



**GRUPA KAPITAŁOWA  
PCC ROKITA  
ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY  
RAPORT OKRESOWY  
za III kwartał 2015 r.**

*Brzeg Dolny*  
**12 listopada 2015 roku**

## Spis treści

<b>I. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY PCC ROKITA</b>	<b>4</b>
SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA	10
PCC ROKITA SA I RYNKI, NA KTÓRYCH DZIAŁA	13
POZOSTAŁE SPÓŁKI	14
ZARZĄD I RADA NADZORCZA	18
KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU CZŁONKÓW WŁADZ	18
UMOWY ZNACZĄCE	20
INNE ISTOTNE ZDARZENIA	21
EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W PCC ROKITA	24
<b>II. WYNIKI FINANSOWE GRUPY PCC ROKITA</b>	<b>26</b>
NAJISTOTNIEJSZE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY PCC ROKITA	26
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	27
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI W GRUPIE PCC ROKITA	28
POZOSTAŁE DOCHODY	29
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	29
ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30
WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE	31
PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	34
<b>III. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU</b>	<b>35</b>
<b>IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE</b>	<b>37</b>
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	37
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	38
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	39
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
<b>V. INFORMACJA DODATKOWA</b>	<b>42</b>
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
ZMIANY SZACUNKÓW	42
PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	42
WALUTA FUNKCJONALNA, WALUTA PREZENTACJI I ZASADY PRZELICZEŃ	42
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI	43
ZYSK NA AKCJĘ	43
DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY	44
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	44
INFORMACJE NA TEMAT SEGMENTÓW	45
INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	47
INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	47
INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	47
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	48
ODPISY AKTUALIZUJĄCE	48
PODATEK DOCHODOWY	49
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO	49
AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	49
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	50
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	51

<b>ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE</b>	<b>52</b>
<b>ZAPASY</b>	<b>52</b>
<b>ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH</b>	<b>53</b>
<b>REZERWY</b>	<b>53</b>
<b>POWYŻSZE ZESTAWIENIA NIE OBEJMUJĄ ZMIAN NA ZOBOWIĄZANIACH Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH.</b>	<b>53</b>
<b>W SKŁAD REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE WCHODZĄ SZACUNKOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PREMII, NIEWYKORZYSTANYCH URLOPÓW. W POZOSTAŁYCH REZERWACH GRUPA WYKAZUJE REZERWY NA KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ GRUPY.</b>	<b>53</b>
<b>OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI</b>	<b>54</b>
<b>EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>55</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE</b>	<b>55</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>55</b>
<b>ROZLICZENIA PODATKOWE</b>	<b>56</b>
<b>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</b>	<b>56</b>
<b>WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM ORAZ DOKONANYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE ROZLICZEŃ SPRAW SĄDOWYCH</b>	<b>56</b>
<b>ZABEZPIECZENIE UMÓW KREDYTOWYCH</b>	<b>56</b>
<b>ZABEZPIECZENIE WŁASNYCH UMÓW KREDYTOWYCH ORAZ UMÓW POŻYCZEK Z PODMIOTAMI SPOZA GRUPY PCC</b>	<b>56</b>
<b>WEKSLA NA ZABEZPIECZENIE UMÓW O DOFINANSOWANIE NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH, UMÓW LEASINGU I FAKTORINGU</b>	<b>57</b>
<b>POMOC RZĄDOWA</b>	<b>57</b>
<b>DOTACJE</b>	<b>57</b>
<b>INNE FORMY POMOCY RZĄDOWEJ</b>	<b>58</b>
<b>INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH</b>	<b>58</b>
<b>TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</b>	<b>58</b>
<b>WARUNKI TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</b>	<b>60</b>
<b>KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW</b>	<b>60</b>
<b>VI. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PCC ROKITA</b>	<b>61</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH</b>	<b>61</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>62</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>63</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>64</b>
<b>INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>66</b>
<b>DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY</b>	<b>66</b>

## I. Krótka charakterystyka Grupy PCC Rokita

Grupa Kapitałowa PCC Rokita (dalej: „GK PCC Rokita”, „Grupa PCC Rokita”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest grupą spółek, w skład której na koniec trzeciego kwartału wchodzi PCC Rokita Spółka Akcyjna jako jednostka dominująca oraz 23 pozostałe spółki, w tym spółki produkcyjne oraz spółki prowadzące działalność usługową zarówno na potrzeby własne Grupy Kapitałowej, jak i na rynek zewnętrzny.

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej PCC Rokita wynika w głównej mierze ze struktury PCC Rokita SA jako podmiotu dominującego w całej Grupie, również pod względem skali działalności.

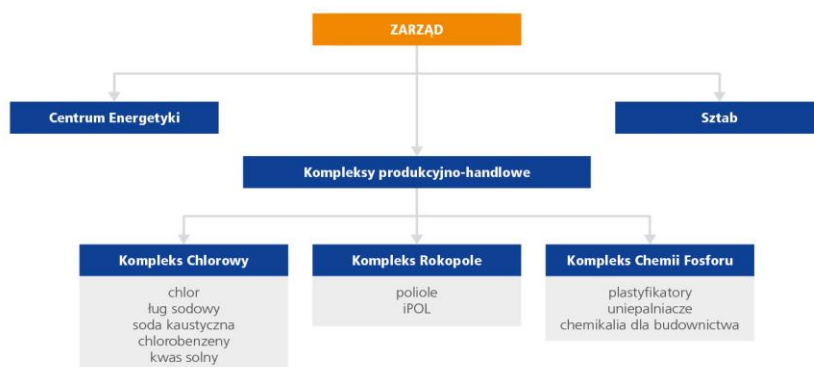
PCC Rokita Spółka Akcyjna (dalej: „PCC Rokita SA”, „PCC Rokita”, „Spółka”, „Emitent”, „Spółka Dominująca”, „Jednostka Dominująca”) to firma z blisko siedemdziesięcioletnią tradycją, jedna z wiodących firm chemicznych w Polsce i największa na Dolnym Śląsku. W formie spółki akcyjnej powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Nadodrzańskie Zakłady Przemysłu Organicznego „ORGANIKA-ROKITA” w 1991 r. Branżowym inwestorem Spółki jest niemiecka firma PCC SE, która działa na międzynarodowych rynkach w obszarze chemii, energii i logistyki.

Podstawowym obszarem działalności operacyjnej Spółki jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, które wykorzystywane są przede wszystkim w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej jak również w przemyśle budowlanym i tekstylnym. Spółka zajmuje wiodącą pozycję na środkowoeuropejskim rynku w segmentach takich jak poliole i alkalia oraz jest liczącym się dostawcą związków fosforopochodnych i naftalenopochodnych.

Spółka produkuje również energię elektryczną, energię ciepłą oraz inne media energetyczne. W związku z tym, że prowadzona działalność ma wpływ na środowisko, podstawą wszelkich działań jest zapewnienie całkowitego bezpieczeństwa technicznego prowadzonych procesów chemicznych oraz bezpieczeństwa środowiskowego.

Dodatkowo w ramach Zakładu Wodociągów i Kanalizacji Spółka prowadzi usługi odprowadzania i oczyszczania ścieków, w tym odbioru wszystkich ścieków z terenu gminy Brzeg Dolny, a także usługi poboru, uzdatniania i dostarczania wody przemysłowej i pitnej.

PCC Rokita SA prowadzi działalność w ramach strategicznych jednostek organizacyjnych „Business Units”. Struktura organizacyjna składa się, na dzień sporządzenia raportu, z 3 Kompleksów Produkcyjno-Handlowych (Chlorowy, Rokopole, Chemii Fosforu), Centrum Energetycznego oraz Sztabu.





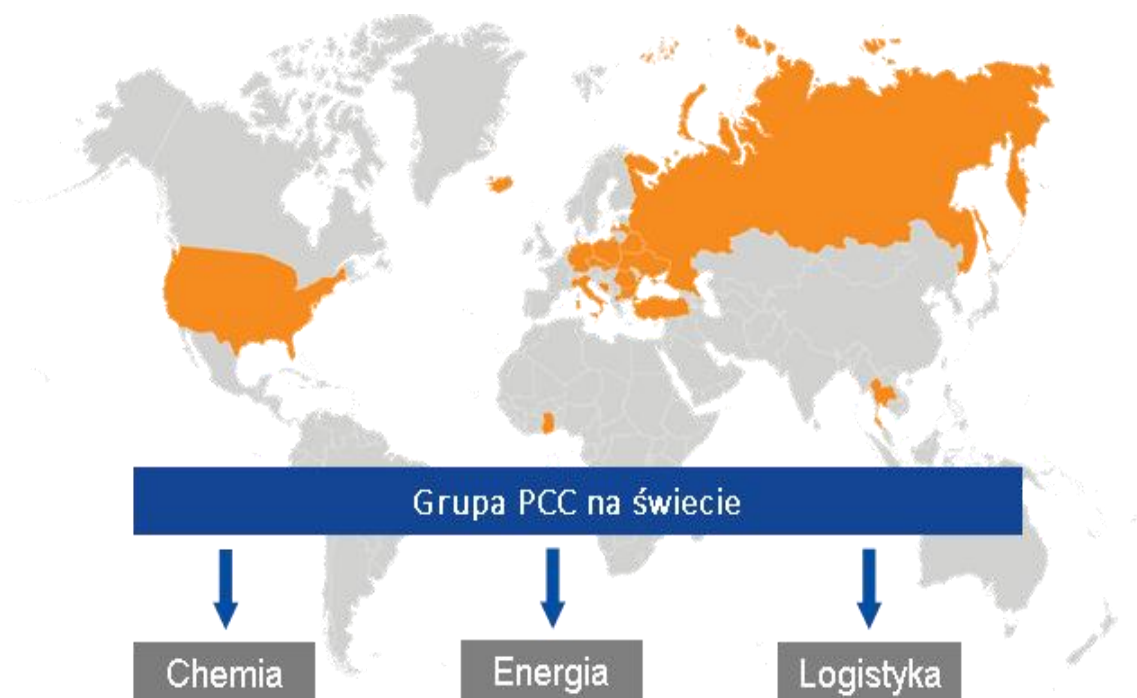
W ofercie produktowej Spółki znajduje się ponad 250 wyrobów, które można podzielić na 3 grupy asortymentowe:

- poliole,
- alkalia, chlor i produkty chloropochodne,
- produkty fosforopochodne i naftalenopochodne.

Główna siedziba PCC Rokita SA znajduje się w Brzegu Dolnym, gdzie odbywa się zasadnicza działalność produkcyjna Grupy. Poza Brzegiem Dolnym Grupa Kapitałowa ma zakłady produkcyjne w Żółwinie pod Warszawą, w Mysłowicach koło Katowic (PCC Prodex Sp. z o.o.) oraz w Essen (PCC Prodex GmbH, Niemcy). Dzięki spółce PCC IRPC Co. Ltd z siedzibą w Bangkoku, Grupa obecna jest również w Południowo-Wschodniej Azji. Spółka dominująca oraz pozostałe spółki z Grupy nie posiadają Oddziałów (Zakładów).

Inwestorem większościowym PCC Rokita SA jest niemiecka firma PCC SE z siedzibą w Duisburgu, działająca na międzynarodowych rynkach w obszarze chemii, energii i logistyki. Grupa kapitałowa PCC SE zatrudnia obecnie około 3 000 pracowników na terenie 17 krajów. Strategicznym celem międzynarodowego koncernu PCC SE jest inwestowanie w najbardziej efektywne linie produkcyjne.

Struktura organizacyjna Grupy PCC obejmuje trzy podstawowe dywizje: Chemię, Energię i Logistykę (wynikające z głównych obszarów działalności grupy) oraz Pion Pozostałe. PCC Rokita SA jest największą i najważniejszą spółką produkcyjną w dywizji Chemii.



## Wybrane dane charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej PCC Rokita SA

Dane finansowe za trzy kwartały 2015 r. odzwierciedlają skutki procesu przełączania systemów wytwórni chloru (Kompleks Chlorowy) z technologii, przy wykorzystaniu której wytwórnia nieprzerwanie pracowała od 1976 roku, na nowoczesną technologię membranową. Proces przełączania systemów rozpoczął się na początku marca i trwał niespełna miesiąc, powodując przestój w pracy instalacji. Przystój spowodował niższą produkcję i sprzedaż chloru, produktów chloropochodnych, alkaliów oraz polioli. W konsekwencji obniżenia produkcji i sprzedaży, nastąpił negatywny wpływ na wyniki finansowe pierwszego i drugiego kwartału 2015 r. Wyniki trzeciego kwartału pokazały, że Spółka zbliża się do osiągnięcia planowanych zdolności produkcyjnych.

[w tys. zł]	2014	3Q 2015
Aktywa ogółem	1 240 108	1 235 588
Kapitał własny	586 467	562 255
[w tys. zł]	1-3Q 2014	1-3Q 2015
Przychody ze sprzedaży	818 869	778 865
Wynik brutto ze sprzedaży	138 271	152 858
Marża brutto na sprzedaży	16,9%	19,6%
Wynik na działalności operacyjnej	52 449	57 358
EBITDA	85 218	94 050
Zysk netto	43 287	45 103
Stopa zwrotu z aktywów w %	3,5	3,7
Stopa zwrotu z kapitału w %	7,4	8,0
Przeciętna liczba zatrudnionych w osobach*	1 428	1 456

\*w jednostkach konsolidowanych oraz nie objętych konsolidacją

Trwające dochodzenie do docelowych zdolności produkcyjnych spowodowało utrudnienia w ciągłości produkcji i miało wpływ na wyniki trzech kwartałów 2015 r. Po ostatecznym zakończeniu procesu uruchamiania kolejnych urządzeń instalacji (elektrolizerów) wytwórnia chloru zaczęła zwiększać moce produkcyjne w celu osiągnięcia zakładanych parametrów. Dzięki zakończeniu ostatniego planowanego etapu konwersji elektrolizy na membranową, zysk netto za dziewięć miesięcy 2015 roku był już wyższy w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego. W szczególności zwiększone zdolności produkcyjne instalacji elektrolizy w stosunku do stanu sprzed konwersji, umożliwiły w sierpniu historycznie największą produkcję i sprzedaż ługu sodowego.

Konwersja elektrolizy na technologię membranową, poza zwiększeniem mocy produkcyjnych chloru i ługu sodowego, ma wpłynąć również na dalsze obniżenie energochłonności produkcji.

Pomimo niższych przychodów ze sprzedaży wynikających przede wszystkim ze spadku wolumenu sprzedaży będącego skutkiem przestoju związanego z przełączeniem instalacji elektrolizy na membranową, w pierwszych trzech kwartałach b.r. odnotowano wzrost marży brutto na sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia kosztu własnego sprzedaży w związku ze spadkiem cen najważniejszych surowców wykorzystywanych do produkcji głównych grup produktów PCC Rokita (m.in. tlenku propylenu, tlenku etylenu, gliceryny, benzenu, propylenu, naftalenu, fenolu oraz węgla). Zysk netto za trzy kwartały br. był na nieco wyższym poziomie niż w analogicznym okresie roku 2014.

Największy udział w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży, zarówno krajowej jak i eksportowej, miała standardowo sprzedaż polioli realizowana przez Kompleks Rokopole. Sprzedaż polioli stanowiła ok. 56% skonsolidowanych przychodów i osiągnęła wolumen na porównywalnym poziomie trzeciego kwartału roku 2014. W trzech kwartałach 2015, zgodnie z realizowaną strategią, Spółka angażowała się w rozwój i sprzedaż wysokomarżowych polioli specjalistycznych. Spółka w tym okresie wprowadziła dwa nowe specjalistyczne produkty do zastosowań w branży budowlanej, w segmencie natrysków poliuretanowych i w segmencie pianek sztywnych.

Nowe produkty zostały stworzone w odpowiedzi na potrzeby rynku oczekującego ekologicznych, energooszczędnych rozwiązań. W ramach realizowanej w Grupie strategii synergii, nowe produkty są dostarczane do spółek zależnych od PCC Rokita, PCC Prodex i PCC Therm. Dzięki nowym produktom Grupa będzie rozwijała markę własną Crossin Insulations, będącą innowacyjną linią izolacji poliuretanowych stosowanych do kompleksowego ocieplania budynków. Produkty z grupy Crossin Insulations to dwa rodzaje zaawansowanych technicznie izolacji, występujących w postaci poliuretanowych pian natryskowych oraz płyt izolacyjnych. Izolacje natryskowe oraz płyty izolacyjne są nowoczesną metodą docieplania budynków i budowli, która spotyka się z coraz powszechniejszym zastosowaniem na rynku krajowym i europejskim ze względu na lepsze parametry termiczne wobec tradycyjnych metod docieplania. Dostarczane przez Spółkę specjalistyczne poliiole w segmencie izolacji są kluczowym surowcem. Dzięki marce Crossin Insulations odbiorcom finalnym będą dostarczane indywidualne rozwiązania w postaci nie tylko specjalistycznego produktu ale także profesjonalnej usługi, w tym aplikacji izolacji natryskowych wraz z doradztwem technicznym dla klientów. Grupa planuje rozwój marki Crossin Insulations na rynku Polskim jak i zagranicą, głównie na rynkach europejskich. Sprzedaż produktów z grupy Crossin Insulations planowana jest także poprzez dedykowaną witrynę internetową [distripark.com](http://distripark.com). Start witryny zaplanowano na połowę listopada 2015 r. Witryna będzie zarządzana przez spółkę zależną z Grupy – [distripark.com Sp. z o.o.](http://distripark.com)

Spółka osiągnęła w I kwartale marże na polioliach na najwyższym historycznie poziomie, co wynikało z korzystnych dla PCC Rokita okoliczności na rynku, zarówno po stronie popytu jak i po stronie zakupów, w tym wahań cen surowców. II kwartał natomiast był już okresem bardziej standardowym dla Spółki, marże powróciły do średnich poziomów z lat poprzednich. W III kwartale realizowane marże były na niższym poziomie od oczekiwanych ze względu na wzmożoną aktywność konkurencji w działaniach na rynku. Silną stroną Spółki w obszarze polioli było realizowanie stabilnej sprzedaży, przy maksymalnie efektywnym wykorzystaniu mocy produkcyjnych.

