



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

Brzeg Dolny
12 maja 2015 roku

Spis treści

I. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY PCC ROKITA	4
II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA W 2014 ROKU	9
SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA	9
PCC ROKITA SA I RYNKI, NA KTÓRYCH DZIAŁA	10
POZOSTAŁE SPÓŁKI	13
ZARZĄD I RADA NADZORCZA	16
KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU CZŁONKÓW WŁADZ	17
UMOWY ZNACZĄCE	19
INNE ISTOTNE ZDARZENIA	20
III. WYNIKI FINANSOWE GRUPY PCC ROKITA	23
NAJISTOTNIEJSZE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY PCC ROKITA	23
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	24
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI W GRUPIE PCC ROKITA	25
POZOSTAŁE DOCHODY	26
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	26
ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	27
WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE	28
PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	31
IV. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	32
V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE	35
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	35
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	37
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	39
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
VI. INFORMACJA DODATKOWA	42
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
ZMIANY SZACUNKÓW	42
PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	42
WALUTA FUNKCJONALNA, WALUTA PREZENTACJI I ZASADY PRZELICZEŃ	43
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI	43
ZYSK NA AKCJĘ	44
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
ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	52
ZAPASY	52
ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH	53
REZERWY	53
OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	53
EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	54
ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	54
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	55
ROZLICZENIA PODATKOWE	55
NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	55
WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM ORAZ DOKONANYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE ROZLICZEŃ SPRAW SĄDOWYCH	55
ZABEZPIECZENIE UMÓW KREDYTOWYCH	56
ZABEZPIECZENIE WŁASNYCH UMÓW KREDYTOWYCH ORAZ UMÓW POŻYCZEK Z PODMIOTAMI SPOZA GRUPY PCC	56
WEKSLA NA ZABEZPIECZENIE UMÓW O DOFINANSOWANIE NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH, UMÓW LEASINGU I FAKTORINGU	56
POMOC RZĄDOWA	57
DOTACJE	57
INNE FORMY POMOCY RZĄDOWEJ	57
INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	58
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	58
WARUNKI TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	60
KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	60
VII. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PCC ROKITA	61
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	61
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	62
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	64
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	65
INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	67
DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY	67

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 wchodzi PCC Rokita Spółka Akcyjna jako jednostka dominująca oraz 21 pozostałych spółek, 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.

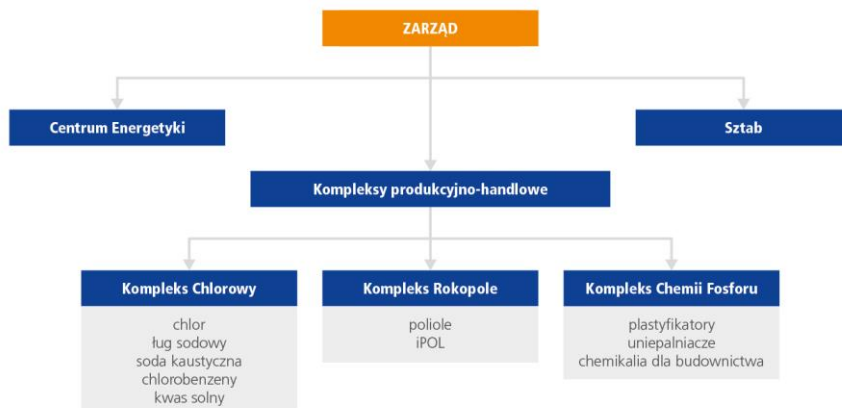
PCC Rokita Spółka Akcyjna (dalej: „PCC Rokita SA”, „PCC Rokita”, „Spółka”, „Emitent”, „Spółka Dominująca”, „Jednostka Dominująca”) to firma z blisko siedemdziesięcioletnią tradycją, jedna z wiodących firm chemicznych w Polsce i największa na Dolnym Śląsku. W formie spółki akcyjnej powstała w wyniku przekształcenia 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 sprawozdania z działalności, 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.

Spółka dominująca oraz pozostałe spółki z Grupy nie posiadają Oddziałów (Zakładów).

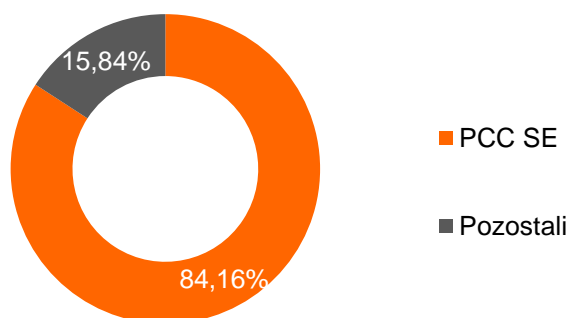
Główna siedziba PCC Rokita SA znajduje się w Brzegu Dolnym, gdzie odbywa się zasadnicza działalność produkcyjna Grupy. Poza Brzegiem Dolnym Grupa Kapitałowa ma zakłady produkcyjne w Żółwinie pod Warszawą, w Mysłowicach koło Katowic (PCC Prodex Sp. z o.o.) oraz w Essen (PCC Prodex GmbH, Niemcy). Dzięki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

Inwestorem większościowym PCC Rokita SA jest niemiecka firma PCC SE z siedzibą w Duisburgu, działająca na międzynarodowych rynkach w obszarze chemii, energii i logistyki. W skład grupy kapitałowej PCC SE wchodzi ponad 70 spółek prowadzących działalność na terenie 16 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.

Na dzień 31 marca 2015 roku firma PCC SE posiadała 84,16% udziału w kapitale zakładowym PCC Rokita SA i 89,44% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

**Struktura akcjonariatu PCC Rokita
stan na 31.03.2015 roku**



Wybrane dane charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej PCC Rokita SA

Dane finansowe za I kwartał 2015 r. odzwierciedlają proces przełączania systemów w 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. Przestój spowodował niższą produkcję i sprzedaż chloru, produktów chloropochodnych, alkaliów oraz polioli.

W konsekwencji obniżenia produkcji i sprzedaży, nastąpił sygnalizowany w raporcie rocznym negatywny wpływ na wyniki finansowe pierwszego kwartału 2015 r., w tym na niższą wartość EBITDA w pierwszym kwartale b.r. w porównaniu do roku ubiegłego.

[w tys. zł]	2014	2015 1Q
Aktywa ogółem	1 240 108	1 209 427
Kapitał własny	586 467	591 565
[w tys. zł]	2014 1Q	2015 1Q
Przychody ze sprzedaży	263 472	253 834
Wynik brutto ze sprzedaży	44 953	44 178
Marża brutto na sprzedaży	17,1%	17,4%
Wynik na działalności operacyjnej	17 483	10 873
EBITDA	28 154	22 856
Zysk netto	14 422	4 951
Stopa zwrotu z aktywów w %	1,2	0,4
Stopa zwrotu z kapitału w %	2,5	0,8
Liczba zatrudnionych w osobach*	1 413	1 457

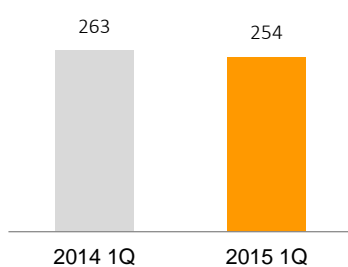
* zatrudnienie we wszystkich Spółkach Grupy Kapitałowej - konsolidowanych i wyłączonych z konsolidacji

Trwające dochodzenie do docelowych zdolności produkcyjnych powoduje jeszcze obecnie utrudnienia w ciągłości produkcji i będzie miało wpływ także na wyniki drugiego kwartału 2015 r. Po ostatecznym zakończeniu procesu uruchamiania kolejnych urządzeń instalacji (elektrolizerów) i stopniowym osiągnięciu zakładanych parametrów instalacji, nastąpi regularna produkcja i sprzedaż.

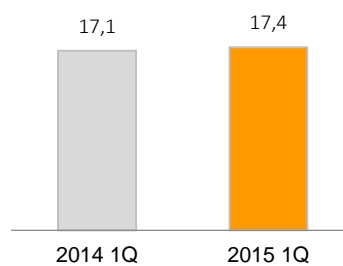
Konwersja elektrolizy na technologię membranową doprowadzi do zwiększenia mocy produkcyjnych chloru i ługu sodowego oraz wpłynie na dalsze obniżenie energochłonności produkcji.

