys. zł,

- udzielenie nowych poręczeń i gwarancji na kwotę 1 239 tys. zł.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych 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.

5.13. Aktywa warunkowe

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

5.14. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka nie była stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

5.15. Wpływ zastosowania nowych i zmienionych standardów na politykę rachunkowości Spółki oraz na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki

Jednostkowe sprawozdanie finansowe 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*.

Spółka jako leasingobiorca

Spółka 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 bezpośrednio poniesione przez Spółkę 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 Spółka 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.

Spółka 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, Spółka stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

- 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

Spółka 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. Spółka 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, Spółka rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu lub według innej metody, jeżeli lepiej odzwierciedla korzyści Spółki.

Spółka jako leasingodawca

Spółka klasyfikuje każdy ze swoich leasingów jako leasing finansowy lub leasing operacyjny. Leasing jest klasyfikowany

jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści 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.

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku:

	Stan na 01.01.2019 Dane przekształcone	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	Stan na 31.12.2018 Dane opublikowane
Aktywa trwałe	1 458 905	21 623	1 437 282
Rzeczowe aktywa trwałe	1 166 921	(45 582)	1 212 503
Grunty, budynki i budowle	382 695	(32 868)	415 563
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	596 621	(12 714)	609 335
Pozostałe środki trwałe	27 755	-	27 755
Środki trwałe w budowie	159 850	-	159 850
Wartości niematerialne	44 373	-	44 373
Prawo do użytkowania aktywów	67 205	67 205	0
Grunty, budynki i budowle	37	37	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	46 325	46 325	0
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	20 843	20 843	0
Pozostałe środki trwałe	0	-	0
Pozostałe aktywa	180 406	-	180 406
Aktywa obrotowe	331 302	-	331 302
Zapasy	78 629	-	78 629
Należności od odbiorców	160 094	-	160 094
Pozostałe należności	16 685	-	16 685
Aktywa z tytułu umów z klientami	938	-	938
Pozostałe aktywa	26 540	-	26 540
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 416	-	48 416
AKTYWA RAZEM	1 790 207	21 623	1 768 584
Kapitał własny	849 945	-	849 945
Kapitał akcyjny	19 853	-	19 853
Kapitał zapasowy	515 078	-	515 078
Kapitał rezerwowy	49	-	49
Pozostałe całkowite dochody	(13 039)	-	(13 039)
Zyski zatrzymane	328 004	-	328 004
Zobowiązania długoterminowe	537 234	20 553	516 681
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	250 874	-	250 874
Kredyty i pozostałe zadłużenie	225 097	20 553	204 544
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14 407	-	14 407
Rezerwy	4 215	-	4 215
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	679	-	679
Otrzymane dotacje	36 245	-	36 245
Zobowiązania wobec dostawców	343	-	343
Pozostałe zobowiązania	5 374	-	5 374
Zobowiązania krótkoterminowe	403 028	1 070	401 958
Zobowiązania wobec dostawców	144 275	-	144 275
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 427	-	3 427
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	48 992	-	48 992
Kredyty i pozostałe zadłużenie	112 970	1 070	111 900
Rezerwy	19 581	-	19 581
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12 860	-	12 860
Otrzymane dotacje	1 678	-	1 678
Pozostałe zobowiązania	59 245	-	59 245
Zobowiązania razem	940 262	21 623	918 639
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 790 207	21 623	1 768 584

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

5.16. Instrumenty finansowe

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	
AKTYWA							
Pozostałe aktywa finansowe	*	118 743	0	0	118 743	0	118 743
Należności od odbiorców	*	175 791	0	0	175 791	0	175 791
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	50 252	0	0	50 252	0	50 252
Razem		344 786	0	0	344 786	0	344 786
PASYWA							
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	299 835	0	0	0	299 835	307 081
Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	494 079	0	0	0	494 079	494 079
Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	3	57 969	0	0	0	57 969	57 290
Zobowiązania wobec dostawców	*	139 491	0	0	0	139 491	139 491
Pozostałe zobowiązania (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia)	2	580	580	0	0	0	580
Pozostałe zobowiązania finansowe	*	36 429	0	0	0	36 429	36 429
Razem		1 028 383	580	0	0	1 027 803	1 034 950

* 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.

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	*	94 973	0	0	94 973	0	94 973
Należności od odbiorców	*	160 094	0	0	160 094	0	160 094
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	48 416	0	0	48 416	0	48 416
Razem		303 483	0	0	303 483	0	303 483
PASYWA							
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	299 866	0	0	0	299 866	304 372
Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	253 157	0	0	0	253 157	253 157
Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	3	63 287	0	0	0	63 287	62 730
Zobowiązania wobec dostawców	*	144 618	0	0	0	144 618	144 618
Pozostałe zobowiązania (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia)	2	267	267	0	0	0	267
Pozostałe zobowiązania finansowe	*	50 548	0	0	0	50 548	50 548
Razem		811 743	267	0	0	811 476	815 692

* 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.

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

5.17. 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

5.18. Objaśnienie do Jednostkowego 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	(78 629)	(160 094)	(16 685)	(938)	144 618	59 245	3 427	(49 056)
30 czerwca 2019	(78 737)	(175 791)	(11 165)	(236)	139 491	57 895	3 866	(64 677)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(108)	(15 697)	5 520	702	(5 127)	(1 350)	439	(15 621)
Korekty	0	0	(3 742)	0	0	(1 024)	0	(4 766)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(108)	(15 697)	1 778	702	(5 127)	(2 374)	439	(20 387)

5.19. Transakcje z podmiotami powiązanym

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

Spółka w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z jednostką dominującą PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi.

	01.2019–06.2019	01.2019–06.2018
Przychody od podmiotów powiązanych		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostce dominującej PCC SE	211	56
- pozostałym podmiotom powiązanym	64 525	49 023
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	32 244	21 364
Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	0	4
Pozostałe przychody operacyjne		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	412
- od pozostałych podmiotów powiązanych	11 067	7 846
Razem	108 047	78 705

	01.2019–06.2019	01.2019–06.2018
Zakup od podmiotów powiązanych		
Zakup usług		
- od jednostki dominującej PCC SE	3 210	2 740
- od pozostałych podmiotów powiązanych	51 092	43 598
Zakup towarów i materiałów		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	67 424	68 990
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	19 727	13 938
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	23	70
Razem	141 476	129 336

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
- od jednostki dominującej PCC SE	11	285
- od pozostałych podmiotów powiązanych	59 649	64 667
Razem należności od podmiotów powiązanych	59 660	64 952

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	118 743	93 638
Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	118 743	93 638

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
- od jednostki dominującej PCC SE	1 511	1 400
- od pozostałych podmiotów powiązanych	36 751	38 760
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	38 262	40 160

5.20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły

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

Jednostkowe 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 Spółki CWB Partner Sp. z o.o. prowadzącej księgi rachunkowe PCC Rokita SA

Brzeg Dolny, 22 sierpnia 2019 rok