PCC Rokita wyprodukowała w trzech kwartałach ok. 58 tys. ton polioli, co przekłada się na około 4% ilościowy udział Spółki w tym rynku. W segmencie polioli do pianek komfortowych (tzw. HR i visco), który ma strategiczne znaczenie dla Spółki, udział rynkowy Emitenta szacowany jest powyżej 10% i w trzech kwartałach konsekwentnie rósł. Spółka w trzech kwartałach konsekwentnie pracowała również nad rozwojem sprzedaży w segmentach pianek komfortowych.

Przychody z tytułu sprzedaży alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych, realizowane w ramach Kompleksu Chlorowego, stanowiły ponad 22% przychodów Grupy i spadły o ok. 20% wobec wyników analogicznego okresu roku 2014, ze względu na postój instalacji związany z przełączaniem na technologię membranową.

W zakresie sprzedaży chloru prawie 80 % produkcji była zagospodarowywana głównie na potrzeby własnych instalacji produkcyjnych Spółki oraz instalacji na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym. Pozostałe ilości chloru Spółka lokowała głównie na rynku krajowym.

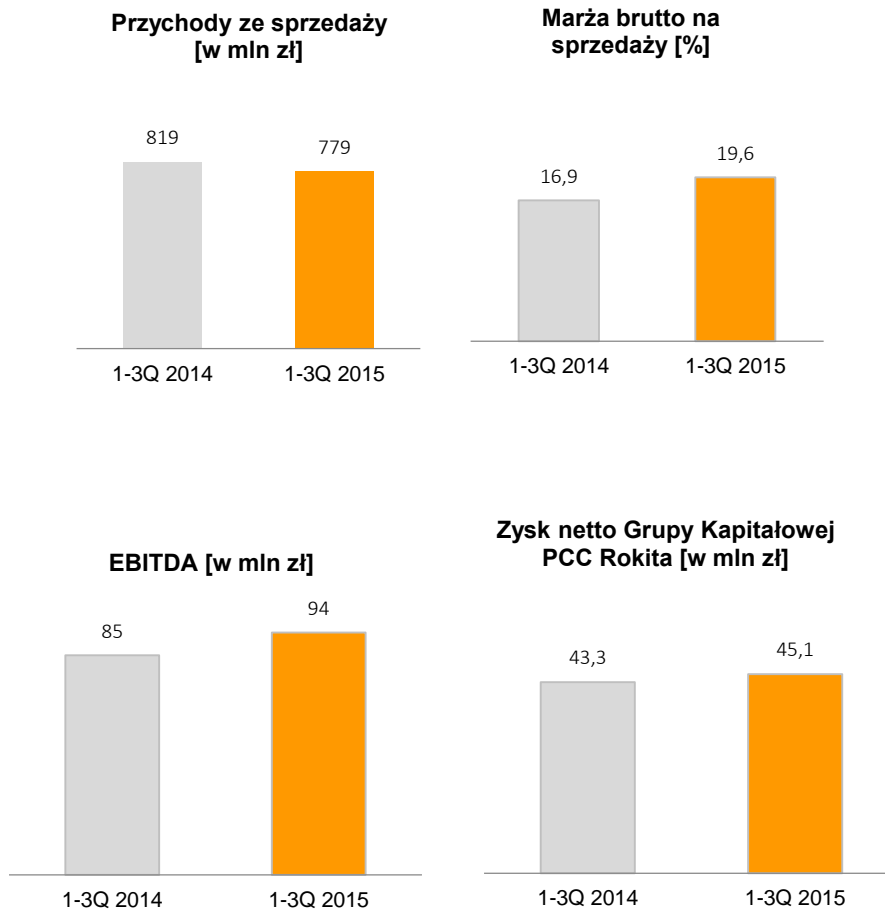
Obecnie, po zwiększeniu zdolności produkcyjnych elektrolizy do ponad 125 tys. ton rocznie chloru, Spółka w nadchodzących miesiącach planuje rozpocząć dostawy chloru do budowanej na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym instalacji ultraczystego kwasu monochlorooctowego.

W wyniku zmiany technologii, Spółka zgodnie z założeniami nie tylko zwiększyła zdolności produkcyjne instalacji, ale również już w trzech kwartałach osiągnęła pierwsze efekty w postaci

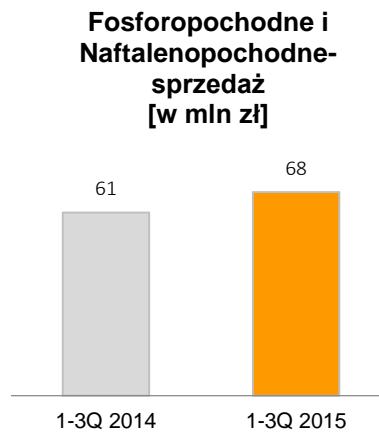
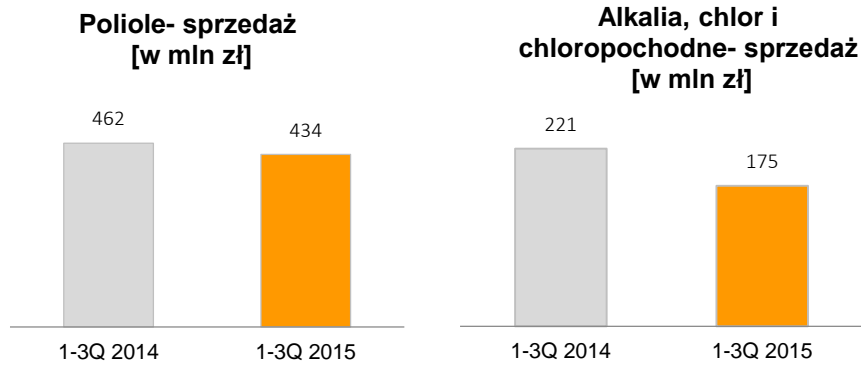
oszczędności energii elektrycznej. W opisywanym okresie zauważalny był wzrost marży produktów Kompleksu Chlorowego, wynikający właśnie ze zmniejszenia zużycia energii elektrycznej niezbędnej w procesie produkcyjnym tej wytwórni.

W trzech kwartałach Spółka realizowała przyjętą strategię rozwoju produktów specjalistycznych nie tylko w ramach produkcji polioli, ale także w zakresie działalności Kompleksu Chemii Fosforu. W segmencie naftaleno i fosforopochodnych, Spółka skutecznie wprowadzała nowe produkty, dostosowując ich właściwości do wymagań i potrzeb klientów. Sukcesywne odchodzenie od produktów commodity i koncentracja na specjalistycznych produktach oraz na wsparciu technicznym i technologicznym klienta, pozwoliło na zwiększenie wolumenu i wartości sprzedawanych przez Spółkę produktów.

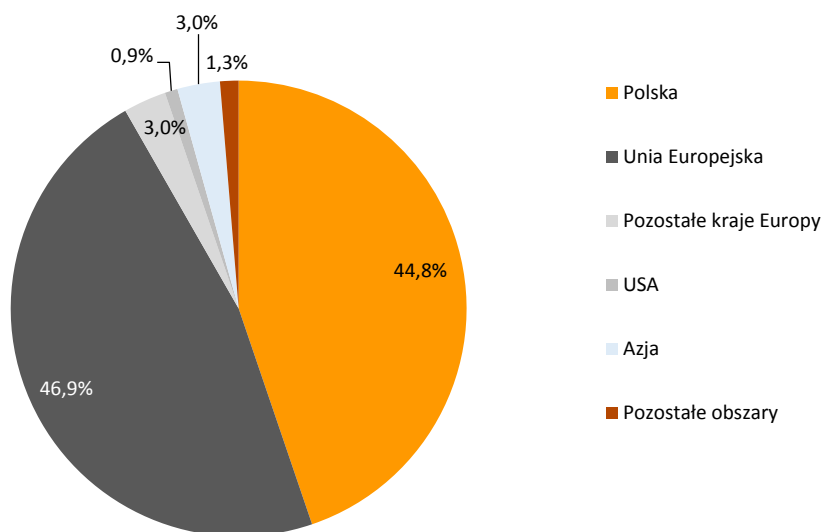
Szczegółowe wyjaśnienia niżej zaprezentowanych wykresów znajdują się w dalszej części sprawozdania.







**Przychody ze sprzedaży wg obszarów geograficznych za 1-3Q 2015**



## Działalność Grupy w okresie trzech kwartałów 2015 roku

### Skład Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Na dzień 30 września 2015 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita obejmowała następujące spółki:

Lp.	Nazwa podmiotu/ Siedziba *jednostki wyłączone z konsolidacji	Wysokość kapitału zakładowego w zł	Udziały w kapitale akcyjnym / zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA
1	PCC Rokita SA Brzeg Dolny	<b>19.853.300,00</b> 19.853.300,00 akcje/ 1,00 PLN za akcję	-----
2	PCC PU Sp. z o.o. Brzeg Dolny	<b>5.050.000,00</b> 101.000 udziałów/ 50 PLN za udział	100%
3	PCC Prodex Sp. z o.o. Warszawa	<b>50.000,00</b> 1.000 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	100%
4	PCC Prodex Bel Ltd.* Mińsk, Białoruś	<b>39.216,00 USD</b> 100 udziałów	51% pośrednio
5	PCC Prodex GmbH Essen, Niemcy	<b>25.000,00 EUR</b> 1 udział/ 25.000 EUR za udział	100% pośrednio
6	PCC Izolacje w organizacji Sp. z o.o.* Brzeg Dolny	<b>50.000,00</b> 1.000 udziałów/ 50 PLN za udział	100%
7	PCC Marketing Sp. z o.o. *	<b>50.000,00</b> 1.000 udziałów/ 50 PLN za udział	100%
8	IRPC-PCC Co. Ltd *	<b>10.000.000 THB</b> 1.000.000 udziałów/ 10 THB za udział	50%
9	PCC Autochem Sp. z o.o. Brzeg Dolny	<b>3.898.500,00</b> 7.797 udziałów/ 500 PLN za 1 udział	100%
10	PCC Apakor Sp. z o.o. Brzeg Dolny	<b>4.819.950,00</b> 96.399 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	99,59 %
11	LabAnalityka Sp. z o.o. *	<b>650.300,00</b> 929 udziałów/ 700 PLN za 1 udział	99,89 %
12	Zakład Usługowo- Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o. Brzeg Dolny	<b>1.330.420,00</b> 1547 udziałów/ 860 PLN za 1 udział	99,94 %
13	Ekologistyka Sp. z o. o. Brzeg Dolny	<b>29.567.000,00</b> 59.134 udziały/ 500 PLN za 1 udział	99,998 %
14	Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o. *	<b>100.000,00</b> 40 udziałów/ 2.500 PLN za 1 udział	97,5 %
15	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. *	<b>5.292.000,00</b> 5.292 udziałów/ 1.000 PLN za 1 udział	100 %
15	Chemia-Serwis Sp. z o.o.* Brzeg Dolny	<b>5.000,00/</b> 100 udziałów/ 50 PLN za udział	100 %
17	Chemia-Profex Sp. z o.o.* Brzeg Dolny	<b>5.000,00</b> 100 udziałów/ 50 PLN za udział	100% pośrednio
18	PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o. *	<b>50.000,00</b> 1.000 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	100 %
19	PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o. *	<b>50.000,00</b> 1.000 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	100 %
20	Chemi-Plan S.A. *	<b>100.000,00/</b> 1.000 akcji/ 100 PLN za 1 akcję	100 %
21	Biuro Projektowo-Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o. *	<b>50.000,00</b> 1.000 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	85,8%
22	PCC Packaging Sp. z o.o.* Brzeg Dolny	<b>1.050.000,00</b> 1.050 udziałów/ 1.000 PLN za udział	100%
23	BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji *	<b>1.004.000,00</b> 2.008 udziałów/ 500 PLN za 1 udział	99,95%
24	Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska „Gekon” SA w likwidacji *	<b>100.000,00</b> 1.000 akcji/ 100 PLN za akcję	100 %

Grupa Kapitałowa PCC Rokita, w oparciu o uregulowania MSR 8, w szczególności pkt 8, który zezwala na odstępianie od zasad zawartych w MSSF oraz o kryterium istotności, odstąpiła od konsolidacji niektórych spółek zależnych.

Dnia 15.01.2015 r. PCC Rokita SA sprzedała 3.806 udziałów spółki Tensis Sp. z o.o. na rzecz PCC EXOL SA, przez co PCC EXOL SA stał się od dnia 15.01.2015 r. jedynym udziałowcem Tensis Sp. z o.o.

Dnia 18.02.2015 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Zakładu Usługowo-Serwisowego „LabMatic” Sp. z o.o. o kwotę 1.000.180 PLN. Obecnie wysokość kapitału zakładowego wynosi 1.330.420 PLN, PCC Rokita SA posiada w kapitale zakładowym 99,94% oraz 99,94% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Dnia 02.03.2015 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego PCC PU Sp. z o.o. o kwotę o 5 mln PLN. Obecnie wysokość kapitału zakładowego wynosi 5,05 mln PLN. PCC Rokita SA posiada 100% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Dnia 25.02.2015 r. została zarejestrowana spółka zależna IRPC-PCC Co. Ltd z siedzibą w Bangkoku (Tajlandia). Utworzenie spółki IRPC-PCC ma na celu rozwój sprzedaży polioli i systemów poliuretanowych na terenie Azji Południowo-Wschodniej, Chin i Indii.

Dnia 17.03.2015 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego PCC Packaging Sp. z o.o. o kwotę 1 mln PLN. Obecnie wysokość kapitału zakładowego wynosi 1,05 mln PLN. PCC Rokita SA posiada 100% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Dnia 27.05.2015 r. została zawiązana spółka zależna PCC Izolacje Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Brzegu Dolnym. Wysokość kapitału zakładowego wynosi 50.000 PLN. PCC Rokita SA posiada 100% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Dnia 08.10.2015 r. nastąpiła zmiana firmy spółki na PCC Therm Sp. z o.o. w organizacji, obecnie trwa oczekiwanie na rejestrację podmiotu.

Dnia 23.07.2015 r. została zawiązana spółka zależna PCC Marketing Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Brzegu Dolnym. Wysokość kapitału zakładowego wynosi 50.000 PLN. PCC Rokita SA posiada 100% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 25.09.2015 r.

Dnia 08.10.2015 r. PCC Therm Sp. z o.o. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Dnia 19.10.2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PCC Therm Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 700 tys. PLN czyli do kwoty 750 tys. PLN. Podwyższenie kapitału nie zostało jeszcze zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dnia 20.10.2015 r. spółka zależna ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. zawiązała następujące spółki:

1. Aura Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Brzegu Dolnym. Wysokość kapitału zakładowego wynosi 5.000 PLN. ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. posiada 100% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.
2. Brito Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Brzegu Dolnym. Wysokość kapitału zakładowego wynosi 5.000 PLN. ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. posiada 100% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

3. Crono Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Brzegu Dolnym. Wysokość kapitału zakładowego wynosi 5.000 PLN. ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. posiada 100% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników
4. Dione Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Brzegu Dolnym. Wysokość kapitału zakładowego wynosi 5.000 PLN. ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. posiada 100% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Dnia 20.10.2015 r. spółki zależne ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. oraz Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o. zawiązały spółkę pod firmą LocoChem Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Brzegu Dolnym. Wysokość kapitału zakładowego wynosi 50.000 PLN. ChemiPark Technologiczny posiada 90% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników zaś Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o. posiada 10% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Dnia 20.10.2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki na New Better Industry Sp. z o.o. Obecnie trwa proces oczekiwania na rejestrację zmiany firmy spółki.

Dnia 20.10.2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki na PCC ABC Sp. z o.o. Obecnie trwa proces oczekiwania na rejestrację zmiany firmy spółki.

Dnia 23.10.2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PCC Marketing Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki na distripark.com Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Obecnie trwa proces oczekiwania na rejestrację zmiany firmy spółki.

Struktura Grupy Kapitałowej PCC Rokita stwarza warunki zarówno do integracji pionowej poszczególnych etapów produkcji (poprzez lepszy dostęp do surowców), jak i poziomej (dostęp do know-how, poszerzenie potencjału produkcyjnego i nowe rynki zbytu). Dzięki temu zwiększa się niezależność organizacji od koniunktury i wahań cen na poszczególnych rynkach.

Zarząd PCC Rokita ocenia, że wszystkie transakcje, jakie są zawierane pomiędzy podmiotami powiązanymi, były i są zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Transakcje z podmiotami powiązanymi są pod tym kątem analizowane wewnątrz Spółki, a w niektórych przypadkach dodatkowo weryfikowane przez firmy zewnętrzne.

## PCC Rokita SA i rynki, na których działa

### Podstawowe produkty

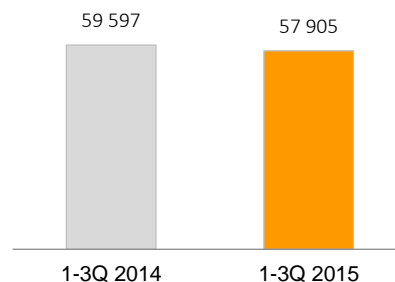
Ofertę produktową Emitenta można podzielić na kilka grup asortymentowych:

**Poliole** – poliiole polieterowe (polieterole) produkowane są pod nazwą handlową ROKOPOLE i stosowane są do wytwarzania poliuretanów, które stanowią obecnie jedną z najszybciej rozwijających się dziedzin technologii polimerów z uwagi na swoje unikatowe właściwości oraz łatwość i różnorodność metod przetwórczych. Poliuretany znajdują szerokie zastosowanie we wszystkich dziedzinach techniki i gospodarki.