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

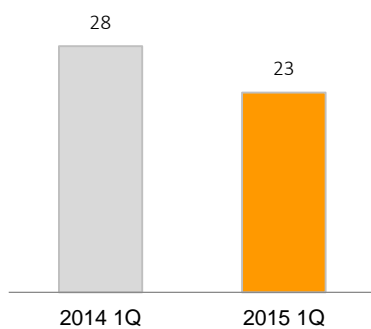
**Przychody ze sprzedaży
[w mln zł]**



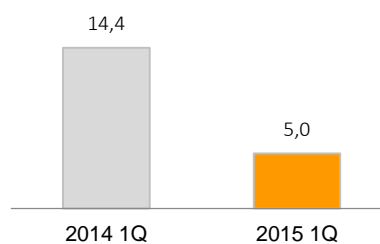
**Marża brutto na
sprzedaży [%]**



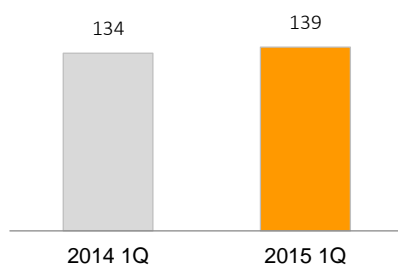
EBITDA [w mln zł]



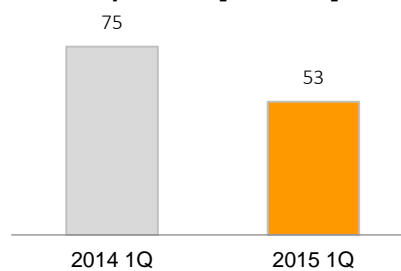
**Zysk netto GK PCC Rokita
[w mln zł]**

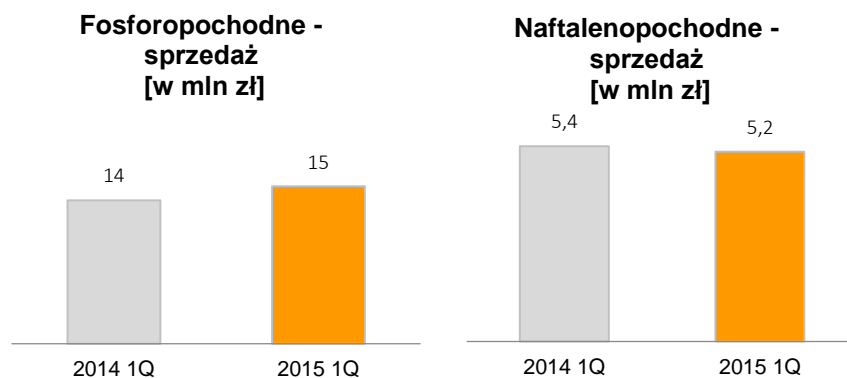


**Poliole - sprzedaż
[w mln zł]**

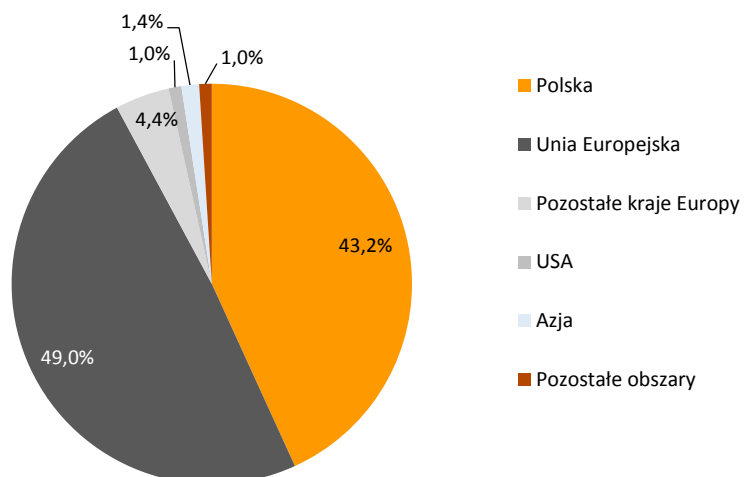


**Alkalia, chlor i
chloropochodne -
sprzedaż [w mln zł]**





Przychody ze sprzedaży wg obszarów geograficznych w pierwszym kwartale 2015 r.



II. Działalność Grupy Kapitałowej PCC Rokita w 2014 roku

Skład Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Na dzień 31 marca 2015 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita obejmowała następujące spółki:

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

20	PCC Prodex GmbH Essen, Niemcy	25.000,00 EUR 1 udział/ 25.000 EUR za udział	100% pośrednio
21	PCC Packaging Sp. z o.o.* Brzeg Dolny	1.050.000,00 1.050 udziałów/ 1.000 PLN za udział	100%
22	IRPC-PCC Co. Ltd *	10.000.000 THB 1.000.000 udziałów/ 10 THB za udział	50%

* jednostki wyłączone z konsolidacji

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.

W związku z faktem, iż od listopada 2014 roku PCC Rokita jest jedynym udziałowcem spółki PCC Autochem, spółka ta od 1 stycznia 2015 roku podlega pełnej konsolidacji.

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 spółki Tensis Sp. z o.o.

Dnia 18.02.2015 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Zakładu Usługowo-Serwisowego „LabMatic” Sp. z o.o. 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. Obecnie wysokość kapitału zakładowego wynosi 5.050.000 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.

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.

PCC Rokita ocenia, że wszystkie transakcje, jakie zawiera z podmiotami powiązаныmi, były i są zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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 – polioli polieterowe (polieterole) produkowane są pod nazwą handlową ROKOPOLE i stosowane są do wytwarzania poliuretanów, które stanowią obecnie jedną z najszybciej rozwijających

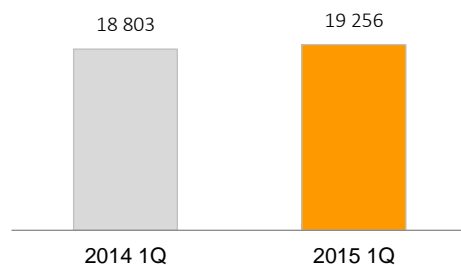
się dziedzin technologii polimerów z uwagi na swoje unikatowe właściwości oraz łatwość i różnorodność metod przetwórczych. Poliuretany znajdują szerokie zastosowanie we wszystkich dziedzinach techniki i gospodarki.



Produkty Spółki w tym segmencie można podzielić na:

- poliole 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),
- poliole 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),
- poliole 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),

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

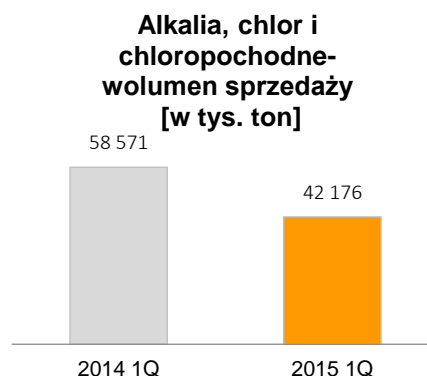


- poliole do aplikacji typu CASE, z ang. Coatings - pokrycia, Adhesives - kleje, lepiszcze, Sealants - uszczelki, Elastomers – elastomery, (obecne są w przemyśle wydobywczym, budownictwie, przemyśle samochodowym, lotniczym, meblarskim, odzieżowym, drukarskim, spożywczym, medycznym, stosowane są także przy produkcji artykułów biurowych, sportowych i w elektronice),
- poliole 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.

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.

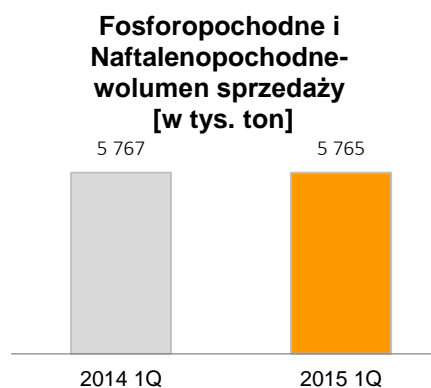
Zastosowanie produktów Spółki jest następujące:

- 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, 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 pierwszym kwartale 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

Produkty fosforopochodne- spośród wielu grup związków fosforowych, Spółka skupiła się na produkcji wyrobów fosforowych, które z powodzeniem wykorzystywane są w dziedzinach takich jak budownictwo, meblarstwo, transport, górnictwo, przemysł kablowy oraz farmaceutyka. Produkty Spółki w tym zakresie to trójchlorek i tlenochlorek fosforu (PCl₃ i POCl₃), 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 producentów płyt kartonowo-gipsowych. Produkty Spółki w tym segmencie można podzielić na superplastyfikatory oraz dyspersjatory.