Produkty Spółki w tym segmencie można podzielić na:

- poliiole do produkcji elastycznej pianki blokowej (zastosowanie w przemyśle meblarskim, materacach, opakowaniach ochronnych do przewozu materiałów delikatnych, artykułach gospodarstwa domowego, wypełniaczach poduszek i kołder, izolacjach akustycznych),
- poliiole do produkcji elastycznej pianki formowalnej (zastosowanie w przemyśle samochodowym w siedzeniach, deskach rozdzielczych i podsufitkach, przemyśle meblarskim, w matach podłogowych, do produkcji blokowych pianek wysokoodbojnych oraz powłok podłogowych),
- poliiole do produkcji sztywnej pianki poliuretanowej (wykorzystywane w przemyśle chłodniczym w lodówkach, chłodniach przemysłowych, samochodach chłodniczych, płytach warstwowych stosowanych w budownictwie, natryskach, powłokach wylewanych, jednokomponentowych piankach uszczelniających),
- poliiole do aplikacji typu CASE, z ang. Coatings - pokrycia, Adhesives - kleje, lepiszcze, Sealants - uszczelki, Elastomers – elastomery, (obecne są w przemyśle wydobywczym, budownictwie, przemyśle samochodowym, lotniczym, meblarskim, odzieżowym, drukarskim, spożywczym, medycznym, stosowane są także przy produkcji artykułów biurowych, sportowych i w elektronice),
- poliiole do aplikacji nie poliuretanowych – produkowane pod nazwą handlową Rokolub. Aplikacja obejmuje środki smarne do specjalistycznych kompresorów, cieczy do obróbki metali, cieczy hydraulicznych oraz olejów przekładniowych.

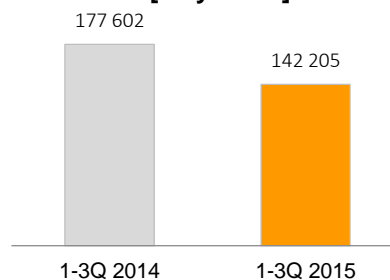
**Poliiole- wolumen sprzedaży [w tys. ton]**



Do produkcji polioli używany jest tlenek propylenu, do wytworzenia którego dostarczany jest chlor. Pomimo postępu na przełomie marca i kwietnia na wytwórni chloru, wolumen sprzedaży polioli w trzech kwartałach 2015 roku nie odbiegał znacząco od wolumenu z porównywalnego okresu roku ubiegłego. Na utrzymanie porównywalnego wolumenu sprzedaży polioli wpłynęło wykorzystanie do produkcji zapasów oraz zakupy zewnętrzne tlenu propylenu.

**Alkalia, chlor, produkty chloropochodne** – dzięki instalacji do elektrolizy soli i instalacji wykorzystującej technologię bezpośredniego chlorowania katalitycznego benzenu, Spółka od wielu lat sprzedaje na rynku alkalia, tj. ług sodowy i sodę kaustyczną, a także chlor ciekły, kwas solny oraz chlorobenzeny. Produkty te stosowane są u wiodących producentów głównie w branżach tworzyw sztucznych, chemicznej, papierniczej, spożywczej.

**Alkalia, chlor i chloropochodne - wolumen sprzedaży [w tys. ton]**





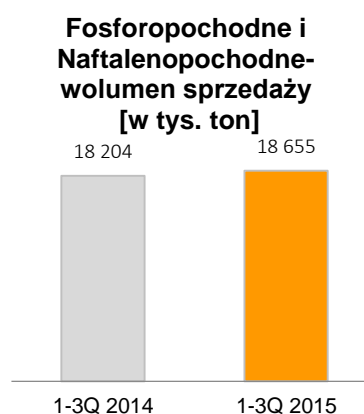
Zastosowanie produktów Spółki jest następujące:

- chlor ciekły (zastosowanie w przemyśle chemicznym do chlorowania i syntezy, w procesach uzdatniania wody, w przemyśle celulozowo-papierniczym jako środek bielący),
- ług sodowy (stosowany szeroko w przemyśle chemicznym, papierniczym, włókienniczym, chemii gospodarczej),
- soda kaustyczna (surowiec wykorzystywany w wielu gałęziach przemysłu, m. in. w przemyśle metalurgicznym, środek do odtłuszczenia w przemyśle metalowym, do mycia butelek i aparatury w przemyśle spożywczym),
- chlorobenzeny (surowiec do syntez chemicznych, środków ochrony roślin, rozpuszczalnik),
- kwas solny (surowiec wykorzystywany w wielu gałęziach przemysłu, m. in. w przemyśle włókienniczym, tworzyw sztucznych, farmaceutycznym, w cukrownictwie).

Spadek wolumenu sprzedaży alkaliów, chloru i chloropochodnych w trzech kwartałach 2015 w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego spowodowany był przede wszystkim postojem w pracy instalacji elektrolizy, związanym z przełączeniem systemu produkcji chloru na nową technologię membranową. Obecnie produkcja jest realizowana wyłącznie z zastosowaniem technologii membranowej.

**Produkty fosforopochodne-** spośród wielu grup związków fosforowych, Spółka skupiła się na produkcji wyrobów, które z powodzeniem wykorzystywane są w dziedzinach takich jak budownictwo, meblarstwo, transport, górnictwo, przetwórstwo tworzyw sztucznych, rolnictwo oraz farmaceutyka. Produkty Spółki w tym zakresie to trójchlorek i tlenochlorek fosforu (PCl<sub>3</sub> i POCl<sub>3</sub>), uniepalniacze, plastyfikatory i stabilizatory oraz środki kompleksujące.

**Produkty naftalenopochodne-** w tej branży Spółka skupiła się przede wszystkim na sprzedaży środków bazowych dla producentów domieszek do betonu, zapraw cementowych oraz upłynniaczy dla producentów płyt kartonowo-gipsowych, a także środków wykorzystywanych przy produkcji kauczuków i lateksów. Produkty Spółki w tym segmencie można podzielić na superplastyfikatory oraz dyspergatory.



Pozostałe spółki

### **PCC PU Sp. z o.o.**

Celem powołania spółki jest przeprowadzenie inwestycji w instalację polioli poliestrowych i cukrowych oraz systemów poliuretanowych w Brzegu Dolnym oraz następnie produkcja tych wyrobów. Obecnie trwa proces inwestycyjny. W czerwcu 2014 r. spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST-PARK” w Podstrefie Brzeg Dolny. Realizacja projektu inwestycyjnego jest powiązana ze strategią Emitenta i powinna pozwolić na zwiększenie obecności na rynku.

### **PCC Prodex Sp. z o.o.**

Przedmiotem działalności PCC Prodex Sp. z o.o. jest produkcja jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych o nazwie EKOPRODUR i EKOPROMER, przeznaczonych do otrzymywania sztywnych i półsztywnych pianek oraz klejów. Jednocześnie, na życzenie klienta, spółka opracowuje również systemy poliuretanowe o specjalnych właściwościach i przeznaczeniu, oferując

wszechstronną pomoc we wdrożeniach i stosowaniu swoich produktów. W ramach projektu Crossin Insulation spółka oferuje zaawansowane technicznie izolacje natryskowe wraz z technicznym wsparciem przy aplikacji oraz doradztwem dla klienta.

#### **PCC Prodex Bel Ltd.**

Celem powołania spółki jest prowadzenie działalności w zakresie produkcji i sprzedaży jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych. Spółka planuje wejście na nowe rynki wschodnie.

#### **PCC Prodex GmbH**

Celem powołania spółki jest prowadzenie działalności w zakresie produkcji i sprzedaży jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych. W ramach rozwoju działalności zamiarem spółki jest wejście na nowe rynki poprzez ekspansję na Europę Zachodnią i kraje Beneluxu.

#### **PCC Izolacje Sp. z o.o.**

*(po zmianie nazwy z PCC Therm Sp. z o.o.)*

Pierwotnym celem powołania spółki jest prowadzenie działalności produkcyjno - handlowej w obszarze izolacji budowlanych. W ramach projektu Crossin Insulation spółka oferuje izolacje poliuretanowe w postaci płyt izolacyjnych wraz z doradztwem technicznym dla klienta.

#### **PCC Marketing Sp. z o.o.**

*(trwa rejestracja zmiany nazwy na distripark.com Sp. z o.o.)*

Działalność spółki koncentruje się na projekcie rozwijania internetowego kanału dystrybucji produktów, w tym spółek Grupy PCC.

#### **IRPC-PCC Co. Ltd**

Celem powołania spółki jest rozwój sprzedaży polioli i systemów poliuretanowych na terenie Azji Południowo-Wschodniej, Chin i Indii.

#### **PCC Autochem Sp. z o.o.**

Przedmiotem działalności PCC Autochem jest obsługa transportowo-spedycyjna krajowego i międzynarodowego obrotu towarowego, w tym w zakresie wysokotonażowych przewozów materiałów niebezpiecznych, a w szczególności przewozach płynnej chemii. Spółka prowadzi nowoczesną myjnię autocystern i kontenerów.

#### **PCC Apakor Sp. z o.o.**

Zakres działalności spółki PCC Apakor obejmuje wytwarzanie, naprawy i modernizacje aparatury przemysłowej, w tym m.in. zbiorników ciśnieniowych i bezciśnieniowych, wymienników ciepła, kolumn procesowych, rurociągów technologicznych i przesyłowych. Ponadto spółka świadczy usługi w zakresie kompleksowego wykonawstwa instalacji przemysłowych, głównie dla przemysłu chemicznego, koksowniczego i petrochemicznego.

#### **LabAnalytyka Sp. z o.o.**

LabAnalytyka w ramach swojej działalności świadczy usługi głównie dla Grupy Kapitałowej PCC Rokita, polegające na kompleksowych usługach w zakresie badań substancji chemicznych, w tym

surowców i produktów, kontroli procesów chemicznych, badań i pomiarów środowiska naturalnego oraz badań środowiska pracy.

#### **Zakład Usługowo-Serwisowy LabMatic Sp. z o.o.**

Przedmiotem działalności spółki są usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, w tym prac mechanicznych, automatyki i opomiarowania przemysłowego, elektryki, nadzoru technicznego oraz doradztwa technicznego.

#### **Ekologistyka Sp. z o.o.**

Podstawową działalnością spółki jest gospodarowanie odpadami przemysłowymi. Spółka zarządza magazynem transferu odpadów oraz składowiskiem odpadów.

#### **Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o.**

Spółka oferuje outsourcing funkcji finansowo-kadrowych oraz consulting finansowy i doradztwo personalne.

#### **ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.**

Na chwilę obecną spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania strefą przemysłową Grupy Kapitałowej PCC Rokita, obejmującą wynajem, dzierżawę oraz sprzedaż nieruchomości i majątku ruchomego, nadzorowanie prac gospodarczych i remontowych, sprzedaż paliw, nadzór nad flotą samochodów osobowych.

#### **Chemia-Serwis Sp. z o.o.**

Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną podmiot prowadzi działalności usługową na rzecz PCC Rokita SA w zakresie prac gospodarczych na terenie Emitenta.

#### **Chemia-Profex Sp. z o.o.**

Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną spółka prowadzi działalności w zakresie pośrednictwa zatrudnienia.

#### **PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o.**

Spółka została zarejestrowana w KRS w grudniu 2010 roku. Siedziba podmiotu znajduje się w Brzegu Dolnym. Pierwotnym celem powołania spółki było prowadzenie działalności handlowej w obszarze chemikaliów. Na chwilę obecną podmiot nie prowadzi działalności.

#### **PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.**

Pierwotnym celem powołania spółki było prowadzenie działalności handlowej w obszarze chemikaliów. Na chwilę obecną podmiot nie prowadzi działalności.

#### **Chemi-Plan SA**

Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną spółka nie prowadzi działalności.

**Biuro Projektowo – Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o.**

Celem powołania podmiotu było projektowanie budowlane, urbanistyczne i technologiczne, badania i analizy techniczne, działalność geodezyjna i kartograficzna oraz wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych lub ich części. Na chwilę obecną spółka nie prowadzi działalności.

**PCC Packaging Sp. z o.o.**

Celem powołania Spółki jest produkcja opakowań. Spółka jest w trakcie realizacji inwestycji. Rozpoczęcie produkcji planowane jest w maju 2016 roku.

**BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji**

Spółka powstała w celu prowadzenia spraw związanych m. in. zarządzaniem majątkiem. W związku ze zmianą koncepcji w tym obszarze, spółka została postawiona w stan likwidacji.

**Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska Gekon SA w likwidacji**

Celem powołania spółki było prowadzenie działalności w zakresie szeroko pojętej ochrony środowiska. W związku ze zmianą koncepcji w zakresie prowadzenia spraw środowiskowych w ramach Grupy Kapitałowej, spółka została postawiona w stan likwidacji.

## Zarząd i Rada Nadzorcza

---

Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień publikacji raportu okresowego w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

Sposób działania Zarządu PCC Rokita wraz z jego uprawnieniami reguluje Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej PCC Rokita SA na dzień 30 września 2015 roku oraz dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

- Waldemar Preussner
- Alfred Pelzer
- Peter Wenzel
- Marian Noga
- Robert Pabich

Sposób działania Rady Nadzorczej PCC Rokita wraz z jej uprawnieniami reguluje Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

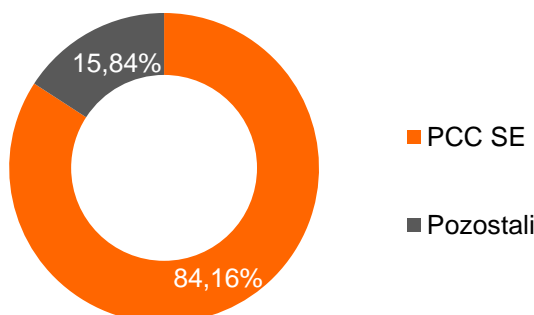
## Kapitał zakładowy, akcje będące w posiadaniu członków władz

---

Kapitał zakładowy PCC Rokita SA dzieli się na 19 853 300 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii A1, A2, A3, A4, i A5 są akcjami imiennymi należącymi do PCC SE. Są to akcje uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii B i C są akcjami zwykłymi na okaziciela i są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Nie istnieją jednocześnie żadne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu dla żadnej z wyemitowanych serii akcji Spółki.

Akcjonariuszem większościowym PCC Rokita jest PCC SE. W dniu 30 września 2015 roku posiadał 16 708 972 akcje Spółki PCC Rokita SA, stanowiące 84,16% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz dające 26 635 623 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 89,44% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Właścicielem wszystkich akcji PCC SE jest Waldemar Preussner i tym samym faktycznie sprawuje kontrolę nad Grupą Kapitałową PCC Rokita SA.

**Struktura akcjonariatu PCC Rokita  
stan na 30.09.2015 roku**





### Szczegółowa struktura akcjonariatu PCC Rokita na 30 września 2015 roku

Akcjonariusz	seria	liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
PCC SE	A1	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A2	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A3	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A4	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A5	1 985 331	10,00%	3 970 662	13,33%
PCC SE	B	6 782 321	34,16%	6 782 321	22,77%
<b>PCC SE razem</b>	<b>A1-A5, B</b>	<b>16 708 972</b>	<b>84,16%</b>	<b>26 635 623</b>	<b>89,44%</b>
pozostali	B	1 556 064	7,84%	1 556 064	5,23%
pozostali	C	1 588 264	8,00%	1 588 264	5,33%
<b>Razem</b>		<b>19 853 300</b>	<b>100%</b>	<b>29 779 951</b>	<b>100%</b>

Akcjonariuszom mniejszościowym przysługują określone w obowiązujących przepisach prawa służące zapobieganiu nadużywaniu kontroli takie jak: uprawnienie do wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami (uprawnienie przysługujące akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/5 kapitału zakładowego); uprawnienie żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia (uprawnienie przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego); prawo sprawdzenia listy obecności przez wybraną w tym celu komisję (na wniosek akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego), prawo zgłaszania przed terminem walnego zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia, lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia (uprawnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 1/20 kapitału zakładowego) oraz przysługujące każdemu akcjonariuszowi prawo zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas obrad walnego zgromadzenia. Ochronie interesów akcjonariuszy mniejszościowych służy również określona w przepisach kwalifikowana większość głosów do podjęcia określonych decyzji przez walne zgromadzenie lub określone kworum niezbędne dla podjęcia decyzji (np. pozbawienie prawa poboru, emisja obligacji zamiennych i z prawem pierwszeństwa, zmiana statutu, umorzenie akcji, zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, rozwiązanie Spółki). Według najlepszej wiedzy Spółki nie istnieją żadne ustalenia, których realizacja mogłaby w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli Emitenta.

### Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących PCC Rokita SA

Osoba	26.08.2015		12.11.2015	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
<b>Zarząd</b>				
Wiesław Klimkowski	99.902	0,50%	99.902	0,50%
Rafał Zdon	66.635	0,34%	66.635	0,34%
<b>Rada Nadzorcza</b>				
Waldemar Preussner za pośrednictwem PCC SE	16.708.972	84,16%	16.708.972	84,16%

## Umowy znaczące

---

### Poręczenie za zobowiązania spółki PCC MCAA SA z dnia 4 maja 2015 r.

W dniu 18 marca 2015 roku Spółka zawarła list intencyjny ze spółką z Grupy PCC - PCC MCAA Sp. z o.o. (PCC MCAA) w zakresie ustalenia zasad współpracy pomiędzy tymi spółkami w związku z realizowanym przez PCC MCAA projektem budowy instalacji do produkcji ultraczystego kwasu monochlorooctowego.