Pozostałe spółki

PCC PU Sp. z o.o.

Spółka została założona w styczniu 2014 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest przeprowadzenie inwestycji w instalację polioli poliesterowych 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.

Spółka założona w 1996 roku, jej siedzibą jest Warszawa. W październiku 2012 roku PCC Rokita nabyła od PCC SE 100-procentowy pakiet udziałów w PCC Prodex.

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.

PCC Prodex Bel Ltd.

Spółka założona w 2012 roku, jej siedzibą jest Mińsk. 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

Spółka założona w styczniu 2014 roku, jej siedzibą jest Essen. 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.

IRPC-PCC Co. Ltd

Spółka założona w 2015 roku, jej siedzibą jest Bangkok (Tajlandia). Celem powołania spółki jest rozwój sprzedaży polioli i systemów poliuretanowych na terenie Azji Południowo-Wschodniej, Chin i Indii.

PCC Autochem Sp. z o.o.

Firma PCC Autochem powstała w 1995 roku poprzez wydzielenie dawnego Zakładu Transportu Samochodowego będącego częścią Zakładów Chemicznych "Rokita" SA - poprzednika PCC Rokita SA. Początkowo spółka nosiła nazwę Przedsiębiorstwo Transportowo-Spedycyjne "Autochem-Rokita" Sp. z o.o., pod koniec 2004 roku nazwa i logo spółki zostały zmienione na PCC Autochem Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności PCC Autochem jest obsługa transportowo-spedycyjna krajowego i międzynarodowego obrotu towarowego. Spółka poprzez swoją lokalizację i długoletnie doświadczenie wyspecjalizowała się w wysokotonażowych przewozach materiałów niebezpiecznych, a w szczególności przewozach płynnej chemii.

W styczniu 2006 r. Spółka uruchomiła nowoczesną myjnię autocystern i kontenerów, która jako jedna z nielicznych w kraju posiada międzynarodowe certyfikaty ECD oraz SQAS, świadczące o bezpieczeństwie i wysokiej jakości neutralizacji odpadów, które pozostają w cysternach po załadunku.

PCC Autochem jako pierwsza polska firma przewożąca materiały niebezpieczne, uzyskała certyfikat jakości ISO 9002 w zakresie przewozów materiałów niebezpiecznych w ruchu krajowym i międzynarodowym, a później certyfikat dostosowany do normy EN ISO 9001:2008 oraz SQAS.

PCC Apakor Sp. z o.o.

PCC Apakor początkowo funkcjonował jako wydział w strukturach Zakładów Chemicznych „Rokita” SA - poprzednika PCC Rokita SA. W 1993 roku zakład został przekształcony w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Początkowo spółka nosiła nazwę Zakład Budowy Aparatury „Apakor-Rokita” Sp. z o.o., w październiku 2014 roku nazwa i logo spółki zostały zmienione na 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. PCC Apakor od lat posiada stabilną i ugruntowaną pozycję na rynku, popartą dwudziestoletnim doświadczeniem oraz licznymi referencjami zdobytymi w trakcie realizacji inwestycji dla firm krajowych oraz zagranicznych.

LabAnalytyka Sp. z o.o.

Spółka powstała w 2000 roku na bazie ośmiu laboratoriów produkcyjnych i laboratorium ochrony środowiska Zakładów Chemicznych "Rokita" SA - poprzednika PCC Rokita SA.

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.

Spółka powstała w 2000 roku poprzez wydzielenie ze struktur Zakładów Chemicznych „Rokita” SA - poprzednika PCC Rokita SA. Początkowo firma nosiła nazwę Zakład Pomiarów i Automatyki „LabMatic” Sp. z o.o., która następnie została zmieniona na 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.

Spółka podjęła działalność z dniem 1 stycznia 2006 roku na bazie majątku wniesionego przez PCC Rokita SA do spółki aportem. Podstawową działalnością spółki jest gospodarowanie odpadami przemysłowymi. Spółka zarządza magazynem transferu odpadów oraz składowiskiem odpadów, na które składa się 8 kwater.

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

Spółka CWB "Partner" rozpoczęła działalność we wrześniu 2001 roku, w oparciu o potencjał kadrowy Zakładów Chemicznych "Rokita" SA - poprzednika PCC Rokita SA. Spółka oferuje outsourcing funkcji finansowo-kadrowych oraz consulting finansowy i doradztwo personalne.

ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.

Spółka została założona w sierpniu 2007 roku, jej siedziba znajduje się w Brzegu Dolnym. Podmiot powołano w celu stymulacji rozwoju przemysłu zaawansowanych technologii oraz stwarzania warunków (organizacyjnych, materialnych i logistycznych) dla transferu osiągnięć nauki i nowych technologii do praktyki.

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.

Spółka została założona we wrześniu 2013 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. 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.

Spółka została założona w październiku 2013 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. 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.

Spółka została założona we wrześniu 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.

Chemi-Plan SA

Spółka została założona w czerwcu 2011 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. 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.

Spółka została założona w 1994 roku, jej siedziba znajduje się w Brzegu Dolnym. 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.

Spółka została założona w lipcu 2014 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. W grudniu 2014 roku zawarta została umowa sprzedaży udziałów PCC Packaging Sp. z o.o., w wyniku której PCC Rokita SA nabyła od PCC SE 100% udziałów. Celem powołania Spółki jest produkcja opakowań. Na chwilę obecną Spółka nie prowadzi działalności.

BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji

Spółka jako samodzielny podmiot gospodarczy powstała w 2001 roku, poprzez wydzielenie z Zakładów Chemicznych „Rokita” SA - poprzednika PCC Rokita SA. W związku ze zmianą koncepcji w zakresie prowadzenia spraw związanych z m. in. zarządzaniem majątkiem, spółka została postawiona w stan likwidacji.

Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska Gekon SA w likwidacji

Spółka została założona w grudniu 2000 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. 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 31 marca 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 31 marca 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

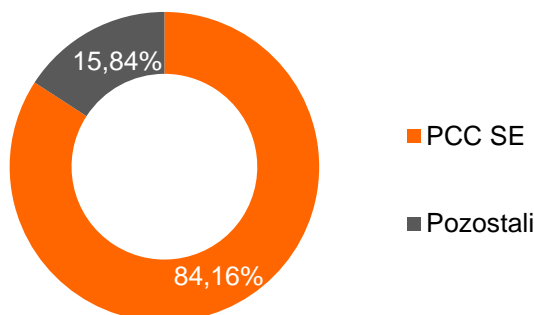
Kapitał zakładowy PCC Rokita SA dzieli się na 19 853 300 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii A1, A2, A3, A4, i A5 są akcjami imiennymi należącymi do PCC SE. Są to akcje uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii 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. 31 marca 2015 roku posiadał 16 708 972 akcje Spółki PCC Rokita SA, stanowiące 84,16% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz dające 26 635 603 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 89,44% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

PCC SE z siedzibą w Duisburgu działa na międzynarodowych rynkach surowców chemicznych, transportu, energii, węgla, koksu, paliw, tworzyw sztucznych i metalurgii. Grupa PCC jest międzynarodową grupą kapitałową, składającą się z kilkudziesięciu spółek zlokalizowanych w kilkunastu krajach świata, głównie w Europie.