Mając na uwadze potencjalne efekty synergii wynikające z faktu, że dla PCC Rokita istotne jest ulokowanie zwiększonych ilości produkowanego chloru, a PCC MCAA jest optymalnym odbiorcą tego surowca, na rzecz PCC MCAA, w dniu 4 maja 2015 r. PCC Rokita poręczyła za zobowiązania PCC MCAA w łącznej kwocie 80 mln zł (po 40 mln zł każde poręczenie) na rzecz instytucji współfinansujących inwestycję realizowaną przez PCC MCAA, tj. na rzecz Alior Bank S.A. oraz na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. Poręczenia te stanowią zabezpieczenie zobowiązań PCC MCAA wynikających z udzielonego przez Alior Bank kredytu oraz pożyczki udzielonej przez ARP.

Poręczenia generalnie wiążą Spółkę do czasu uregulowania przez PCC MCAA należności wynikających z umowy kredytu oraz pożyczki. W przypadku jednak wystąpienia stosownych warunków do wcześniejszego zwolnienia poręczeń, Spółka począwszy od 1 stycznia 2017 r. może wystąpić z wnioskiem do instytucji finansujących o wcześniejsze zwolnienie poręczeń, jednak ze skutkiem zwolnienia nie wcześniej niż po dniu 30 czerwca 2017 r.

### Umowa na dostawę

W dniu 17 sierpnia 2015 r. została podpisana umowa pomiędzy Emitentem a BGN International DMCC z siedzibą w Dubaju (Zjednoczone Emiraty Arabskie) (dalej: „BGN”), na dostawę propylenu (dalej: „Umowa”), który jest jednym z kluczowych surowców dla produkcji Spółki.

Umowa została zawarta na okres od 17 sierpnia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. z możliwością rozwiązania Umowy przez Spółkę bez zachowania okresu wypowiedzenia, w wypadku niedotrzymania przez BGN istotnych postanowień Umowy.

Strony Umowy dopuściły możliwość przedłużenia Umowy pod warunkiem należytego wywiązywania się przez BGN ze zobowiązań przyjętych w Umowie oraz uzgodnienia pomiędzy stronami Umowy, w terminie do dnia 31 grudnia 2015 r., w formie pisemnej w postaci aneksu, wszystkich warunków tej przedłużonej współpracy.

Szacunkowa wartość Umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 2,5 mln EUR, tj. ok. 10,5 mln PLN (na dzień 18 sierpnia 2015 r.). Umowa nie spełnia kryterium istotności w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych, jednak Umowa jest istotna ze względu na przedmiot umowy.

### Poręczenie za zobowiązania spółki PCC EXOL SA

W dniu 16 października 2015 PCC Rokita udzieliła poręczenia spłaty zobowiązań PCC EXOL wobec PKN Orlen SA, wynikających z niedokonania w terminie płatności za zakupione towary na kwotę 30 mln zł na okres do 21 grudnia 2015 r.

### Umowa na zakup energii elektrycznej

W dniu 10 listopada 2015 r. została podpisana umowa pomiędzy Spółką a PGE Obrót SA na zakup energii elektrycznej. Wartość Umowy szacowana jest na 237,5 mln zł netto. Umowa obowiązuje od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2020 r.

Umowa dopuszcza możliwość rozwiązania przez każdą ze stron Umowy z trzydziestodniowym okresem wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego w szczególnych przypadkach, tj. w szczególności w sytuacji poważnych naruszeń przez jedną ze stron postanowień Umowy bądź wydania przez sąd postanowienia o otwarciu postępowania naprawczego, upadłościowego lub likwidacyjnego wobec drugiej strony Umowy.

Warunki Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Umowa spełnia kryterium „znaczącej umowy” w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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, jako że ich wartość przekracza 10% przychodów Spółki za ostatnie cztery kwartały.

### Inne istotne zdarzenia

---

#### Konwersja technologii na membranową

W dniu 8 marca 2015 r. nastąpiło ostateczne wyłączenie z eksploatacji dotychczasowej technologii na instalacji w Kompleksie Chlorowym, która nieprzerwanie funkcjonowała ponad 38 lat. W miejsce wyłączonej wytwórni, po niespełna miesięcznym okresie postoju spowodowanym przełączaniem systemów, nastąpił rozruch nowej elektrolizy membranowej.

Inwestycja konwersji technologii na membranową rozpoczęła się w 2010 r. Na początku 2011 r. zostały zainstalowane dwa pierwsze z pięciu kluczowych elementów wytwórni (elektrolizery), następnie kolejne dwa zostały oddane do użytku w kwietniu 2015 r., a w lipcu został zainstalowany ostatni elektrolizer. Praca instalacji obecnie jest już ustabilizowana i instalacja jest gotowa do osiągnięcia docelowych mocy produkcyjnych na poziomie ponad 160 kt rocznie. Dochodzenie do pełnych mocy produkcyjnych będzie się odbywało etapami.

Produkcja chloru realizowana w nowoczesnej technologii membranowej jest energooszczędna, nieuciążliwa dla środowiska oraz zgodna z najwyższymi technologicznymi standardami światowymi.

#### Zwiększenie zdolności produkcyjnych tlenu propylenu

W lipcu zakończyła się inwestycja związana z modernizacją i zwiększeniem zdolności produkcyjnych zakładu. Na wytwórni tlenu propylenu zainstalowany został dodatkowy, istotny element instalacji (czwarta wieża chlorohydrynowa), pozwalający na zwiększenie potencjału produkcyjnego ponad 45 kt tlenu propylenu rocznie. Na przełomie lipca i sierpnia miały miejsce testy na instalacji. Po przeprowadzonych z powodzeniem próbach przy pełnym obciążeniu, nastąpił rozruch i regularna produkcja.

Tlenek propylenu Spółka wykorzystuje w całości na własne potrzeby do dalszego przerobu w ramach integracji pionowej produkcji, a mianowicie do produkcji polioli. Inwestycja w zwiększenie mocy produkcyjnych instalacji tlenu propylenu jest podyktowana rosnącym potencjałem rynku polioli.

Zgodnie z przyjętą strategią Spółka zamierza rozwinąć sprzedaż polioli i systemów poliuretanowych nie tylko na dotychczasowych rynkach europejskich ale również na wschodnich szybko rozwijających się rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Indii i Chin, m. in. poprzez działalność utworzonej w Tajlandii spółki IRPC-PCC.

#### Utworzenie i zarejestrowanie spółki w Tajlandii

W dniu 9 stycznia 2015 r. PCC Rokita SA zawarła z IRPC Polyols Company Limited z siedzibą w Bangkoku, Tajlandia (dalej „IRPCP”), umowę o utworzeniu spółki joint venture (dalej „spółka JV”), która została zarejestrowana w dniu 25 lutego br.

Spółka JV będzie zajmowała się sprzedażą polioli i systemów poliuretanowych, znajdujących się obecnie w portfelu firmy IRPCP. Ponadto IRPCP będzie wytwarzała na rzecz spółki JV nowe produkty na bazie licencji technologicznej od PCC Rokita SA.

Dla Spółki utworzenie spółki JV ma na celu rozwój sprzedaży polioli i systemów poliuretanowych na terenie Azji Południowo-Wschodniej, Chin i Indii.

IRPCP jest spółką należącą do holdingu IRPC, działającego od 30 lat w sektorze chemicznym, w branży produktów petrochemicznych i naftowych. IRPCP jest producentem i dystrybutorem polioli na terenie Tajlandii oraz Azji Południowo-Wschodniej.

#### Podpisanie listu intencyjnego w dniu 18 marca 2015 r. z PCC MCAA

List nie spełnia kryterium istotności w rozumieniu § 5 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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, jednak fakt podpisania listu jest zdarzeniem, które mogłoby po przekazaniu do publicznej wiadomości zostać wykorzystane przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych przez racjonalnie działającego inwestora.

List intencyjny został zawarty w dniu 18 marca 2015 ze spółką z Grupy PCC - PCC MCAA Sp. z o.o. (PCC MCAA) celem ustalenia zasad współpracy pomiędzy PCC Rokita a PCC MCAA w związku z realizowanym przez PCC MCAA projektem budowy instalacji do produkcji ultra czystego kwasu monochlorooctowego („Instalacja”) na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym. PCC MCAA będzie prowadziła działalności gospodarczej w oparciu o wybudowaną Instalację oraz infrastrukturę zapewnianą głównie przez PCC Rokita, przy czym właścicielem i podmiotem odpowiedzialnym za bezpieczne utrzymanie Instalacji ma być PCC MCAA.

Strony w szczególności podejmą rozmowy zmierzające do ustalenia zasad współpracy PCC Rokita z PCC MCAA, w tym w szczególności w zakresie zapewnienia PCC MCAA dostępności określonych surowców, w tym przede wszystkim chloru wytwarzanego przez PCC Rokita, na podstawie odpowiednich umów cywilnoprawnych, możliwości korzystania z mediów koniecznych do realizacji i funkcjonowania Projektu oraz udostępnienia nieruchomości, dróg, infrastruktury oraz innych urządzeń, budynków oraz budowli należących do PCC Rokita, niezbędnych do prawidłowego wykonania Projektu.

PCC Rokita przeprowadziła na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym kluczową inwestycję modernizacji elektrolizy poprzez zmianę technologii na membranową. W wyniku tej inwestycji zwiększone zostały ilości wytwarzanego chloru. Dodatkowe ilości chloru w znaczącym stopniu będzie odbierała Instalacja. Mając na uwadze potencjalne efekty synergii PCC Rokita poręczyła za

zobowiązania PCC MCAA na rzecz instytucji współfinansujących Inwestycję realizowaną przez PCC MCAA. Poręczenia zostały opisane bliżej na stronie 20 niniejszego sprawozdania.

#### Uchwała o wypłacie dywidendy

W dniu 24 kwietnia 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2014 rok i wypłaty dywidendy, w której postanawia, że kwota 69 288 017 zł zostaje przeznaczona na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki i zostanie wypłacona akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 3,49 zł na jedną akcję.

Data ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy) był dzień 13 maja 2015 roku. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom w dniu 28 maja 2015 roku.

Wypłatą dywidendy objęte były wszystkie akcje Spółki w liczbie 19 853 300.

#### Wybór biegłego rewidenta

W dniu 23 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza dokonała wybory firmy BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na audytora w zakresie badania sprawozdań finansowych w roku 2015 oraz przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015.

#### Crossin Insulation

Grupa rozpoczęła rozwój marki własnej Crossin Insulations, będącą innowacyjną linią izolacji poliuretanowych stosowanych do kompleksowego ocieplania budynków. Dla produktów z grupy Crossin Insulations specjalistyczne poliole stanowią kluczowy surowiec. Crossin Insulations to dwa rodzaje izolacji natryskowych w postaci pian natryskowych oraz płyt izolacyjnych. Izolacje natryskowe oraz płyty izolacyjne są nowoczesną metodą docieplania budynków i budowli, która spotyka się z coraz powszechniejszym zastosowaniem na rynku krajowym i europejskim ze względu na lepsze parametry termiczne wobec tradycyjnych metod docieplania. Dostarczane przez Spółkę specjalistyczne poliole w segmencie izolacji są kluczowym surowcem. Dzięki marce Crossin Insulations odbiorcom finalnym będą dostarczane indywidualne rozwiązania w postaci nie tylko specjalistycznego produktu ale także profesjonalnej usługi, w tym aplikacji izolacji natryskowych wraz z doradztwem technicznym dla klientów. Grupa planuje rozwój marki Crossin Insulations na rynku polskim jak i zagranicznym, głównie europejskim.

#### distripark.com

Grupa PCC Rokita zamierza rozpocząć sprzedaż internetową produktów, w tym spółek z całej Grupy PCC, poprzez dedykowaną witrynę internetową distripark.com. Poprzez distripark.com będzie możliwy m.in. zakup produktów Kompleksu Chlorowego Spółki (w tym sody kaustycznej) czy też produktów spółek siostrzanych w postaci chemii gospodarstwa domowego czy zapalek. Start sprzedaży zaplanowany jest na połowę listopada 2015 r.



## Emisja Papierów Wartościowych w PCC Rokita

---

### **III Program Emisji Obligacji PCC Rokita**

W dniu 11 czerwca 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny będący podstawą III Programu Emisji Obligacji. III Program Emisji Obligacji obejmuje nie więcej niż 2.000.000 Obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 200 mln zł.

W ramach III Programu Emisji Obligacji Spółka do dnia publikacji niniejszego raportu wyemitowała 200 tys. obligacji serii CA o wartości nominalnej 100,00 zł każda. Łączna wartość nominalna obligacji serii CA wyniosła 20 mln zł. Obligacje oprocentowane są w stałej wysokości 5 proc. w stosunku rocznym. Okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Spółka wykupi Obligacje serii CA w terminie 60 miesięcy od dnia ich przydziału. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu obligacji serii CA, którego to zasady realizacji zostały opisane w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii CA.



**Kompleks Chlorowy**  
Instalacja produkcji tlenku propylenu – inwestycja w zwiększenie mocy produkcyjnej realizowana jest częściowo ze środków pozyskanych z IPO

## II. Wyniki finansowe Grupy PCC Rokita

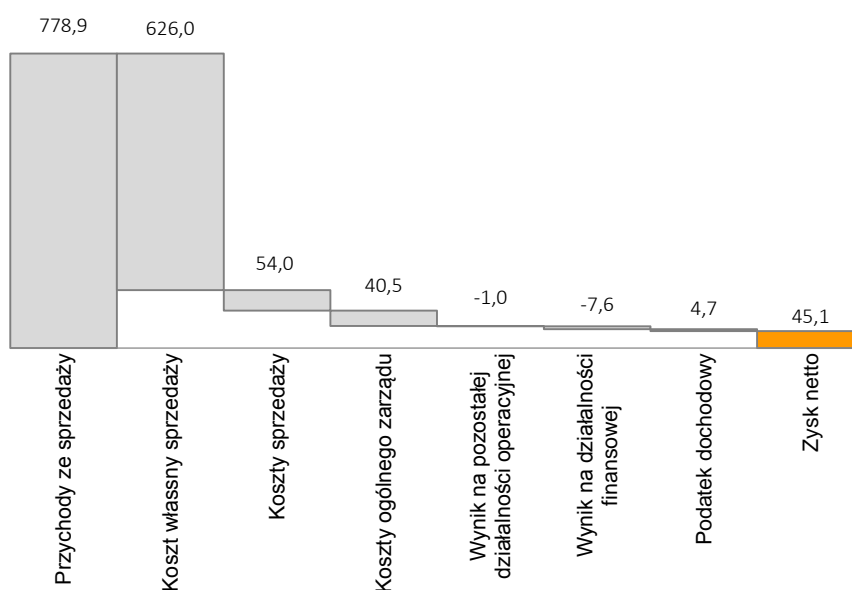
### Najistotniejsze czynniki wpływające na wyniki finansowe Grupy PCC Rokita

Zysk netto Grupy Kapitałowej PCC Rokita na koniec września 2015 roku wyniósł 45 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zysk zwiększył się o 1,8 mln zł, co stanowiło wzrost o 4,2%. Postój szeregu instalacji związany z przełączeniem systemu produkcji chloru na nową technologię membranową miał odzwierciedlenie w wynikach pierwszego półrocza. Dane finansowe za trzeci kwartał oddają osiągnięcie planowanych na tym etapie zdolności produkcyjnych, dzięki czemu Spółka wypracowała wynik na wyższym poziomie niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego.

Główne pozycje dochodów i ich wpływ na wynik finansowy Grupy w trzech kwartałach 2015 roku:

- Przychody ze sprzedaży wyrobów, usług oraz towarów i materiałów osiągnęły wartość 778,9 mln zł i zmniejszyły się o 4,9%, w porównaniu do przychodów za dziewięć miesięcy 2014 roku.
- Koszt własny sprzedaży wyniósł 626,0 mln zł i był niższy niż osiągnięty w porównywalnym okresie roku poprzedniego o 54,6 mln zł, tj. 8,0%.
- Koszty sprzedaży wyniosły 54,0 mln zł, koszty te spadły w trzech kwartałach 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 5,4%.
- Koszty ogólnego zarządu Grupy osiągnęły wartość 40,5 mln zł i były wyższe niż w dziewięciu miesiącach 2014 roku o 23,1%.
- Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -1,0 mln zł, dla porównania w tym samym okresie roku poprzedniego wynosił 4,2 mln zł.
- Wynik osiągnięty na działalności finansowej za dziewięć miesięcy 2015 roku, z uwzględnieniem udziału w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych, wyniósł -7,6 mln zł. W porównaniu do okresu poprzedniego spadł o 2,7 mln zł, co stanowiło 54,0%.
- Podatek dochodowy za trzy kwartały 2015 roku wyniósł 4,7 mln zł i był wyższy o 0,4 mln zł, tj. o 10,4% niż w porównywalnym okresie 2014 roku.

### Źródła zysku netto w trzecim kwartale 2015 roku



## Rachunek wyników Grupy PCC Rokita w ujęciu analitycznym

### Przychody ze sprzedaży

W trzech kwartałach 2015 roku Grupa PCC Rokita uzyskała 778,9 mln zł z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług, co stanowiło spadek przychodów o 4,9% w porównaniu do analogicznego okresu w 2014 r.