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 31.03.2015 roku**



Struktura akcjonariatu PCC Rokita na 31 marca 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%
PCC SE razem	A1-A5, B	16 708 972	84,16%	26 635 623	89,44%
pozostali	B	1 556 064	7,84%	1 556 064	5,23%
pozostali	C	1 588 264	8,00%	1 588 264	5,33%
Razem		19 853 300	100%	29 779 951	100%

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	12.11.2014		12.05.2015	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Zarząd				
Wiesław Klimkowski	99.902	0,50%	99.902	0,50%
Rafał Zdon	66.635	0,34%	66.635	0,34%
Rada Nadzorcza				
Waldemar Preussner za pośrednictwem PCC SE	16.708.952	84,16%	16.708.972	84,16%

Umowy znaczące

Poręczenie za zobowiązania spółki PCC EXOL SA

W I kwartale 2015 r. PCC Rokita udzieliła poręczenia spłaty zobowiązań PCC EXOL wobec PKN Orlen SA, wynikających z niedokonania w terminie płatności za zakupione towary na kwotę 30 000 000 zł z dnia 26 stycznia 2015 r. na okres od 22 marca 2015 r. do 21 czerwca 2015 r. Natomiast do 22 marca ważne było poręczenie na kwotę 30.000.000 zł udzielone 22 sierpnia 2014 roku.

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

Emitent poręczył za zobowiązania PCC MCAA Sp. z o.o. 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.

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. Obecnie produkcja chloru, realizowana w nowoczesnej technologii membranowej, jest energooszczędna, nieuciążliwa dla środowiska oraz zgodna z najwyższymi technologicznymi standardami światowymi. Po ustabilizowaniu pracy instalacji, co nastąpi w trzecim kwartale br., zainstalowany zostanie ostatni z jej kluczowych elementów (elektrolizer) i instalacja będzie gotowa do osiągnięcia docelowych mocy produkcyjnych. Dochodzenie do pełnych mocy produkcyjnych będzie się odbywało etapami.

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.

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.

W dniu 18 marca 2015 roku Zarząd PCC Rokita zawarł list intencyjny ze spółką z Grupy PCC - PCC MCAA Sp. z o.o. (PCC MCAA) w zakresie ustalenia zasad współpracy pomiędzy PCC Rokita a PCC MCAA w związku z realizowanym przez PCC MCAA projektem.

PCC MCAA zamierza zrealizować projekt („Projekt”), polegający na zbudowaniu instalacji do produkcji ultra czystego kwasu monochlorooctowego („Instalacja”) na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym, w celu prowadzeniu 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 prowadziła na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym kluczową inwestycję modernizacji elektrolizy poprzez zmianę technologii na membranową. Obecnie ma miejsce proces zwiększania etapami mocy produkcyjnych elektrolizy, czyli zwiększanie ilości wytwarzanego chloru. Dodatkowe ilości chloru w znaczącym stopniu będzie odbierała Instalacja.

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, Strony celem wsparcia przez PCC Rokita realizacji Projektu podejmą również rozmowy dotyczące ustalenia możliwych sposobów udzielenia przez PCC Rokita na rzecz PCC MCAA zabezpieczeń Finansowania Zewnętrznego, w tym m. in. w formie gwarancji lub poręczeń. Łączna wartość udzielanych przez PCC Rokita zabezpieczeń zgodnie z listem intencyjnym, nie może jednak przekroczyć kwoty 80 mln złotych.

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) będzie dzień 13 maja 2015 roku. Dywidenda zostanie wypłacona akcjonariuszom w dniu 28 maja 2015 roku.

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



Kompleks Chlorowy

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

III. Wyniki finansowe Grupy PCC Rokita

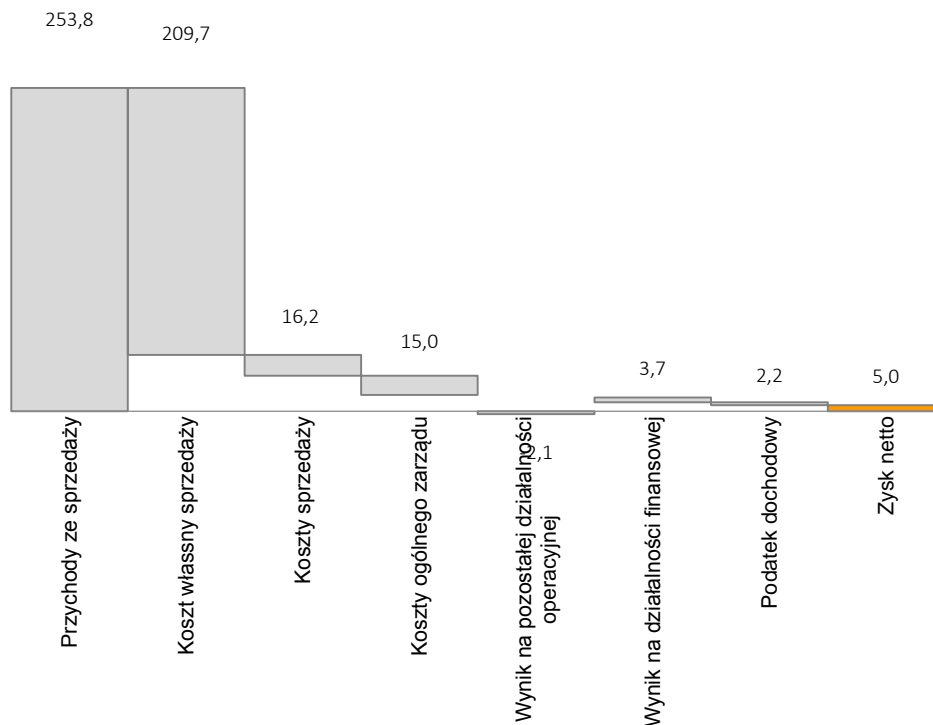
Najistotniejsze czynniki wpływające na wyniki finansowe Grupy PCC Rokita

Zysk netto Grupy Kapitałowej PCC Rokita w pierwszym kwartale 2015 roku wyniósł 5 mln zł. W porównaniu do pierwszego kwartału roku poprzedniego zysk zmniejszył się o 9,5 mln zł, co stanowiło spadek o 65,7%. Spadek zysku wynikał przede wszystkim z postępu szeregu instalacji związanego z przełączeniem systemu produkcji chloru na nową technologię membranową. Przeszłość spowodowała niższą produkcję i sprzedaż chloru, produktów chloropochodnych, alkaliów oraz polioli, co miało bezpośredni wpływ na wyniki pierwszego kwartału 2015 r. Trwające dochodzenie do docelowych zdolności produkcyjnych nadal powoduje utrudnienia w ciągłości produkcji i będzie miało wpływ także na wyniki drugiego kwartału 2015 r. Po ostatecznym zakończeniu procesu uruchamiania kolejnych urządzeń instalacji (elektrolizerów) i stopniowym osiągnięciu zakładanych parametrów instalacji, nastąpi regularna produkcja i sprzedaż.

Główne pozycje dochodów i ich wpływ na wynik finansowy Grupy w pierwszym kwartale 2015 roku:

- Przychody ze sprzedaży wyrobów, usług oraz towarów i materiałów osiągnęły wartość 253,8 mln zł i zmniejszyły się o 3,7% w porównaniu do przychodów w pierwszym kwartale 2014 roku.
- Koszt własny sprzedaży wyniósł 209,7 mln zł i był niższy niż osiągnięty w pierwszym kwartale roku poprzedniego o 8,9 mln zł, tj. 4,1%.
- Koszty sprzedaży wyniosły 16,2 mln zł, koszty te spadły w pierwszym kwartale 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 10,4%.
- Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł - 2,1 mln zł, dla porównania w tym samym okresie roku poprzedniego wynosił 1,7 mln zł.
- Wynik osiągnięty na działalności finansowej za pierwszy kwartał 2015 roku, z uwzględnieniem udziału w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych, wyniósł -3,7 mln zł. W porównaniu do okresu poprzedniego spadł o 1,7 mln zł.
- Podatek dochodowy w pierwszym kwartale 2015 roku wyniósł 2,2 mln zł i był wyższy o 0,7 mln zł, tj. o 52,2% niż w porównywalnym okresie 2014 roku.

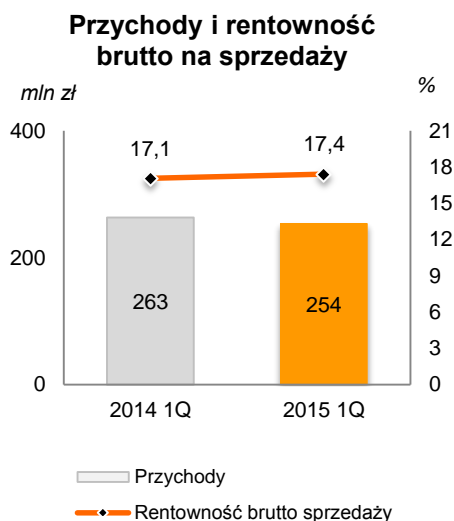
Źródła zysku netto w pierwszym kwartale 2015 roku



Rachunek wyników Grupy PCC Rokita w ujęciu analitycznym

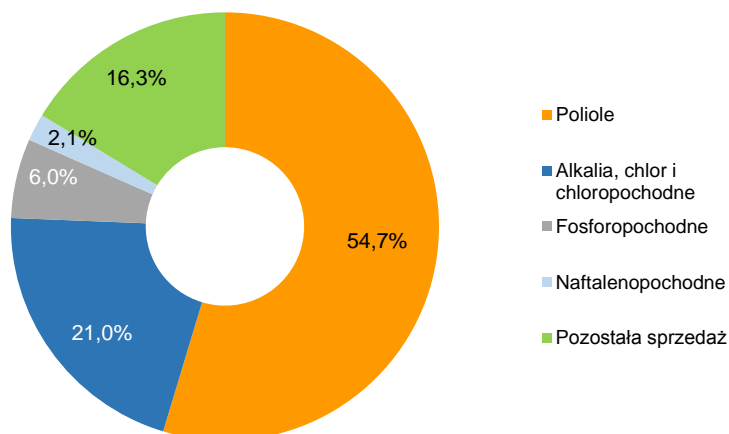
Przychody ze sprzedaży

W I kwartale 2015 roku Grupa PCC Rokita uzyskała 253,8 mln zł z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług. W porównaniu do pierwszego kwartału ubiegłego roku zanotowano niewielki spadek przychodów, wyniósł on 3,7%. Jednocześnie rentowność brutto na sprzedaży w Grupie wzrosła z 17,1 % w pierwszym kwartale 2014 do 17,4 % w pierwszym kwartale 2015 roku. Największy udział w osiągniętych przychodach miała PCC Rokita, spółka dominująca Grupy, w której sprzedaż, bez wyłączeń konsolidacyjnych, wyniosła 235,9 mln zł. Biorąc pod uwagę przychody w odniesieniu do grup produktów, najwyższą wartość przychodów uzyskały poliole 138,8 mln zł, alkalia, chlor i chloropochodne 53,2 mln zł i produkty fosforopochodne 15,2 mln zł, co stanowiło 81,6% przychodów Grupy. Przychody ze sprzedaży w pozostałych grupach produktów, przychody ze sprzedaży towarów i materiałów oraz usług stanowiły 18,4% przychodów ogółem w pierwszym kwartale 2015 roku.



Odnotowano spadek udziału sprzedaży alkaliów, chloru i chloropochodnych w ogóle sprzedaży w porównaniu do roku ubiegłego, a spowodowane było to postojem na elektrolizie związanym z przełączaniem systemu. Z kolei udział sprzedaży poliole wzrósł w pierwszym kwartale bieżącego roku o blisko 3%.

Przychody ze sprzedaży wg produktów w %



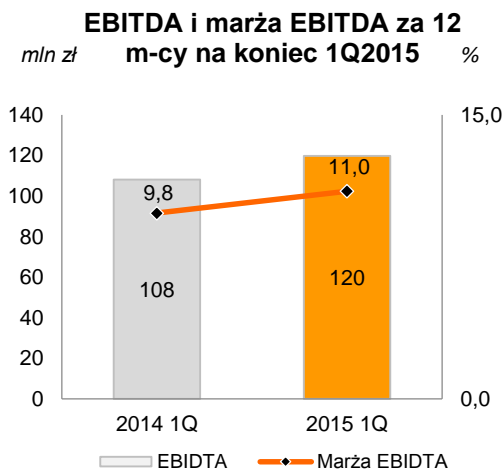
Koszty działalności w Grupie PCC Rokita

Łączne koszty działalności Grupy (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu) w pierwszym kwartale 2015 roku wyniosły 240,9 mln zł i były niższe o 6,8 mln zł, tj. 2,7% od kosztów w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 209,7 mln zł, z czego 195,3 mln zł (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadało na Jednostkę Dominującą. Grupa Rokita odnotowała spadek kosztu własnego w odniesieniu do pierwszego kwartału 2014 roku o 8,9 mln zł, co stanowiło 4,1%.

Koszty sprzedaży w bieżącym roku wyniosły 16,2 mln zł i spadły o 10,4% w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku. Z ogólnej sumy kosztów sprzedaży na PCC Rokita (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadało 15,7 mln zł.

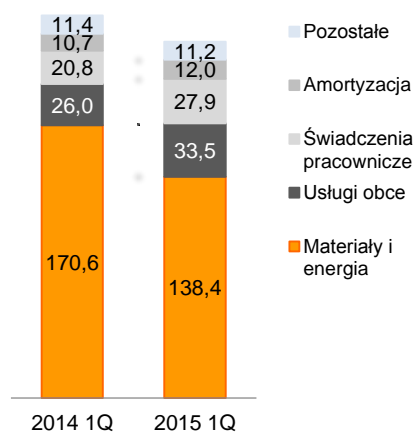
Grupa Rokita odnotowała koszty ogólnego zarządu w wysokości 15 mln zł, co stanowiło wzrost o 35,8% w odniesieniu do okresu porównywalnego 2014 r. Przy czym, koszty ogólnego zarządu PCC Rokita wyniosły 12,1 mln zł. Koszty te w Spółce Dominującej wzrosły w pierwszym kwartale 2015 roku o 32,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost ten spowodowany był m.in. włączeniem do konsolidacji Grupy spółki PCC Autochem sp. z o.o.



Struktura głównych grup kosztów rodzajowych:

- Koszty rodzajowe w Grupie Rokita w pierwszym kwartale 2015 roku wyniosły 223,0 mln zł.
- Główną grupę kosztów stanowiły koszty zużytych materiałów i energii. W strukturze kosztów rodzajowych stanowiły one 62% wszystkich kosztów. Koszty poniesione w tym obszarze w pierwszym kwartale 2015 roku wyniosły 138,4 mln zł. Nastąpił ich spadek, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 32,2 mln zł, tj. o 18,9%.
- Koszty usług obcych wzrosły o 29% w porównaniu do pierwszego kwartału 2014 roku i wyniosły 33,5 mln zł, co w strukturze kosztów stanowiło 15%. Spowodowane było to przede wszystkim wyższymi kosztami usług remontowych w związku z modernizacją instalacji elektrolizy oraz kosztami usług obcych, jakie ponoszone są przez spółkę PCC Autochem sp. z o.o., która nie podlegała konsolidacji w okresie porównawczym.
- Koszty pracownicze, w tym: wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i odpis na Fundusz Świadczeń Socjalnych w Grupie Rokita stanowiły 12% w strukturze kosztów i wyniosły 27,9 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2014 wzrosły o 34,3%, co spowodowane było większymi niż w roku ubiegłym wynagrodzeniami oraz konsolidowaniem spółki PCC Autochem sp. z o.o.

Podstawowe rodzaje kosztów [mln zł]



Pozostałe dochody

W pierwszym kwartale 2015 roku wynik na pozostałej działalności operacyjnej Grupy wyniósł -2,1 mln zł, w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku spadł o 224,9%. Wynik bieżącego okresu uwzględniał przychody ze sprzedaży niefinansowego majątku trwałego, zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, dotacje oraz otrzymane kary i odszkodowania. W okresie sprawozdawczym utworzono wyższe o 2,8 mln zł odpisy aktualizujące wartości majątku trwałego i obrotowego.

Wynik z działalności finansowej Grupy, wraz z udziałem w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych był ujemny i wyniósł -3,7 mln zł. W odniesieniu do analogicznego okresu sprawozdawczego roku poprzedniego spadł o 1,7 mln zł, tj. 85,0%. Główny wpływ na wynik miała strata z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe w wysokości 2 mln zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Na dzień 31 marca 2015 roku suma bilansowa Grupy PCC Rokita wyniosła 1 209,4 mln zł.

Aktywa trwałe, wartość na 31.03.2015 roku: 937,0 mln zł.