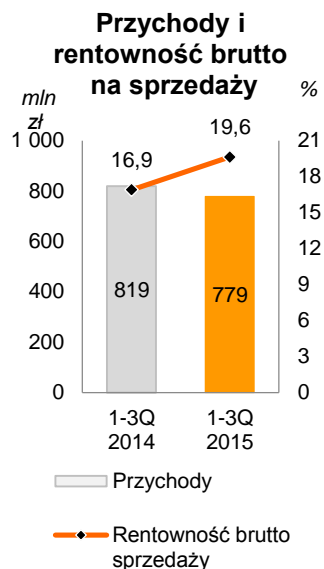
Jednocześnie rentowność brutto na sprzedaży w Grupie wzrosła z 16,9 % w dziewięciu miesiącach 2014 do 19,6 % w tym samym okresie 2015 roku.

Wzrost marży na sprzedaży jest przede wszystkim konsekwencją spadku cen większości surowców wykorzystywanych w procesie produkcji, a dzięki temu zmniejszenia kosztu wytworzenia głównych produktów PCC Rokita.

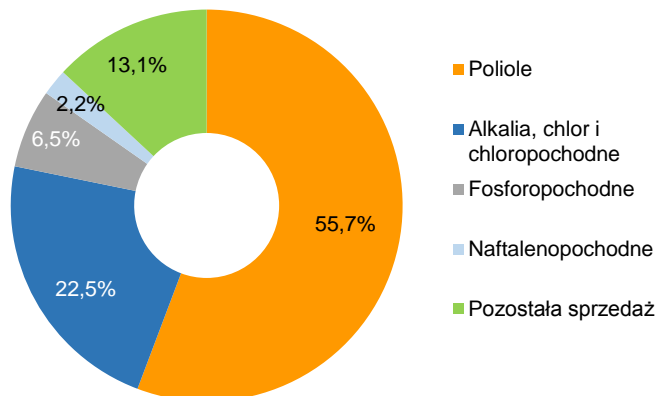
Odnotowany spadek dotyczył zmniejszenia udziału sprzedaży alkali, chloru i chloropochodnych w ogóle sprzedaży w porównaniu do roku ubiegłego, co spowodowane było postojem na elektrolizie związanym z przełączaniem systemu. Pozostałe grupy produktów odnotowały sprzedaż na zbliżonym lub wyższym poziomie niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego.

Jednocześnie w okresie dziewięciu miesięcy 2015 roku zauważalny był wzrost marży produktów Kompleksu Chlorowego, wynikający ze zmniejszenia zużycia energii elektrycznej niezbędnej w procesie produkcyjnym tej wytwórni dzięki przełączeniu elektrolizy na technologię membranową. Pozytywny efekt uzyskano również w związku ze spadkiem cen energii wynikającym z ulgi akcyzowej oraz wzrostem cen alkaliów i chloru.

Największy udział w osiągniętych przychodach miała PCC Rokita, spółka dominująca Grupy, w której sprzedaż, bez wyłączeń konsolidacyjnych, wyniosła 719,0 mln zł. Biorąc pod uwagę przychody w odniesieniu do grup produktów, najwyższą wartość przychodów uzyskały poliole 434,2 mln zł, alkalia, chlor i chloropochodne 175,0 mln zł i produkty fosforopochodne 50,7 mln zł, co stanowiło 84,7% przychodów Grupy. Przychody ze sprzedaży w pozostałych grupach produktów, przychody ze sprzedaży towarów i materiałów oraz usług stanowiły 15,3% przychodów ogółem za dziewięć miesięcy 2015 roku.



### Przychody ze sprzedaży wg produktów w %



## Koszty działalności w Grupie PCC Rokita

Łączne koszty działalności Grupy (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu) w ciągu dziewięciu miesięcy 2015 roku wyniosły 720,5 mln zł i były niższe o 50,1 mln zł, tj. 6,5% od kosztów w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 626,0 mln zł, z czego 577,6 mln zł (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadało na Jednostkę Dominującą. Grupa Rokita odnotowała spadek kosztu własnego w odniesieniu do trzech analogicznych kwartałów 2014 roku o 54,6 mln zł, co stanowiło 8,0%. Spadek ten wynikał przede wszystkim z obniżenia kosztu zużycia materiałów i energii, co z kolei spowodowane było niższymi niż w dziewięciu miesiącach 2014 roku cenami surowców oraz obniżeniem zużycia energii w procesie produkcyjnym na wydziale elektrolizy.

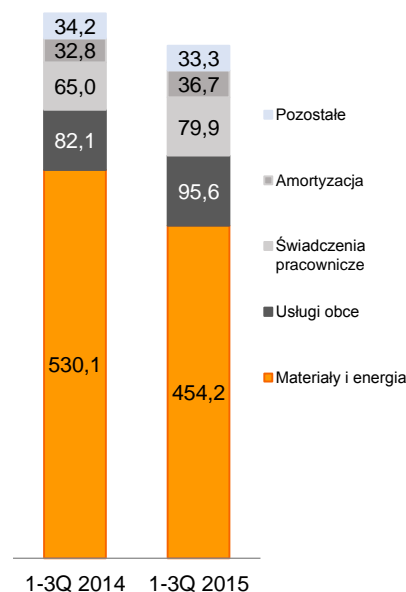
Koszty sprzedaży w bieżącym roku wyniosły 54,0 mln zł i spadły o 5,4% w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku. Z ogólnej sumy kosztów sprzedaży na PCC Rokita (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadało 52,0 mln zł.

Grupa Rokita odnotowała koszty ogólnego zarządu w wysokości 40,5 mln zł, co stanowiło wzrost o 23,1% w odniesieniu do okresu porównywalnego 2014 r. Wzrost ten na poziomie Grupy spowodowany był m.in. włączeniem do konsolidacji Grupy spółki PCC Autochem sp. z o.o. oraz ogólnym wzrostem zatrudnienia w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura głównych grup kosztów rodzajowych:

- Koszty rodzajowe w Grupie Rokita w trzech kwartałach 2015 roku wyniosły 699,6 mln zł.
- Główną grupę kosztów stanowiły koszty zużytych materiałów i energii. W strukturze kosztów rodzajowych stanowiły one 65% wszystkich kosztów. Koszty poniesione w tym obszarze w ciągu dziewięciu miesięcy 2015 roku wyniosły 454,2 mln zł. Nastąpił ich spadek, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 75,9 mln zł, tj. o 14,3%. Spadek ten wynikał przede wszystkim z niższych cen podstawowych surowców wykorzystywanych przez Grupę oraz z obniżenia zużycia energii elektrycznej w procesie produkcyjnym na wydziale elektrolizy.
- Koszty usług obcych wzrosły o 16,4% w porównaniu do trzech kwartałów 2014 roku i wyniosły 95,6 mln zł, co w strukturze kosztów stanowiło 14%, a wynikało przede wszystkim z kosztów usług obcych jakie ponoszone są przez spółkę PCC Autochem Sp. z o.o., która to nie podlegała konsolidacji w okresie porównawczym.
- Koszty pracownicze, w tym: wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i odpis na Fundusz Świadczeń Socjalnych w Grupie Rokita stanowiły 11% w strukturze kosztów i wyniosły 79,9 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2014 wzrosły o 22,8%, co spowodowane było wzrostem zatrudnienia w Grupie Rokita a w związku z tym większymi niż w roku ubiegłym wynagrodzeniami. Jednym z powodów tego wzrostu jest konsolidowanie spółki PCC Autochem Sp. z o.o., w której zatrudnienie na koniec września b.r. było o ponad 40 osób wyższe niż w Tensis Sp. z o.o., wchodzącej w skład Grupy w zeszłym roku a w bieżącym nie podlegającej już konsolidacji.

Podstawowe rodzaje kosztów [mln zł]





- Pozostałe koszty, na które składają się podatki i opłaty, ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz inne koszty, zmniejszyły się w dziewięciu miesiącach 2015 roku do poziomu 33,3 mln zł z 34,2 mln zł w roku ubiegłym.

## Pozostałe dochody

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 roku wynik na pozostałej działalności operacyjnej Grupy wyniósł - 1,0 mln zł, w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku spadł o 5,2 mln zł. Spadek ten wynikał przede wszystkim z niższych niż w porównywalnym okresie 2014 roku wartości otrzymanych kar i odszkodowań a także mniejszego zysku netto ze sprzedaży i likwidacji niefinansowego majątku trwałego.

W okresie sprawozdawczym utworzono wyższe o 1,7 mln zł odpisy aktualizujące wartości majątku trwałego i obrotowego, z czego znaczący udział miały odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, w związku z likwidacją urządzeń technicznych elektrolizy rtęciowej.

Wynik osiągnięty na działalności finansowej za dziewięć miesięcy 2015 roku wyniósł -7,6 mln zł. W porównaniu do okresu poprzedniego spadł o 2,7 mln zł, tj. 54,0%.

Główny wpływ na wynik na działalności finansowej miała strata z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe w wysokości 0,9 mln zł oraz przewaga kosztów w stosunku do przychodów z tytułu odsetek.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

### Aktywa

Na dzień 30 września 2015 roku suma bilansowa Grupy PCC Rokita wyniosła 1 235,6 mln zł.

Aktywa trwałe, wartość na 30.09.2015 roku: 983,1 mln zł.

W strukturze aktywów Grupy największą pozycję stanowiły rzeczowe aktywa trwałe. Wartość ich wyniosła 946,9 mln zł, co stanowiło 76,6% całości aktywów. Przyrost wartości tej grupy majątku, spowodowany był w głównej mierze inwestycjami prowadzonymi przez Spółkę Dominującą. W drugim kwartale został zakończony proces przełączenia elektrolizy na technologię membranową w związku z czym część nowych urządzeń i obiektów już w pierwszym półroczu b.r. przekazano na majątek.

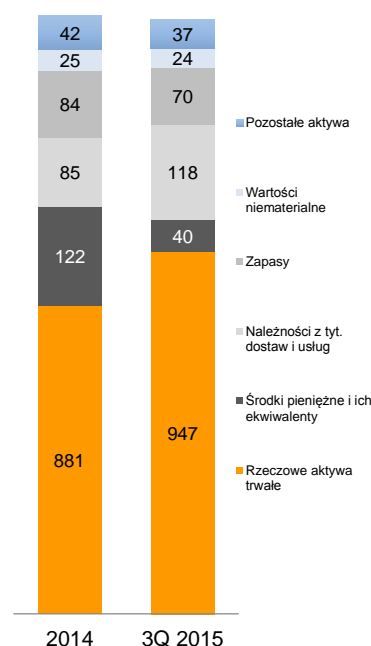
Wartości niematerialne na koniec września 2015 roku wynosiły 23,6 mln zł i w strukturze aktywów stanowiły 1,9%.

Aktywa obrotowe, wartość na 30.09.2015 roku: 252,5 mln zł.

Głównymi pozycjami aktywów obrotowych były należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 117,9 mln zł, i w strukturze aktywów stanowiły 9,5%. Wartość zapasów wyniosła 69,6 mln zł, co stanowiło 5,6% sumy aktywów.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o łącznej wartości 39,7 mln zł stanowiły 3,2% w strukturze aktywów.

Podstawowe rodzaje aktywów [mln zł]

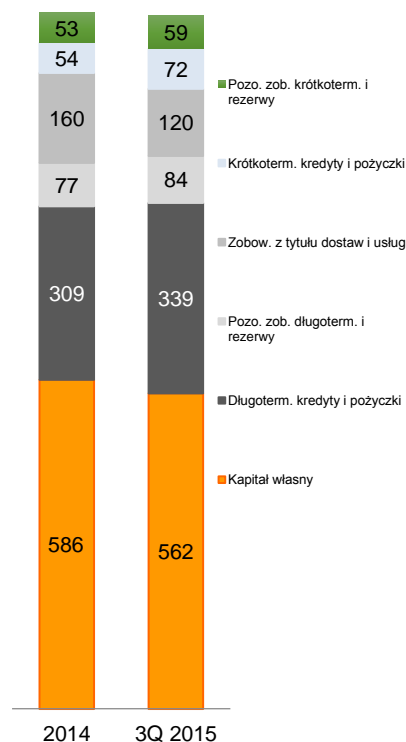


## Pasywa

Kapitał własny Grupy wynosił 562,3 mln zł i stanowił 45,5% sumy pasywów. Na koniec września 2015 roku składnikami kapitału własnego były: wyemitowany kapitał akcyjny 19,9 mln zł, zyski zatrzymane i wynik roku obrotowego 555,1 mln zł, inne skumulowane dochody całkowite -12,7 mln zł. Kapitał własny uległ zmniejszeniu w stosunku do stanu z końca roku 2014 w związku z wypłatą dywidendy za rok 2014 przewyższającą zysk netto za dziewięć miesięcy 2015 r.

Zobowiązania ogółem wyniosły 673,3 mln zł i stanowiły 54,5% pasywów, z czego 422,9 mln zł przypadało na zobowiązania długoterminowe, a 250,4 mln zł na zobowiązania krótkoterminowe. Odpowiednio, stanowiły one 62,8% i 37,2% sumy zobowiązań. Głównymi pozycjami zobowiązań, zarówno długo jak i krótkoterminowych były zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i emisji obligacji w wysokości 411,0 mln zł, które stanowiły 61,0% zobowiązań i 33,3% pasywów. Poziom zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji obligacji wynika z licznych inwestycji w związku z modernizacją oraz rozbudową wielu wydziałów produkcyjnych Grupy, a zwłaszcza modernizacją wytwórni elektrolizy. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na 30.09.2015 wyniosły 119,5 mln zł, tj. 9,7% sumy pasywów.

### Podstawowe rodzaje pasywów [mln zł]



## Analiza przepływów pieniężnych

Stan środków pieniężnych w Grupie PCC Rokita na dzień 30.09.2015 roku wynosił 39,7 mln zł, z czego 36,0 mln zł przypadało na Spółkę Dominującą.

Grupa uzyskała w dziewięciu miesiącach 2015 roku dodatnie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 48,6 mln zł i spadło w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego. Spadek ten spowodowany był przede wszystkim szybszym realizowaniem płatności związanych ze zobowiązaniami Grupy oraz dłuższymi terminami spływu środków za należności.

W tym samym okresie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło -95,7 mln zł. Głównym wpływem na ujemną wartość przepływów były ponoszone wydatki na inwestycje w rzeczowy majątek trwały, przede wszystkim przez PCC Rokita.

Działalność finansowa Grupy Rokita w trzech kwartałach 2015 roku zamknęła się ujemnym saldem środków pieniężnych w wysokości -35,2 mln zł, wyższym o 71,7 mln zł, niż w tym samym okresie roku poprzedniego. Było to wynikiem przede wszystkim wypłaty wyższej niż w roku poprzednim dywidendy oraz wykupu wyemitowanych papierów wartościowych.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa PCC Rokita posiadała zadowalającą płynność finansową i wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, zarówno z tytułu dostaw i usług, jak i z tytułu zobowiązań finansowych.

## Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Przy użyciu analizy wskaźnikowej dokonano syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy PCC Rokita. Wybrane zostały podstawowe wskaźniki z obszaru rentowności, płynności, sprawności działania (efektywności) oraz struktury kapitałowej (zadłużenia).

### Rentowność

Pomimo postępu szeregu instalacji związanego z przełączeniem systemu produkcji chloru na nową technologię membranową, a w związku z tym osiągnięcia niższych przychodów za okres dziewięciu miesięcy 2015 roku, Grupie udało się uzyskać zadowalające wyniki. Większość podstawowych wskaźników, zarówno będących pochodną działalności operacyjnej – rentowność na sprzedaży brutto i netto oraz wskaźników rentowności majątku - ROA i kapitału własnego – ROE osiągnęło poziomy zbliżone do poziomów z roku ubiegłego lub nieco niższe.

### Płynność i zadłużenie

Wskaźnik płynności bieżącej oraz szybkiej w trzech kwartałach 2015 roku liczone na podstawie danych bilansowych na koniec okresu sprawozdawczego, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego nieznacznie spadły. Powyższe wskaźniki osiągnęły poziom uznawany za zadowalający.