W strukturze aktywów Grupy największą pozycję stanowiły rzeczowe aktywa trwałe. Wartość ich wyniosła 903,8 mln zł, co, w strukturze aktywów, stanowiło 74,7%. Przyrost wartości tej grupy majątku, spowodowany był w głównej mierze inwestycjami prowadzonymi przez Spółkę Dominującą.

Wartości niematerialne i prawne, na koniec marca 2015 roku wynosiły 21,8 mln zł i w strukturze aktywów stanowiły 1,8%.

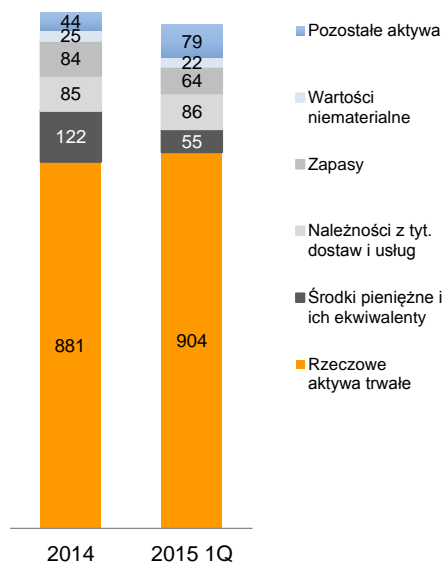
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych i pozostałych stanowiły 0,7% aktywów, a ich wartość na dzień bilansowy wynosiła 8,5 mln zł.

Aktywa obrotowe, wartość na 31.03.2015 roku: 272,4 mln zł.

Głównymi pozycjami aktywów obrotowych były należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 86,4 mln zł, które w strukturze aktywów stanowiły 7,1%. Wartość zapasów wyniosła 63,8 mln zł, co stanowiło 5,3% sumy aktywów.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o łącznej wartości 55,0 mln zł stanowiły 4,5% w strukturze aktywów.

Podstawowe rodzaje aktywów [mln zł]

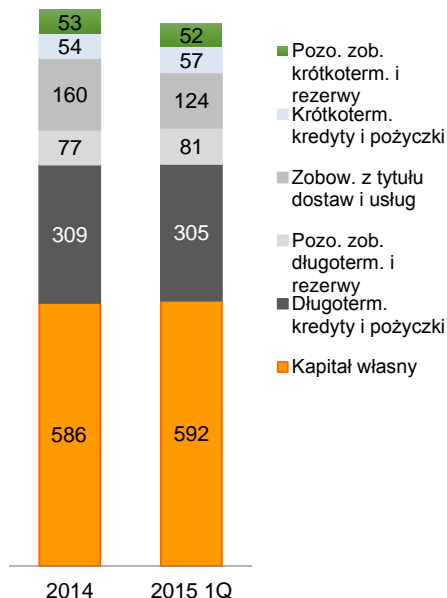


Pasywa

Kapitał własny Grupy wynosił 591,6 mln zł i stanowił 48,9% sumy pasywów. Na koniec marca 2015 roku składnikami kapitału własnego były: wyemitowany kapitał akcyjny 19,9 mln zł, zyski zatrzymane i wynik roku obrotowego 584,4 mln zł, inne skumulowane dochody całkowite -12,7 mln zł, kapitały niekontrolujące 0,04 mln zł.

Zobowiązania ogółem wyniosły 617,9 mln zł i stanowiły 51,1% pasywów, z czego 385,8 mln zł przypadało na zobowiązania długoterminowe, a 232,1 mln zł na zobowiązania krótkoterminowe. Odpowiednio, stanowiły one 62,4% i 37,6% sumy zobowiązań. Głównymi pozycjami zobowiązań, zarówno długo jak i krótkoterminowych były zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i emisji obligacji w wysokości 361,9 mln zł, które stanowiły 58,6% zobowiązań i 29,9% pasywów. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na 31.03.2015 wyniosły 123,6 mln zł, tj. 10,2% sumy pasywów.

Podstawowe rodzaje pasywów [mln zł]



Analiza przepływów pieniężnych

Stan środków pieniężnych w Grupie PCC Rokita na dzień 31.03.2015 roku wynosił 55,0 mln zł, z czego 54,2 mln zł przypadało na Spółkę Dominującą.

Grupa uzyskała w pierwszym kwartale 2015 roku ujemne saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło -2,4 mln zł i spadło w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego. W tym samym okresie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło -60,4 mln zł. Główny wpływ na ujemną wartość przepływów miały ponoszone wydatki na inwestycje w rzeczowy majątek trwały, przede wszystkim przez PCC Rokita.

Działalność finansowa Grupy Rokita w pierwszym kwartale 2015 roku zamknęła się ujemnym saldem środków pieniężnych w wysokości -4,2 mln zł, wyższym o 26,8 mln zł, niż w tym samym okresie roku poprzedniego.

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

Niższe niż w pierwszym kwartale 2014 roku wyniki finansowe, uzyskane przez Grupę PCC Rokita w pierwszym kwartale 2015 roku, były pochodną postępu w pracy instalacji elektrolizy, związanym z przełączeniem systemu produkcji chloru na nową technologię membranową. Przerwy spowodowały niższą produkcję i sprzedaż chloru, produktów pochodnych, alkaliów oraz polioli. Przełożyło się to na spadek większości podstawowych wskaźników, zarówno będących pochodną działalności operacyjnej – rentowność na sprzedaży brutto i netto oraz wskaźników rentowności majątku - ROA i kapitału własnego - ROE.

Płynność i zadłużenie

Wskaźnik płynności bieżącej oraz szybkiej w pierwszym kwartale 2015 roku liczone na podstawie danych bilansowych na koniec okresu sprawozdawczego, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego nie uległy zmianie. Powyższe wskaźniki osiągnęły poziom uznawany za zadowalający.

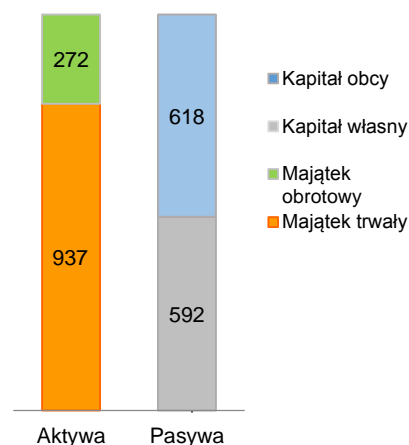
Struktura kapitałów w Grupie Rokita w pierwszym kwartale 2015 roku wynosiła:

- Kapitał własny 49%
- Kapitał obcy 51%

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 [mln zł]

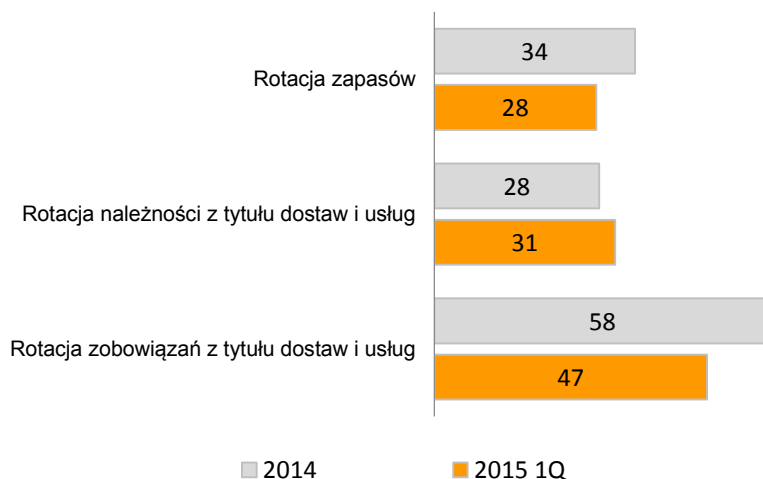


Na koniec okresu sprawozdawczego dług netto (NETDEBT rozumiany jako suma zobowiązań odsetkowych pomniejszona o środki pieniężne) w Grupie PCC Rokita wynosił 306,9 mln zł, natomiast EBITDA (rozumiana jako EBIT powiększony o amortyzację za okres 12 miesięcy zakończony 31.03.2015 r.) 119,9 mln zł. Wskaźnik NETDEBT/EBITDA na koniec pierwszego kwartału 2015 roku osiągnął wartość 2,6. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Efektywność działania

W pierwszym kwartale 2015 roku, w porównaniu do roku 2014, relacja rotacji należności i zobowiązań uległa nieznacznemu pogorszeniu. Cykl rotacji należności wydłużył się o 3 dni do 31 dni, natomiast cykl rotacji zobowiązań z 58 dni, w roku poprzednim, spadł do 47 dni na koniec pierwszego kwartału 2015 r. Wskaźniki pomimo pogorszenia się ich wartości nadal utrzymują się na satysfakcjonującym poziomie. Cykl rotacji zapasów na koniec pierwszego kwartału 2015 roku wyniósł 28 dni.