Struktura kapitałów w Grupie Rokita na koniec września

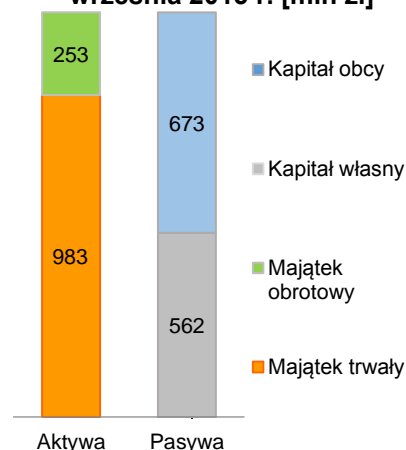
2015 roku wynosiła:

- Kapitał własny 46%
- Kapitał obcy 54%

i taką strukturą finansowany był majątek Grupy. Dla porównania struktura kapitałów na koniec roku 2014 wynosiła:

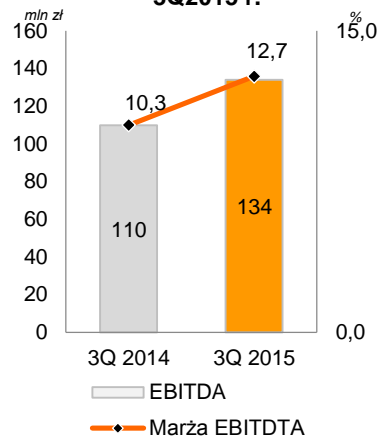
- Kapitał własny 47%
- Kapitał obcy 53%

**Struktura finansowania majątku na koniec września 2015 r. [mln zł]**



Na koniec okresu sprawozdawczego dług netto (NETDEBT rozumiany jako suma zobowiązań odsetkowych pomniejszona o środki pieniężne) w Grupie PCC Rokita wynosił 371,3 mln zł, natomiast EBITDA za ostatnie 12 miesięcy (rozumiana jako EBIT powiększony o amortyzację) 134,0 mln zł. Wskaźnik NETDEBT/EBITDA na koniec września 2015 roku osiągnął wartość 2,77. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

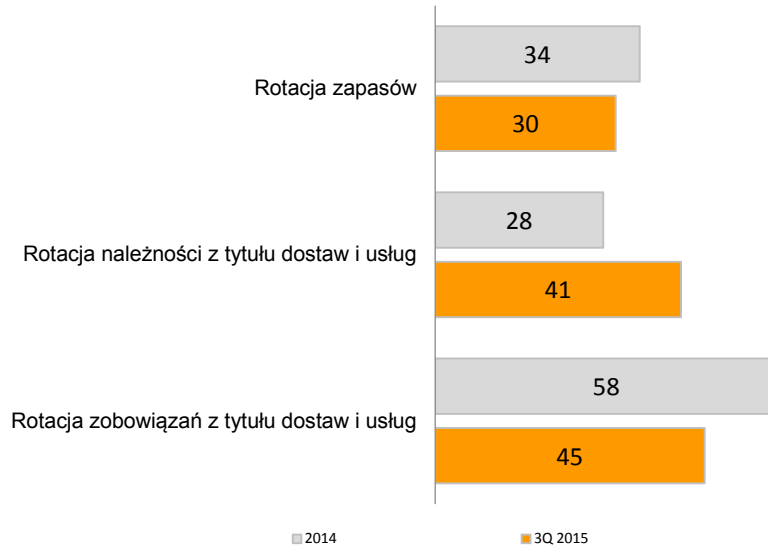
**EBITDA i marża EBITDA za 12 m-cy na koniec 3Q2015 r.**



## Efektywność działania

W ciągu trzech kwartałów 2015 roku, w porównaniu do roku 2014, relacja rotacji należności i zobowiązań uległa nieznacznemu pogorszeniu. Cykl rotacji należności wydłużył się o 13 dni do 41 dni, natomiast cykl rotacji zobowiązań z 58 dni, w roku poprzednim, spadł do 45 dni na koniec września 2015 r. Wskaźniki utrzymują się na satysfakcjonującym poziomie, a Grupa Rokita dąży do finansowania działalności w coraz większym stopniu kredytem kupieckim. Cykl rotacji zapasów na koniec trzeciego kwartału 2015 roku wyniósł 30 dni.

### Wskaźniki efektywności działania (w dniach)



Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Nazwa wskaźnika i sposób obliczania	1-3Q 2014	1-3Q 2015
<b>I. Wskaźniki rentowności</b>		
1. Rentowność na sprzedaży: % <i><math>\frac{\text{Wynik brutto na sprzedaży} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}</math></i>	16,9%	19,6%
2. Rentowność sprzedaży netto: % <i><math>\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}</math></i>	5,3%	5,8%
3. Rentowność majątku (ROA): % <i><math>\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Aktywa razem}}</math></i>	3,9%	3,7%
4. Rentowność kapitału własnego (ROE): % <i><math>\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Kapitał własny}}</math></i>	7,7%	8,0%
Nazwa wskaźnika i sposób obliczania	2014	3Q 2015
<b>II. Wskaźniki płynności</b>		
1. Bieżąca płynność finansowa: wskaźnik <i><math>\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}</math></i>	1,2	1,0
2. Szybka płynność finansowa: wskaźnik <i><math>\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}</math></i>	0,9	0,7
<b>III. Wskaźniki efektywności</b>		
1. Szybkość inkasa należności: w dniach <i><math>\frac{\text{Stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 (273)}{\text{Przychody ze sprzedaży}}</math></i>	28	41
2. Szybkość spłaty zobowiązań: w dniach <i><math>\frac{\text{Stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 (273)}{\text{Koszty działalności podstawowej}}</math></i>	58	45
3. Szybkość obrotu zapasami: w dniach <i><math>\frac{\text{Stan zapasów} \times 365 (273)}{\text{Koszt własny sprzedaży}}</math></i>	34	30
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>		
1. Stopa ogólnego zadłużenia: % <i><math>\frac{\text{Zobowiązania ogółem} \times 100}{\text{Pasywa ogółem}}</math></i>	52,7%	54,5%
2. Zadłużenie kapitału własnego: wskaźnik <i><math>\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitał własny}}</math></i>	1,1	1,2
3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wskaźnik <i><math>\frac{\text{Kapitał własny} + \text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Aktywa trwałe}}</math></i>	1,1	1,0
4. Dług netto/EBITDA: wskaźnik <i><math>\frac{\text{Kredyty i pożyczki} - \text{Środki pieniężne i ich ekwiwalenty}}{\text{EBITDA}}</math></i>	1,9	2,8

## Przewidywana sytuacja finansowa

---

Grupa nie publikowała prognoz finansowych na 2015 r., w związku z czym nie podaje się objaśnienia różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie kwartalnym a wcześniej publikowanymi prognozami.

W związku z realizacją ostatniego etapu konwersji produkcji chloru na nowoczesną, energooszczędną technologię membranową miał miejsce przestój szeregu instalacji, związany z przełączaniem systemu na nową technologię, trwający około jednego miesiąca. Proces ten został dokładnie zaplanowany i zoptymalizowany tak, aby zminimalizować skutki tej operacji. Zmniejszona, w wyniku tego procesu, produkcja i sprzedaż alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych oraz polioli wpłynęła na wyniki pierwszego, jak i w mniejszym stopniu na wyniki drugiego kwartału roku 2015. Obecnie zdolności produkcyjne są na planowanym poziomie.

Przejście w produkcji chloru na tzw. technologię membranową niesie za sobą wiele korzyści. Spowoduje zwiększenie mocy produkcyjnych oraz istotne ograniczenie kosztów produkcji. Zastosowanie technologii membranowej pozwoli także na znaczne oszczędności w zużyciu energii elektrycznej na szacowanym poziomie do około 20 mln zł rocznie. Instalacja nie będzie pracować na nowej technologii przez pełny 2015 r., dlatego oszczędności z tytułu mniejszej ilości energii elektrycznej będą stosownie mniejsze.

Nadwyżki chloru Spółka zagospodaruje w bieżącym roku w części na wewnętrzne potrzeby produkcji. Istotne pozostałe ilości będą dostarczane do powstającego na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym, jednego z najnowocześniejszych na świecie zakładów produkujących ultraczysty kwas monochlorooctowy. Inwestycja realizowana jest przez spółkę PCC MCAA, która nie należy do grupy PCC Rokita.

Oczekuje się, że w kolejnych okresach Grupa PCC Rokita będzie generowała przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które w połączeniu z przychodami uzyskiwanymi z aktywów finansowych, pokryją koszty działalności operacyjnej, nakłady inwestycyjne Grupy oraz koszty obsługi długu.

Zarząd PCC Rokita SA przewiduje utrzymanie prawidłowej sytuacji finansowej, zachowanie bezpiecznej struktury majątkowo-kapitałowej i utrzymanie zdolności do regulowania zobowiązań.

### III. Oświadczenia Zarządu

#### Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu PCC Rokita, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PCC Rokita i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy PCC Rokita oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy PCC Rokita zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy PCC Rokita, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

#### Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka PCC Rokita ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie toczy przed sądem postępowań, w których wartość zobowiązań lub wierzytelności stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta lub jednostki zależnej oraz nie toczy dwóch lub więcej postępowań, w których łączna wartość zobowiązań lub wierzytelności stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta lub jednostki zależnej.

#### Poręczenia, gwarancje, pożyczki

W III kwartale Emitent ani spółki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

#### Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.

GK PCC Rokita nie publikowała prognoz na rok 2015.

#### Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową

W Grupie Kapitałowej PCC Rokita nie zaszły żadne zmiany w zasadach zarządzania.

#### Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

W Grupie Kapitałowej PCC Rokita nie zaszły żadne zdarzenia.

#### Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności

W I kwartale 2015 r. miało miejsca zdarzenie, które spowodowało zmianę w strukturze Grupy Kapitałowej, mianowicie zbycie udziałów w spółce Tensis Sp. z o.o., opisane w pozostałej części raportu.

Nie miały natomiast miejsce zdarzenia o takim charakterze jak: połączenia, przejęcia lub sprzedaż; inwestycje długoterminowe czy podział, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.





**Kompleks Chlorowy**  
Instalacja elektrolizy membranowej realizowana w części ze środków pozyskanych z emisji obligacji

## IV. Skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe

### Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	277 911 208	778 865 222	287 462 045	818 868 680
Koszt własny sprzedaży	(217 027 380)	(626 007 188)	(239 672 308)	(680 598 146)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>60 883 828</b>	<b>152 858 034</b>	<b>47 789 737</b>	<b>138 270 534</b>
Koszty sprzedaży	(20 083 668)	(53 978 443)	(19 373 184)	(57 082 701)
Koszty ogólnego zarządu	(12 835 582)	(40 502 575)	(11 492 112)	(32 902 839)
Pozostałe przychody operacyjne	1 671 090	5 107 349	4 279 516	12 619 539
Pozostałe koszty operacyjne	(1 070 638)	(6 125 917)	(3 378 940)	(8 455 829)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>28 565 030</b>	<b>57 358 448</b>	<b>17 825 017</b>	<b>52 448 704</b>
Przychody finansowe	322 644	2 220 943	1 298 288	1 912 888
Koszty finansowe	(2 152 577)	(9 777 382)	(2 285 628)	(7 689 343)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	-	-	374 820	870 982
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>26 735 097</b>	<b>49 802 009</b>	<b>17 212 497</b>	<b>47 543 231</b>
Podatek dochodowy	(813 919)	(4 699 122)	(1 905 119)	(4 256 258)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>25 921 178</b>	<b>45 102 887</b>	<b>15 307 378</b>	<b>43 286 973</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>25 921 178</b>	<b>45 102 887</b>	<b>15 307 378</b>	<b>43 286 973</b>
w tym:				
przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	25 919 299	45 095 569	15 305 646	43 282 637
przypadający udziałom niekontrolującym	1 879	7 318	1 733	4 336
	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
Zysk (strata) netto	25 921 178	45 102 887	15 307 378	43 286 973
Inne całkowite dochody z tytułu:	-	-	-	-
Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>25 921 178</b>	<b>45 102 887</b>	<b>15 307 378</b>	<b>43 286 973</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	w PLN	w PLN
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>983 083 589</b>	<b>917 444 736</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	946 851 197	880 790 767
Wartość firmy	14 371 604	14 371 604
Pozostałe wartości niematerialne	9 247 090	11 123 161
Inwestycje w jednostkach zależnych	9 195 934	8 643 490
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 863 159	1 961 109
Pozostałe aktywa finansowe, obligacje	548 600	548 600
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>252 504 284</b>	<b>322 662 834</b>
Zapasy	69 603 640	83 719 968
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	132 447 449	110 497 282
Pozostałe aktywa finansowe	1 390 246	1 543 576
Należności z tyt. podatku dochodowego	272 878	87 823
Pozostałe aktywa	9 127 049	4 849 385
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 663 022	121 964 800
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 235 587 873</b>	<b>1 240 107 570</b>
PASywa	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	w PLN	w PLN
<b>Kapitał własny</b>	<b>562 254 853</b>	<b>586 466 846</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853 300	19 853 300
Inne skumulowane dochody całkowite	(12 740 553)	(12 743 820)
Zyski zatrzymane	555 130 309	579 321 275
Różnice kursowe z konsolidacji	(25 455)	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	<b>562 217 602</b>	<b>586 430 755</b>
Kapitały przypadające niekontrolującym udziałom	37 251	36 091
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>422 908 522</b>	<b>386 356 709</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	244 906 778	209 666 769
Pozostałe zobowiązania finansowe	94 318 700	99 318 700
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	17 459 693	15 678 725
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	863 177	789 637
Rezerwy długoterminowe	31 802 327	29 104 511
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33 557 847	31 798 367
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>250 424 498</b>	<b>267 284 015</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	130 336 409	169 271 196
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	44 006 564	28 259 449
Pozostałe zobowiązania finansowe	27 719 662	25 443 517
Bieżące zobowiązania podatkowe	13 015 362	11 556 008
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 255 623	3 075 118
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	121 134	203 510
Rezerwy krótkoterminowe	31 923 885	27 539 628
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 045 859	1 935 589
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>673 333 020</b>	<b>653 640 724</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 235 587 873</b>	<b>1 240 107 570</b>

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Inne skumulowane dochody całkowite	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z konsolidacji	Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	Razem
	w PLN	w PLN	w PLN		w PLN	w PLN
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>18 265 036</b>	<b>(12 542 729)</b>	<b>526 667 262</b>	-	<b>36 739</b>	<b>532 426 308</b>
Emisja akcji zwykłych	1 588 264	-	50 113 418	-	-	<b>51 701 682</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(68 664 962)	-	(4 227)	<b>(68 669 189)</b>
nabycie/zbycie udziałów	-	-	-	-	(2 271)	<b>(2 271)</b>
Zysk / strata za rok bieżący	-	-	43 282 637	-	4 337	<b>43 286 974</b>
<b>Stan na 30.09.2014</b>	<b>19 853 300</b>	<b>(12 542 729)</b>	<b>551 398 355</b>	-	<b>34 578</b>	<b>558 743 503</b>
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>19 853 300</b>	<b>(12 743 820)</b>	<b>579 321 275</b>	-	<b>36 091</b>	<b>586 466 846</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(69 288 017)	-	(6 158)	<b>(69 294 175)</b>
nabycie/zbycie udziałów	-	3 268	1 482	-	-	<b>4 750</b>
Zysk / strata za rok bieżący	-	-	45 095 568	-	7 318	<b>45 102 887</b>
różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(25 455)	-	<b>(25 455)</b>
<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>19 853 300</b>	<b>(12 740 552)</b>	<b>555 130 308</b>	<b>(25 455)</b>	<b>37 251</b>	<b>562 254 853</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie przepływów pieniężnych

	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
	w PLN	w PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za rok obrotowy	45 095 569	43 282 637
<b>Korekty zysku netto</b>	<b>46 032 954</b>	<b>39 404 605</b>
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	3 893 518	2 339 914
Koszty/(przychody) finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	5 264 054	5 979 959
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	251 433	(1 422 882)
Strata (zysk) z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej prze wynik finansowy	116 770	-
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	(870 982)
Amortyzacja aktywów trwałych	36 691 390	32 768 816
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(198 507)	7 818
Zysk/strata udziałów niekontrolujących	7 318	4 337
Inne korekty	6 978	597 625
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>	<b>(36 749 108)</b>	<b>10 513 894</b>
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(28 648 685)	(4 320 281)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	12 020 816	19 671 382
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(4 338 426)	(5 288 885)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(28 955 268)	(4 196 499)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	14 957 606	6 159 779
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(1 153 648)	(1 511 602)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	90 478	-
Inne korekty	(721 981)	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>54 379 415</b>	<b>93 201 136</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(5 888 989)	(2 991 443)
Zwrócony/do zwrotu podatek dochodowy	154 978	104 090
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>48 645 404</b>	<b>90 313 783</b>

Grupa Kapitałowa PCC Rokita  
Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2015 r.

	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
	w PLN	w PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(98 678 845)	(29 398 984)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	99 636 899	8 400 000
Otrzymane odsetki	785 307	79 218
Kwoty wypłacone jednostkom powiązanym	(4 400 000)	(1 364 080)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	5 170 959	371 211
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(94 272 538)	(112 845 196)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	5 121 417	2 579 602
Płatność za wartości niematerialne	(6 429 715)	(3 181 233)
Inne korekty	(2 642 187)	(16 850)
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(95 708 703)</b>	<b>(135 376 312)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	-	51 701 682
Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	25 270 887	24 170 028
Płatności z tytułu emisji papierów dłużnych	(27 562 957)	(2 491 371)
Wpływy z pożyczek i kredytów	64 202 569	53 983 594
Spłata pożyczek i kredytów	(13 972 850)	(11 117 459)
Zapłacone odsetki	(12 658 994)	(12 441 148)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(69 290 567)	(68 696 403)
Płatności z tytułu umów leasingu	(4 241 069)	(1 846 984)
Dotacje	3 014 502	3 199 971
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(35 238 479)</b>	<b>36 461 910</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(82 301 778)	(8 600 619)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	121 964 800	50 463 370
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>39 663 022</b>	<b>41 862 751</b>

## V. Informacja dodatkowa

### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

---

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami:

- MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*,
- Rozporządzenia MF z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. oraz okres porównawczy.

### 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 należności,
- odpisów aktualizujących zapasy,
- odpisów aktualizujących aktywa trwałe,
- okresów użytkowania aktywów trwałych,
- podatku odroczonego.

### Przyjęte zasady rachunkowości

---

Polityka rachunkowości Grupy jest tożsama z polityką rachunkowości Emitenta przedstawioną w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

### 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.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, są eliminowane.

### Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji i zasady przeliczeń

---

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy Kapitałowej jest złoty polski. Wszystkie prezentowane dane finansowe wyrażone są w zaokrągleniu do 1 złotego, o ile nie wskazano, że jest inaczej.



Średnie kursy NBP wykorzystane do wyceny bilansowej pozycji walutowych w niniejszym sprawozdaniu finansowym przedstawiają się następująco:

	30.09.2015	31.12.2014
USD	3,7754	3,5072
EUR	4,2386	4,2623
GBP	5,7305	5,4648
CHF	3,8785	3,5447

Dla celów sporządzenia wybranych danych finansowych zastosowano zasady przeliczeń ustalone w § 85.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.:

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

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
EUR	4,1585	4,1803

#### Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

Zarząd szacuje, że wyniki Grupy Kapitałowej nie będą charakteryzowały się sezonowością i cyklicznością.