Wskaźniki efektywności działania (w dniach)



Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Nazwa wskaźnika i sposób obliczania	2014 1Q	2015 1Q
I. Wskaźniki rentowności		
1. Rentowność na sprzedaży: % <i>$\frac{\text{Wynik brutto na sprzedaży} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$</i>	17,1%	17,4%
2. Rentowność sprzedaży netto: % <i>$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$</i>	5,5%	2,0%
3. Rentowność majątku (ROA): % <i>$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Aktywa razem}}$</i>	1,4%	0,4%
4. Rentowność kapitału własnego (ROE): % <i>$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Kapitał własny}}$</i>	3,0%	0,8%
Nazwa wskaźnika i sposób obliczania	2014	2015 1Q
II. Wskaźniki płynności		
1. Bieżąca płynność finansowa: wskaźnik <i>$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$</i>	1,2	1,2
2. Szybka płynność finansowa: wskaźnik <i>$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$</i>	0,9	0,9
III. Wskaźniki efektywności		
1. Szybkość inkasa należności: w dniach <i>$\frac{\text{Stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 (91)}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$</i>	28	31
2. Szybkość spłaty zobowiązań: w dniach <i>$\frac{\text{Stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 (91)}{\text{Koszty działalności podstawowej}}$</i>	58	47
3. Szybkość obrotu zapasami: w dniach <i>$\frac{\text{Stan zapasów} \times 365 (91)}{\text{Koszt własny sprzedaży}}$</i>	34	28
IV. Wskaźniki zadłużenia		
1. Stopa ogólnego zadłużenia: % <i>$\frac{\text{Zobowiązania ogółem} \times 100}{\text{Pasywa ogółem}}$</i>	52,7%	51,1%
2. Zadłużenie kapitału własnego: wskaźnik <i>$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitał własny}}$</i>	1,1	1,0
3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wskaźnik <i>$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Aktywa trwałe}}$</i>	1,1	1,0
4. Dług netto/EBITDA: wskaźnik <i>$\frac{\text{Kredyty i pożyczki} - \text{Środki pieniężne i ich ekwiwalenty}}{\text{EBITDA}}$</i>	1,9	2,6

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 poliole wpływała na wyniki pierwszego, jak i w mniejszym stopniu wpłynie na wyniki drugiego kwartału roku 2015.

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.

IV. 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 I 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 okresie po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe miały miejsca niżej opisane zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

- Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w dniu 7 kwietnia 2015 r.

Bank Zachodni WBK udzielił Emitentowi kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 50.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do dnia 31 marca 2017 r., ale umowa przewiduje możliwość wydłużenia okresu kredytowania, jednak nie dłużej niż do dnia 31 marca 2018 r. Wierzytelności z umowy kredytu zostały zabezpieczone wekslem własnym in blanco Emitenta wraz z deklaracją wekslową.

- Poręczenia za zobowiązania spółki PCC MCAA Sp. z o.o. z dnia 4 maja 2015 r.

PCC Rokita SA poręczyła za zobowiązania PCC MCAA Sp. z o.o. wobec instytucji współfinansujących inwestycję realizowaną przez PCC MCAA. Emitent poręczył za zobowiązania PCC MCAA wobec Alior Bank S.A. z tytułu kredytu do kwoty 40 mln zł i wobec Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. z tytułu pożyczki, również do kwoty 40 mln zł.

Każde z poręczeń obowiązuje do czasu uregulowania przez PCC MCAA zobowiązań wobec tych wierzycieli, co powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2023 r. Pod pewnymi warunkami począwszy od 1 stycznia 2017 r. PCC Rokita może wystąpić z wnioskiem do instytucji finansujących o wcześniejsze zwolnienie poręczeń, jednak ze skutkiem zwolnienia nie wcześniej niż po dniu 30 czerwca 2017 r.

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

V. Skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
	w PLN	w PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	253 833 567	263 472 008
Koszt własny sprzedaży	(209 655 427)	(218 518 569)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	44 178 140	44 953 439
Koszty sprzedaży	(16 230 656)	(18 104 517)
Koszty ogólnego zarządu	(14 985 672)	(11 038 100)
Pozostałe przychody operacyjne	1 500 825	2 349 503
Pozostałe koszty operacyjne	(3 589 221)	(677 184)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 873 416	17 483 141
Przychody finansowe	1 232 568	543 957
Koszty finansowe	(4 973 023)	(2 565 940)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	-	394 159
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 132 961	15 855 317
Podatek dochodowy	(2 181 652)	(1 433 645)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 951 309	14 421 672
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	4 951 309	14 421 672
w tym:		
przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 949 010	14 419 860
przypadający udziałom niekontrolującym	2 299	1 812
Zysk netto na akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		
- podstawowy	0,25 zł	0,79 zł
- rozwodniony	0,25 zł	0,79 zł

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
	w PLN	w PLN
Zysk (strata) netto	4 951 309	14 421 672
<i><u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u></i>	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
Podatek dochodowy	-	-
<i><u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u></i>	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Inne dochody całkowite netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	4 951 309	14 421 672

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
	w PLN	w PLN
Aktywa trwałe	937 049 706	917 444 736
Rzeczowe aktywa trwałe	903 841 218	880 790 767
Wartość firmy	14 371 604	14 371 604
Pozostałe wartości niematerialne	7 423 665	11 123 161
Inwestycje w jednostkach zależnych	8 537 577	8 643 490
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 321 037	1 961 109
Pozostałe aktywa finansowe, obligacje	548 600	548 600
Aktywa obrotowe	272 377 580	322 662 834
Zapasy	63 849 909	83 719 968
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	106 696 707	110 497 282
Pozostałe aktywa finansowe	32 977 224	1 543 576
Należności z tyt. podatku dochodowego	94 709	87 823
Pozostałe aktywa	13 773 260	4 849 385
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 985 771	121 964 800
SUMA AKTYWÓW	1 209 427 286	1 240 107 570

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

PASYWA	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
	w PLN	w PLN
Kapitał własny	591 565 467	586 466 846
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853 300	19 853 300
Inne skumulowane dochody całkowite	(12 740 552)	(12 743 820)
Zyski zatrzymane	584 396 428	579 321 275
Różnice kursowe z konsolidacji	17 901	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	591 527 077	586 430 755
Kapitały przypadające niekontrolującym udziałom	38 390	36 091
Zobowiązania długoterminowe	385 805 287	386 356 709
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	205 723 205	209 666 769
Pozostałe zobowiązania finansowe	99 318 700	99 318 700
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	16 700 852	15 678 725
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	801 205	789 637
Rezerwy długoterminowe	29 363 657	29 104 511
Przychody przyszłych okresów	33 897 668	31 798 367
Zobowiązania krótkoterminowe	232 056 532	267 284 015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	132 923 835	169 271 196
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	34 164 013	28 259 449
Pozostałe zobowiązania finansowe	22 724 834	25 443 517
Bieżące zobowiązania podatkowe	16 819 150	11 556 008
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 116 712	3 075 118
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	163 321	203 510
Rezerwy krótkoterminowe	22 209 660	27 539 628
Przychody przyszłych okresów	1 935 007	1 935 589
Zobowiązania razem	617 861 819	653 640 724
SUMA PASYWÓW	1 209 427 286	1 240 107 570

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
Stan na 01.01.2014	18 265 036	(12 542 729)	526 667 262	-	36 739	532 426 308
Wypłata dywidendy	-	-	(68 664 962)	-	-	(68 664 962)
Zysk / strata za rok bieżący	-	-	14 419 860	-	1 812	14 421 672
Stan na 31.03.2014	18 265 036	(12 542 729)	472 422 160	-	38 551	478 183 018
Stan na 01.01.2015	19 853 300	(12 743 820)	579 321 275	-	36 091	586 466 846
nabycie/zbycie udziałów	-	3 268	126 144	-	-	129 412
Zysk / strata za rok bieżący	-	-	4 949 009	-	2 299	4 951 308
różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	17 901	-	17 901
Stan na 31.03.2015	19 853 300	(12 740 552)	584 396 428	17 901	38 390	591 565 467