#### Zysk na akcję

W prezentowanych okresach Spółka nie była emitentem instrumentów kapitałowych, które mają charakter potencjalnie rozwadniającego zysku. Wysokość rozwodnionego zysku na akcję jest równa zaprezentowanemu powyżej podstawowemu zyskowi na akcję.

	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
Zysk netto	45 095 569	43 282 637
Średnioważona liczba akcji zwykłych	19 853 300	18 883 992
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	2,27	2,29

### Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

---

W dniu 24 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2014 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2014 w kwocie 69 412 058 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 69 288 017 zł,
- podwyższenie kapitału zapasowego kwocie 124 041 zł.

Termin wypłaty dywidendy określono na 28 maja 2015 roku i wypłacono zgodnie z terminem określonym w uchwale.

Ponadto, jedna ze spółek Grupy Kapitałowej wypłaciła udziałowcowi mniejszościowemu dywidendę za 2014 rok w wysokości 6 158 zł.

### Przychody ze sprzedaży

---

W prezentowanym okresie Grupa uzyskała przychody z tytułu:

	<u>01.01.2015-30.09.2015</u>	<u>01.01.2014-30.09.2014</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	682 282 867	759 190 020
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26 864 388	24 002 781
<u>Przychody ze sprzedaży usług</u>	<u>69 717 967</u>	<u>35 675 879</u>
<b><u>Razem przychody ogółem</u></b>	<b><u>778 865 222</u></b>	<b><u>818 868 680</u></b>
Przypadające na:		
<b>Działalność kontynuowaną</b>	<b>778 865 222</b>	<b>818 868 680</b>
<b>Działalność zaniechaną</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Grupa Kapitałowa PCC Rokita  
Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2015 r.

Informacje na temat segmentów

Wyszczególnienie	Chemiczny		Energetyczny		Logistyczny*		Pozostała działalność		Eliminacje (korekty konsolidacyjne)		Razem	
	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
Przychody od podmiotów zewnętrznych	698 791 757	774 868 954	18 374 766	16 230 584	27 305 660	-	34 393 039	27 769 142	-	-	778 865 222	818 868 680
Przychody z transakcji między segmentami	1 389 242	1 399 896	40 012 399	36 605 804	7 450 755	-	75 841 527	61 653 044	(124 693 923)	(99 658 744)	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>700 180 999</b>	<b>776 268 850</b>	<b>58 387 165</b>	<b>52 836 388</b>	<b>34 756 415</b>	<b>-</b>	<b>110 234 566</b>	<b>89 422 186</b>	<b>(124 693 923)</b>	<b>(99 658 744)</b>	<b>778 865 222</b>	<b>818 868 680</b>
Koszty operacyjne ogółem	(656 812 083)	(738 027 846)	(45 478 259)	(44 175 880)	(32 997 979)	-	(109 893 808)	(88 038 703)	124 693 923	99 658 743	(720 488 206)	(770 583 686)
Pozostałe przychody operacyjne	2 183 897	8 668 889	556 301	528 185	391 893	-	1 995 258	4 160 175	(20 000)	(737 710)	5 107 349	12 619 539
Pozostałe koszty operacyjne	(4 563 514)	(7 720 391)	(17 479)	(3 090)	(137 502)	-	(1 427 422)	(732 348)	20 000	-	(6 125 917)	(8 455 829)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>40 989 299</b>	<b>39 189 502</b>	<b>13 447 728</b>	<b>9 185 603</b>	<b>2 012 827</b>	<b>-</b>	<b>908 594</b>	<b>4 811 310</b>	<b>-</b>	<b>(737 711)</b>	<b>57 358 448</b>	<b>52 448 704</b>
Przychody finansowe											2 220 943	1 912 888
Koszty finansowe											(9 777 382)	(7 689 343)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych											-	870 982
<b>Zysk / strata przed opodatkowaniem</b>											<b>49 802 009</b>	<b>47 543 231</b>
Podatek dochodowy											(4 699 122)	(4 256 258)
<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>											<b>45 102 887</b>	<b>43 286 973</b>
Zysk / strata z działalności zaniechanej											-	-
<b>Zysk / strata netto</b>											<b>45 102 887</b>	<b>43 286 973</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>											-	-
<b>Łączne całkowite dochody</b>											<b>45 102 887</b>	<b>43 286 973</b>
Zysk netto przypisany:												
Akcjonariuszom jednostki dominującej											45 095 569	43 282 637
Akcjonariuszom mniejszościowym											7 318	4 336

\*/ Segment Logistyczny objęty konsolidacją od 01.12.2014 r.

Grupa Kapitałowa PCC Rokita  
Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2015 r.

Wyszczególnienie	Chemiczny		Energetyczny		Logistyczny*		Pozostała działalność		Eliminacje (korekty konsolidacyjne)		Razem	
	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
<b>Aktywa i zobowiązania</b>												
Aktywa segmentu	770 308 664	716 758 853	126 524 626	129 601 658	37 052 880	28 008 363	247 782 212	270 505 311	(45 623 631)	(40 028 488)	1 136 044 751	1 104 845 697
Aktywa nieprzypisane	104 281 730	163 270 236	-	-	-	-	-	-	-	-	99 543 122	135 261 873
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>874 590 394</b>	<b>880 029 089</b>	<b>126 524 626</b>	<b>129 601 658</b>	<b>37 052 880</b>	<b>28 008 363</b>	<b>247 782 212</b>	<b>270 505 311</b>	<b>(45 623 631)</b>	<b>(40 028 488)</b>	<b>1 235 587 873</b>	<b>1 240 107 570</b>
Zobowiązania segmentu	343 513 564	314 969 139	51 048 909	62 375 389	31 967 685	24 121 099	143 671 076	174 276 077	(45 623 631)	(40 028 488)	524 577 603	535 713 216
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148 755 416	117 927 508
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	562 254 854	586 466 846
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>343 513 564</b>	<b>314 969 139</b>	<b>51 048 909</b>	<b>62 375 389</b>	<b>31 967 685</b>	<b>24 121 099</b>	<b>143 671 076</b>	<b>174 276 077</b>	<b>(45 623 631)</b>	<b>(40 028 488)</b>	<b>1 235 587 873</b>	<b>1 240 107 570</b>

\*/ Segment Logistyczny objęty konsolidacją od 01.12.2014 r.

## Informacje dotyczące produktów i usług

	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
Grupa produktów	682 282 867	759 190 020
Alkalia	120 094 439	143 590 072
Poliole	434 180 551	462 453 808
Naftalenopochodne	17 015 290	16 535 714
Fosforopochodne	50 720 807	44 431 630
Chloroorganiczne	30 093 289	42 756 091
Chlor	11 153 654	15 241 838
Chloropochodne	13 628 940	19 574 927
Pozostałe chemikalia	5 395 898	14 605 941
Towary i materiały	26 864 388	24 002 781
Usługi	69 717 967	35 675 879
<b>RAZEM</b>	<b>778 865 222</b>	<b>818 868 680</b>

## Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży produktów został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
Polska	348 761 816	389 885 063
Unia Europejska	365 610 105	356 261 921
Pozostałe kraje Europy	23 668 783	41 351 545
USA	7 097 068	11 381 133
Azja	23 523 363	13 718 011
Pozostałe obszary	10 204 087	6 271 008
<b>RAZEM</b>	<b>778 865 222</b>	<b>818 868 680</b>

## Informacje dotyczące głównych klientów

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

## Koszt własny sprzedaży

	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(36 691 390)	(32 768 816)
Koszty świadczeń pracowniczych	(79 882 210)	(65 044 386)
Zużycie materiałów i energii	(454 151 492)	(530 100 550)
Usługi obce	(95 639 022)	(82 142 647)
Podatki i opłaty	(17 900 671)	(21 099 657)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(5 855 462)	(5 817 558)
Pozostałe koszty	(9 521 791)	(7 239 967)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(699 642 038)</b>	<b>(744 213 581)</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(1 940 225)	(14 736 564)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	5 372 948	4 228 445
Koszty sprzedaży (+)	53 978 443	57 082 701
Koszty ogólnego zarządu (+)	40 502 575	32 902 839
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>(601 728 297)</b>	<b>(664 736 160)</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(23 484 188)	(20 865 210)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(726 797)	5 058 232
Odsetki od zobowiązań	(67 906)	(55 008)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(626 007 188)</b>	<b>(680 598 146)</b>

## Odpisy aktualizujące

Tytuł odpisu	stan na 01.01.2015	Zwiększenia/zmniejszenia	stan na 30.09.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	1 146 772	1 248 973	2 395 745
Wartości niematerialne- prawa do emisji CO2	9 138 128	(5 611 534)	3 526 594
Inwestycje w jednostkach pozostałych	1 200 479	(952 960)	247 519
Zapasy	4 220 358	436 963	4 657 321
Należności	9 444 904	584 931	10 029 835

Odpisy aktualizujące wartość zapasów kalkulowane są w oparciu o wskaźniki rotacji poszczególnych kategorii zapasów.

## Podatek dochodowy

### Główne składniki obciążenia podatkowego

Główne składniki obciążenia podatkowego za 9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	(3 881 696)	(2 355 874)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(3 821 472)	(2 581 242)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(60 224)	225 368
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	(817 426)	(1 900 384)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(817 426)	(1 900 384)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych</b>	<b>(4 699 122)</b>	<b>(4 256 258)</b>
Przypadający na:		
<b>działalność kontynuowaną</b>	<b>(4 699 122)</b>	<b>(4 256 258)</b>
<b>działalność zaniechaną</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-31.12.2014
<b>Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:</b>	<b>11 650 831</b>	<b>10 950 537</b>
- odniesionych na wynik finansowy	11 569 822	10 941 993
- odniesionych na kapitał własny	55 714	8 544
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	25 295	-
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 306 926</b>	<b>1 918 622</b>
- odniesione na wynik finansowy	1 306 926	1 842 598
- odniesione na kapitał własny	-	50 729
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	-	25 295
<b>Zmniejszenia</b>	<b>(1 664 538)</b>	<b>(1 218 328)</b>
- odniesione na wynik finansowy	(1 587 698)	(1 214 769)
- odniesione na kapitał własny	(767)	(3 559)
- wynikające ze sprzedaży spółki konsolidowanej	(76 073)	-
<b>Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>11 293 219</b>	<b>11 650 831</b>
- odniesionych na wynik finansowy	11 238 272	11 569 822
- odniesionych na kapitał własny	54 947	55 714
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	-	25 295



Grupa Kapitałowa PCC Rokita  
Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2015 r.

<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>01.01.2015-30.09.2015</b>	<b>01.01.2014-31.12.2014</b>
<b>Stan zobowiązania z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:</b>	<b>25 368 447</b>	<b>23 945 223</b>
- odniesionych na wynik finansowy	22 304 532	21 948 418
- odniesionych na kapitał własny	1 996 805	1 996 805
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	1 067 110	-
<b>Zwiększenia</b>	<b>534 178</b>	<b>1 464 899</b>
- odniesione na wynik finansowy	534 178	397 789
- odniesione na kapitał własny	-	-
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	-	1 067 110
<b>Zmniejszenia</b>	<b>(20 082)</b>	<b>(41 675)</b>
- odniesione na wynik finansowy	(4 734)	(41 675)
- odniesione na kapitał własny	-	-
- wynikające ze sprzedaży spółki konsolidowanej	(15 348)	-
<b>Stan zobowiązania z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>25 882 543</b>	<b>25 368 447</b>
- odniesionych na wynik finansowy	23 885 738	22 304 532
- odniesionych na kapitał własny	1 996 805	1 996 805
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	-	1 067 110

## Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	<b>stan na 30.09.2015</b>	<b>stan na 31.12.2014</b>	<b>stan na 30.09.2014</b>
Grunty	45 766 975	46 439 047	45 531 881
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	318 724 703	267 164 161	259 372 169
Urządzenia techniczne i maszyny	413 932 481	291 828 937	288 302 797
Środki transportu	46 839 592	43 881 585	26 730 816
Inne środki trwałe	20 948 221	18 766 060	17 017 570
Części zamienne	6 224 487	6 694 244	6 994 339
Środki trwałe w budowie	94 414 738	206 016 733	185 805 805
<b>Środki trwałe razem:</b>	<b>946 851 197</b>	<b>880 790 767</b>	<b>829 755 377</b>
- w tym użytkowane na mocy umów leasingu finansowego	34 588 098	32 169 405	18 147 305
<b>Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>01.01.2015-30.09.2015</b>	<b>01.01.2014-31.12.2014</b>	<b>01.01.2014-30.09.2014</b>
Nabycie	100 210 241	143 385 330	116 309 986
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	6 598 908	8 838 393	6 728 328
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	397 527	681 656	675 544

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Elektroliza membranowa	5 319 389	117 069 352
Budowa IV reaktora chlorohydryny	3 695 481	-
Budowa bloku energetycznego o mocy 50 MW	1 750 256	1 670 283
Budowa kompresora chloru nr II	8 260 292	228 854
Rozbudowa instalacji tlenu propylenu	17 523 319	8 883 580
Budowa systemu sterowania DCS i II ciągu	4 274 399	-
Modernizacja oczyszczalni ścieków i obiektów wody pitnej i przemysłowej	7 170 629	8 580 921

Wartości niematerialne

	stan na 30.09.2015	stan na 31.12.2014	stan na 30.09.2014
Nabyte koncesje, patenty, licencje	8 227 913	6 633 765	6 053 792
Oprogramowanie komputerowe	120 486	121 614	125 252
Prawa do emisji CO2	6 648	26 814	20 166
Koszty zakończonych prac rozwojowych	499 036	556 522	594 787
Inne wartości niematerialne	393 007	3 784 446	462 305
<b>Wartości niematerialne razem:</b>	<b>9 247 090</b>	<b>11 123 161</b>	<b>7 256 302</b>

<b>Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych</b>	<b>01.01.2015-30.09.2015</b>	<b>01.01.2014-31.12.2014</b>	<b>01.01.2014-30.09.2014</b>
Nabycie	6 429 715	7 036 312	4 399 933
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-

## Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2015 roku zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wynosiły 31 238 tys. zł.

Największe zadania inwestycyjne, z którymi wiąże się powyższa kwota to:

- elektroliza membranowa – kwota 3 594 tys. zł,
- bieżące prace modernizacyjne na kompleksach produkcyjnych oraz w jednostkach podległych Sztabowi – kwota 4 2871 tys. zł,
- zakup turbosespołu przeciwprężnego o mocy 6MW – kwota 6 444 tys. zł,
- modernizacja i rozbudowa sieci elektrociepłowniczej – kwota 4 775 tys. zł,
- modernizacja stacji skraplania i odparowywania chloru – kwota 1 607 tys. zł,
- modernizacja chłodni glikolowej – kwota 1 849 tys. zł,
- modernizacja sieci elektrycznej – kwota 1 157 tys. zł,
- rozbudowa zdolności produkcyjnych wytwórni tlenku propylenu – kwota 492 tys. zł,
- modernizacja estakad – kwota 365 tys. zł,
- modernizacja magazynu soli – kwota 934 tys. zł,
- modernizacja oczyszczalni ścieków – kwota 1 1294 tys. zł,

Powyższe kwoty uwzględniają zobowiązania inwestycyjne, związane z projektami podlegającymi dofinansowaniu ze środków Unii Europejskiej.

## Zapasy

	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Materiały	38 720 596	49 970 608
Towary	299 579	2 607
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	26 792 920	30 988 989
Produkty gotowe	3 790 544	2 757 764
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>69 603 640</b>	<b>83 719 968</b>

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą odpisy aktualizujące na słabo rotujące zapasy. Podejście do tworzenia odpisów aktualizujących pozostałych rodzajów zapasów oraz innych aktywów nie uległo zmianie.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość zapasów w prezentowanych okresach przedstawia poniższa nota:

	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-31.12.2014
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu</b>	<b>4 220 358</b>	<b>9 433 026</b>
sprzedaż spółki powiązanej	(289 834)	-
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w koszty sprzedanych produktów	151 670	(4 066 324)
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w wartości sprzedanych towarów i materiałów	575 127	(1 146 344)
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>4 657 321</b>	<b>4 220 358</b>

Informacje dotyczące zabezpieczeń ustanowionych na zapasach znajdują się w nocie Zabezpieczenie własnych umów kredytowych.

#### Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

#### Rezerwy

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>8 082 277</b>	<b>48 561 862</b>	<b>56 644 139</b>
sprzedaż jednostki zależnej	(16 609)	(24 761)	(41 370)
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	9 747 269	23 176 673	32 923 942
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(7 945 347)	(17 855 152)	(25 800 499)
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2015 roku</b>	<b>9 867 590</b>	<b>53 858 622</b>	<b>63 726 212</b>

Struktura czasowa rezerw	30.09.2015	31.12.2014
część długoterminowa	31 802 327	29 104 511
część krótkoterminowa	31 923 885	27 539 628
<b>Razem rezerwy</b>	<b>63 726 212</b>	<b>56 644 139</b>

Powyższe zestawienia nie obejmują zmian na zobowiązaniach z tytułu świadczeń emerytalnych.

W skład rezerw na świadczenia pracownicze wchodzi szacunkowe zobowiązania z tytułu premii, niewykorzystanych urlopów. W pozostałych rezerwach Grupa wykazuje rezerwy na koszty działalności podstawowej Grupy.

## Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 220 039	16 857 202
Kredyty w rachunku bieżącym	34 461 182	-
Kredyty bankowe	94 728 726	95 071 265
Pożyczki otrzymane od jednostek niepowiązanych	98 496 831	97 738 302
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>244 906 778</b>	<b>209 666 769</b>

<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 155 361	5 843 702
Kredyty w rachunku bieżącym	7 416 984	6 780 111
Kredyty bankowe	16 206 600	10 876 943
Pożyczki otrzymane od:	13 227 619	4 758 693
- jednostek powiązanych	343 366	-
- jednostek niepowiązanych	12 884 253	4 758 692
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>44 006 564</b>	<b>28 259 449</b>

Jednostka Dominująca, jak i jednostki zależne terminowo wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań. W zakresie postanowień umów kredytowych jedna ze Spółek zależnych Grupy nie wywiązała się z utrzymania kowenantów finansowych na ustalonym poziomie. Przekroczenie kowenantów jest obecnie przedmiotem negocjacji z bankiem finansującym.

W dniu 7 maja 2015 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 50 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, w tym finansowanie płatności z tytułu otwartych akredytyw. Kredyt ten został zaciągnięty ze zmienną stopą procentową i podlega spłacie 31.03.2017 roku z możliwością automatycznego przedłużenia spłaty do dnia 31.03.2018. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 29 lipca 2015 roku jedna ze spółek zależnych PCC Autochem Sp. z o. o. zawarła umowę o kredyt inwestycyjny z Raiffeisen Bank Polska S.A. z przeznaczeniem na modernizację myjni autocystern. Wartość kredytu 4 120 tys. zł. Kredyt ten jest zaciągnięty ze zmienną stopą procentową i podlega spłacie do 26.08.2021 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości do kwoty 9 180 000 zł oraz zastaw rejestrowy na finansowanym majątku obrotowym.

## Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

<b>stan na 01.01.2015</b>	<b>124 762 217</b>
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	24 754 735
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	9 570 130
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(9 627 683)
Wykup papierów dłużnych	(27 123 706)
Sprzedaż spółki zależnej	(297 330)
<b>stan na 30.09.2015</b>	<b>122 038 362</b>

Dane za okres porównywalny:

<b>stan na 01.01.2014</b>	<b>98 092 466</b>
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	25 668 368
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	6 154 987
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(5 317 000)
Wykup papierów dłużnych	(4 000 000)
<b>stan na 30.09.2014</b>	<b>120 598 821</b>

## Zobowiązania i aktywa warunkowe

### Zobowiązania warunkowe

<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom zależnym niekonsolidowanym oraz innym spółkom	57 417 835	-
Poręczenie za przyszłe zobowiązania spółek zależnych niekonsolidowanych oraz innych spółek powiązanych z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług	30 309 986	30 122 052
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	2 299 649	11 984 110
Otrzymane dotacje	20 786 315	17 774 749
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>110 813 785</b>	<b>59 880 911</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.

Zmiany wysokości zobowiązań warunkowych wynikają głównie z:

- poręczenia pożyczki udzielonej spółce powiązanej PCC MCAA Sp. z o.o. Poręczenie na dzień bilansowy wyniosło 57 418 tys. zł,
- wygaśnięcia niektórych gwarancji w wyniku terminowego wykonania przez PCC Rokita SA swoich zobowiązań.

## 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 utwalonych 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.

## Należności warunkowe

Należności warunkowe	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Sporne sprawy budżetowe	-	12 134 321
<b>Razem należności warunkowe</b>	<b>-</b>	<b>12 134 321</b>

W dniu 9 czerwca 2015 roku Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie odmówił Jednostce Dominującej stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym od energii wykorzystywanej w procesach elektrolitycznych.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem oraz dokonanych w bieżącym okresie rozliczeń spraw sądowych

---

Na dzień 30 września 2015 r. Grupa nie jest stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

## Zabezpieczenie umów kredytowych

---

### Zabezpieczenie własnych umów kredytowych oraz umów pożyczek z podmiotami spoza Grupy PCC

Spółka Dominująca ustanowiła na rzecz swoich kredytodawców i pożyczkodawców zewnętrznych następujące rodzaje zabezpieczeń:

- weksle własne in blanco - zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki,
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych,
- hipoteki na nieruchomościach – łączna kwota hipotek, którymi obciążone są nieruchomości Spółki wynosi 408 832 500 zł,



- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych:
  - mienie ruchome Kompleksu Rokopole – zastaw w wysokości 26 091 202 zł do kwoty 58 400 000 zł,
  - mienie ruchome centralnej oczyszczalni ścieków – zastaw w wysokości 3 866 256 zł do kwoty 20 000 000 zł,
  - mienie ruchome Centrum Energetyki – zastaw w wysokości 71 720 276 zł,
  - mienie ruchome i prawa wchodzące w skład Wydziału Elektrolizy obejmującego wydział produkcji chloru, ługu sodowego i sody kaustycznej – zastaw w wysokości 20 441 020 zł, do kwoty 40 882 040 zł,
  - mienie ruchome i prawa wchodzące w skład wytwórni chlorobenzenu CTP4 – zastaw w wysokości 1 256 215 zł, do kwoty 2 512 430 zł,
  - mienie ruchome Centrum Energetyki – zastaw w wysokości 73 358 000 zł do kwoty 52 000 000,
  - zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 3 000 000 zł.

#### Weksle na zabezpieczenie umów o dofinansowanie nakładów inwestycyjnych, umów leasingu i faktoringu

Spółka wystawiła kontrahentom szereg weksli in blanco na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z działalności inwestycyjnej i operacyjnej. Zgodnie z deklaracjami wekslowymi, wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna zazwyczaj w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki.

Najistotniejszą pozycję zobowiązań zabezpieczonych weksłami stanowią umowy dofinansowania.

#### Pomoc rządowa

#### Dotacje

Na dzień bilansowy podmiot dominujący prowadzi dziesięć projektów inwestycyjnych, które są wspierane dotacjami rządowymi. W okresie od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku, Spółka pozyskała 3 040 684 zł środków pieniężnych tytułem refundacji poniesionych nakładów i towarzyszących im niektórych kosztów.

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 września 2015 roku, kształtowała się następująco:

Rodzaj dotacji	Stan dotacji na 01.01.2015	Wpływy	Zwrot dotacji	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 30.09.2015
Dotacje do aktywów	31 122 378	3 031 789	(17 286)	(1 124 005)	33 012 875
Pozostałe dotacje	-	8 895	-	(9 477)	(582)
<b>Razem</b>	<b>31 122 378</b>	<b>3 040 684</b>	<b>(17 286)</b>	<b>(1 133 482)</b>	<b>33 012 293</b>

### Inne formy pomocy rządowej

Spółka korzysta również z preferencyjnie oprocentowanych trzech pożyczek udzielonych przez:

- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej,
- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska.

Pożyczki przeznaczone są na modernizację instalacji elektrolizy membranowej. Jedna z nich została wypłacona w całości, pozostałe dwie są wypłacane transzami w miarę zaawansowania prac projektu.

### Informacje o podmiotach powiązanych

#### Transakcje z podmiotami powiązanimi

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 r. Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanimi:

01.01.2015-30.09.2015				
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe
- jednostce dominującej	15 738	-	-	592 578
- jednostkom zależnym podlegających konsolidacji	61 854 550	414 705	447 421	1 804 612
- jednostkom zależnym nie objętych konsolidacją	3 541 298	369 976	4 650	26 992
- pozostałym podmiotom powiązanym	41 609 186	14 077 804	(173 299)	309 296
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>107 020 772</b>	<b>14 862 485</b>	<b>278 772</b>	<b>2 733 478</b>

01.01.2014-30.09.2014				
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe
- jednostce dominującej	183 669	-	-	26 087
- jednostkom stowarzyszonym	816 250	26 663	-	14 852
- jednostkom zależnym podlegających konsolidacji	39 005 693	478 885	-	1 130 863
- jednostkom zależnym nie objętych konsolidacją	5 590 547	385 546	-	10 098
- pozostałym podmiotom powiązanym	31 282 672	12 565 402	2 044 105	15 472
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>76 878 831</b>	<b>13 456 496</b>	<b>2 044 105</b>	<b>1 197 372</b>

Grupa Kapitałowa PCC Rokita  
Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2015 r.

<b>01.01.2015-30.09.2015</b>				
<b>Zakup pochodzący od jednostek powiązanych</b>	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostki dominującej	5 094 578	90	-	-
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	34 221 255	14 308 459	14 238 415	241 034
- od jednostek zależnych nie objętych konsolidacją	12 263 696	4 495 917	74 318	96 690
- od pozostałych podmiotów powiązanych	13 993 673	65 736 678	48 855	36 745
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>65 573 202</b>	<b>84 541 144</b>	<b>14 361 588</b>	<b>374 469</b>

<b>01.01.2014-30.09.2014</b>				
<b>Zakup pochodzący od jednostek powiązanych</b>	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostki dominującej	5 313 104	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	5 001 659	122 766	55 500	2 194
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	25 125 587	6 591 134	7 493 153	19 947
- od jednostek zależnych nie objętych konsolidacją	10 668 411	2 315 024	23 654	3 754
- od pozostałych podmiotów powiązanych	14 571 687	72 031 593	97 380	24 444
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>60 680 448</b>	<b>81 060 517</b>	<b>7 669 687</b>	<b>50 339</b>

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zidentyfikowano następujące salda należności i zobowiązań z jednostkami powiązanymi:

<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	24 054 220	11 141 493
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	1 626 743	2 495 639
- od pozostałych podmiotów powiązanych	13 848 427	12 466 220
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>39 529 390</b>	<b>26 103 352</b>

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- wobec jednostki dominującej	1 418 224	1 485 410
- wobec jednostek zależnych podlegających konsolidacji	24 081 914	11 453 348
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	4 226 959	6 467 691
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	12 048 302	19 588 462
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>41 775 399</b>	<b>38 994 911</b>

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

---

Transakcje z jednostkami powiązanymi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe.

#### Korekty błędów poprzednich okresów

---

Spółki Grupy nie korygowały danych za poprzednie okresy.

## VI. Kwartalna informacja finansowa PCC Rokita

Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	255 106 793	719 018 745	271 002 717	776 654 439
Koszt własny sprzedaży	(198 952 533)	(577 639 588)	(226 916 327)	(648 097 036)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>56 154 260</b>	<b>141 379 157</b>	<b>44 086 390</b>	<b>128 557 403</b>
Koszty sprzedaży	(19 188 862)	(51 967 419)	(18 986 352)	(55 665 383)
Koszty ogólnego zarządu	(10 791 488)	(32 956 319)	(9 579 289)	(27 441 658)
Pozostałe przychody operacyjne	1 409 825	4 157 017	4 202 232	11 159 909
Pozostałe koszty operacyjne	(1 341 029)	(4 100 888)	(2 822 022)	(6 519 005)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>26 242 706</b>	<b>56 511 548</b>	<b>16 900 959</b>	<b>50 091 266</b>
Przychody finansowe	472 588	3 682 937	939 928	2 599 418
Koszty finansowe	(1 455 874)	(7 113 285)	(1 749 491)	(6 092 937)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>25 259 420</b>	<b>53 081 200</b>	<b>16 091 396</b>	<b>46 597 747</b>
Podatek dochodowy	(725 930)	(4 813 233)	(1 553 339)	(3 681 289)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>24 533 490</b>	<b>48 267 967</b>	<b>14 538 057</b>	<b>42 916 458</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>24 533 490</b>	<b>48 267 967</b>	<b>14 538 057</b>	<b>42 916 458</b>
	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
<b>Inne całkowite dochody z tytułu:</b>				
<i>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>	-	-	-	-
<i>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto</b>	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>24 533 490</b>	<b>48 267 967</b>	<b>14 538 057</b>	<b>42 916 458</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	w PLN	w PLN
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>941 553 681</b>	<b>883 991 222</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	885 101 660	827 095 430
Wartości niematerialne	8 857 527	10 960 359
Inwestycje w jednostkach zależnych	46 358 589	44 699 528
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005
Pozostałe aktywa finansowe, obligacje	1 229 900	1 229 900
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>227 444 383</b>	<b>287 047 124</b>
Zapasy	57 930 055	69 551 788
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	119 820 824	94 322 831
Pozostałe aktywa finansowe	5 865 321	9 453
Pozostałe aktywa	7 844 002	4 338 644
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 984 181	115 016 926
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	3 807 482
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 168 998 064</b>	<b>1 171 038 346</b>

PASywa	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	w PLN	w PLN
<b>Kapitał własny</b>	<b>569 859 055</b>	<b>590 879 105</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853 300	19 853 300
Kapitał zapasowy	431 233 944	431 109 903
Kapitały rezerwowe	49 136	49 136
Inne skumulowane dochody	(12 695 239)	(12 695 239)
Zyski zatrzymane	131 417 914	152 562 005
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>375 313 349</b>	<b>343 957 062</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	233 198 929	200 510 973
Pozostałe zobowiązania finansowe	92 000 000	97 000 000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 114 332	14 274 560
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	442 241	373 162
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33 557 847	31 798 367
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>223 825 660</b>	<b>236 202 179</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	124 819 541	158 688 196
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30 858 880	17 160 821
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 101 644	21 151 616
Bieżące zobowiązania podatkowe	9 648 409	8 001 089
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	963 640	2 878 907
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	85 546	114 655
Rezerwy krótkoterminowe	29 304 245	26 275 156
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 043 755	1 931 739
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>599 139 009</b>	<b>580 159 241</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 168 998 064</b>	<b>1 171 038 346</b>

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Inne skumulowane dochody całkowite	Zyski zatrzymane	Razem
	w PLN	w PLN		w PLN	w PLN	w PLN
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>18 265 036</b>	<b>380 996 484</b>	<b>49 136</b>	<b>(12 542 729)</b>	<b>151 814 909</b>	<b>538 582 836</b>
Emisja akcji zwykłych	1 588 264	50 113 418	-	-	-	<b>51 701 682</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(68 664 962)	<b>(68 664 962)</b>
zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	42 916 458	<b>42 916 458</b>
<b>Stan na 30.09.2014</b>	<b>19 853 300</b>	<b>431 109 902</b>	<b>49 136</b>	<b>(12 542 729)</b>	<b>126 066 405</b>	<b>564 536 014</b>
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>19 853 300</b>	<b>431 109 903</b>	<b>49 136</b>	<b>(12 695 239)</b>	<b>152 562 005</b>	<b>590 879 105</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(69 288 017)	<b>(69 288 017)</b>
podział zysku za 2014 rok	-	124 041	-	-	(124 041)	-
zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	48 267 967	<b>48 267 967</b>
<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>19 853 300</b>	<b>431 233 944</b>	<b>49 136</b>	<b>(12 695 239)</b>	<b>131 417 914</b>	<b>569 859 055</b>



## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
	w PLN	w PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za rok obrotowy	48 267 967	42 916 458
<b>Korekty zysku netto</b>	<b>38 224 588</b>	<b>36 774 322</b>
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	2 973 461	1 743 632
Koszty/przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	2 941 753	4 719 207
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników aktywów trwałych	594 392	(836 013)
Amortyzacja aktywów trwałych	31 772 767	30 542 053
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(64 763)	7 818
Inne korekty	6 978	597 625
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>	<b>(35 679 810)</b>	<b>11 673 360</b>
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(31 207 239)	(1 774 007)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	11 621 733	19 078 141
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(3 505 356)	(4 771 961)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(25 044 920)	(5 226 084)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	13 607 873	5 874 667
Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(1 151 901)	(1 507 396)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>50 812 745</b>	<b>91 364 140</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(4 888 728)	(2 683 589)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>45 924 017</b>	<b>88 680 551</b>

Grupa Kapitałowa PCC Rokita  
Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2015 r.

	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
	w PLN	w PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(104 128 358)	(26 603 314)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	99 636 899	5 000 000
Otrzymane odsetki	819 600	61 599
Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych	1 512 126	1 037 846
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(86 187 548)	(105 138 820)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	4 229 072	1 896 992
Płatność za wartości niematerialne	(6 429 715)	(3 181 233)
Inne korekty (koszty likwidacji i sprzedaży majątku)	(2 642 187)	(16 851)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(93 190 111)</b>	<b>(126 943 781)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	-	51 701 682
Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	20 000 000	22 000 000
Płatności z tytułu emisji papierów dłużnych	(20 000 000)	-
Wpływy z pożyczek i kredytów	59 780 592	53 831 804
Spłata pożyczek i kredytów	(11 804 159)	(11 804 141)
Zapłacone odsetki	(11 960 743)	(11 739 468)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(69 288 017)	(68 692 176)
Płatności z tytułu umów leasingu	(1 508 823)	(1 439 310)
Inne korekty (otrzymane dotacje)	3 014 501	3 199 971
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(31 766 649)</b>	<b>37 058 362</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(79 032 743)	(1 204 869)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	115 016 926	40 655 973
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>35 984 183</b>	<b>39 451 104</b>

## Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego

---

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone w oparciu o te same zasady rachunkowości co ostatnie roczne sprawozdanie finansowe. Spółka od 1 stycznia 2015 roku zastosowała nowe standardy, zmiany do standardów i interpretacje wydane przez Komitet ds. IMSF, mające zastosowanie w przypadku Spółki dla okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2015 roku. Zastosowane zmiany nie miały istotnego wpływu na prezentację danych i wycenę w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

---

W dniu 24 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2014 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2014 w kwocie 69 412 058 zł został podzielony w następujący sposób:

- 124 041 zł został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki,
- 69 288 017 zł został przeznaczony na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki i zostanie wypłacony akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest to jest w wysokości 3,49 zł na jedna akcję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień nabycia prawa do dywidendy na dzień 13 maja 2015 r.

Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom w dniu 28 maja 2015 roku.

Wypłatą dywidendy objęte były wszystkie akcje Spółki w liczbie 19 853 300.

*Wiesław Klimkowski*  
Prezes Zarządu

*Rafał Zdon*  
Wiceprezes Zarządu

Brzeg Dolny, 12 listopada 2015 roku

Kontakt dla Inwestorów:

**Marlena Matusiak**

Relacje Inwestorskie PCC Rokita

tel: 71 794 29 15

fax: 71 794 39 11

[ir.rokita@pcc.eu](mailto:ir.rokita@pcc.eu)