Skonsolidowane sprawozdanie przepływów pieniężnych

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	4 949 010	14 419 860
Korekty zysku netto	14 262 315	11 140 236
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	1 715 970	971 391
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	125 370	(30 433)
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	-	9 923
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1 109 826	(160 286)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	(394 159)
Amortyzacja aktywów trwałych	11 982 901	10 670 426
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(702 520)	21 562
Zysk/strata udziałów niekontrolujących	2 299	1 812
Inne korekty	28 469	50 000
Zmiany w kapitale obrotowym:	(19 639 762)	17 467 019
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 929 565)	12 368 939
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	17 774 547	4 330 962
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(8 984 637)	(9 559 346)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(30 065 939)	7 150 842
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	4 270 296	3 498 456
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(359 689)	(322 834)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	21 785	-
Inne korekty	(366 560)	-
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(428 437)	43 027 115
Zapłacone odsetki	1 660 929	1 849 233
Zapłacony podatek dochodowy	(3 654 085)	(1 552 671)
Zwrócony/do zwrotu podatek dochodowy	-	(7 701)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 421 593)	43 315 976

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

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(30 406 065)	(1 531 509)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	4 000 000	1 406 066
Otrzymane odsetki	17 246	11 418
Inne otrzymane dywidendy	(3 000 000)	-
Kwoty wypłacone jednostkom powiązanym	442 640	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	250 000	200 020
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(27 095 838)	(26 756 749)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	613 044	1 113 856
Płatność za wartości niematerialne	(5 017 132)	(2 238 078)
Inne korekty	(156 859)	(9 996)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(60 352 964)	(27 804 972)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	2 084 796	1 499 034
Płatności z tytułu emisji papierów dłużnych	(4 479 911)	(4 000 000)
Wpływy z pożyczek i kredytów	4 472 276	10 046 920
Spłata pożyczek i kredytów	(2 728 276)	(4 641 277)
Zapłacone odsetki	(4 201 799)	(3 425 884)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	-	(30 000 000)
Płatności z tytułu umów leasingu	(1 807 149)	(609 072)
Dotacje	2 455 591	164 988
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(4 204 472)	(30 965 291)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(66 979 029)	(15 454 287)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	121 964 800	50 463 370
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	54 985 771	35 009 083

VI. 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 31 marca 2015 r. oraz okres porównawczy.

Dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz zastosowanych przez Grupę zasad rachunkowości, prezentowane sprawozdanie powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 r., które Emitent udostępnia inwestorom na stronie www.pcc.rokita.pl.

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:

	31.03.2015	31.12.2014
USD	3,8125	3,5072
EUR	4,0890	4,2623
GBP	5,6295	5,4648
CHF	3,9110	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 członkowskim¹:

- 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:

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
USD	3,7436	3,0629
EURO	4,1489	4,1894
GBP	5,6436	5,0880
CHF	3,9403	3,4349

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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

¹ Dz. U. z 2014 r. poz. 133

Zysk na akcję

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

Podstawowy zysk na akcję	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
Zysk netto	4 949 010	14 419 860
Średnioważona liczba akcji zwykłych	19 853 300	18 265 036
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,25	0,79

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 zostaje podzielony w następujący sposób:

- 124 041 zł zostaje przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki,
- 69 288 017 zł zostaje 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 jedną akcję.

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

Termin wypłaty dywidendy ustalono na 28 maja 2015 r.

Przychody ze sprzedaży

W prezentowanym okresie Grupa uzyskała przychody z tytułu:

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
Przychody ze sprzedaży produktów	222 442 933	241 665 821
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 334 437	8 179 732
Przychody ze sprzedaży usług	23 056 197	13 626 455
Razem przychody ogółem	253 833 567	263 472 008
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	253 833 567	263 472 008
Działalność zaniechaną	-	-

Informacje na temat segmentów

Wyszczególnienie	Chemiczny		Energetyczny		Logistyczny*		Pozostała działalność		Eliminacje (korekty konsolidacyjne)		Razem	
	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
Przychody od podmiotów zewnętrznych	228 302 594	247 766 261	8 035 958	7 365 643	8 969 230	-	8 525 785	8 340 104	-	-	253 833 567	263 472 008
Przychody z transakcji między segmentami	418 112	486 062	12 902 951	13 705 699	2 164 411	-	25 189 011	20 506 439	(40 674 485)	(34 698 200)	-	-
Przychody ogółem	228 720 706	248 252 323	20 938 909	21 071 342	11 133 641	-	33 714 796	28 846 543	(40 674 485)	(34 698 200)	253 833 567	263 472 008
Koszty operacyjne ogółem	(219 608 680)	(237 072 794)	(15 896 765)	(16 298 142)	(10 372 624)	-	(35 668 171)	(28 988 450)	40 674 485	34 698 200	(240 871 755)	(247 661 186)
Pozostałe przychody operacyjne	392 417	328 934	187 529	175 895	297 083	-	623 796	1 845 651	-	(977)	1 500 825	2 349 503
Pozostałe koszty operacyjne	(2 982 304)	(383 573)	(197)	(6 066)	(185 279)	-	(421 441)	(287 545)	-	-	(3 589 221)	(677 184)
Wynik segmentu	6 522 139	11 124 890	5 229 476	4 943 029	872 821	-	(1 751 020)	1 416 199	-	(977)	10 873 416	17 483 141
Przychody finansowe											1 232 568	543 957
Koszty finansowe											(4 973 023)	(2 565 940)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych											-	394 159
Zysk / strata przed opodatkowaniem											7 132 961	15 855 317
Podatek dochodowy											(2 181 652)	(1 433 645)
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej											4 951 309	14 421 672
Zysk / strata z działalności zaniechanej											-	-
Zysk / strata netto											4 951 309	14 421 672
Inne całkowite dochody											-	-
Łączne całkowite dochody											4 951 309	14 421 672
Zysk netto przypisany:												
Akcjonariuszom jednostki dominującej											4 949 010	14 419 860
Akcjonariuszom mniejszościowym											2 299	1 812

*/ Segment Logistyczny objęty konsolidacją od 01.12.2014 r.

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

Wyszczególnienie	Chemiczny		Energetyczny		Logistyczny*		Pozostała działalność		Eliminacje (korekty konsolidacyjne)		Razem	
	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa segmentu	702 107 204	445 842 225	126 387 321	129 870 706	30 598 095	-	269 469 142	232 945 073	(43 332 718)	(30 883 541)	1 085 229 044	777 774 463
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124 198 242	462 333 107
Aktywa ogółem	702 107 204	445 842 225	126 387 321	129 870 706	30 598 095	-	269 469 142	232 945 073	(43 332 718)	(30 883 541)	1 209 427 286	1 240 107 570
Zobowiązania segmentu	297 143 290	314 906 682	53 995 808	62 375 389	25 837 828	-	168 802 718	150 154 977	(43 332 718)	(30 883 541)	502 446 927	496 553 506
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115 414 892	157 087 218
Kapitały własne	-	-	-	-	#ARG!	-	-	-	-	-	591 565 467	586 466 846
Zobowiązania i kapitały ogółem	297 143 290	314 906 682	53 995 808	62 375 389	#ARG!	-	168 802 718	150 154 977	(43 332 718)	(30 883 541)	1 209 427 286	1 240 107 570

*/ Segment Logistyczny objęty konsolidacją od 01.12.2014 r.

Informacje dotyczące produktów i usług

	<u>01.01.2015-31.03.2015</u>	<u>01.01.2014-31.03.2014</u>
Grupa produktów	222 442 933	241 665 821
Alkalia	34 259 139	50 437 093
Poliole	138 757 092	134 092 109
Naftalenopochodne	5 229 029	5 383 776
Fosforopochodne	15 229 092	13 883 421
Chloroorganiczne	11 310 610	12 358 219
Chlor	3 068 631	5 623 105
Chloropochodne	4 577 601	6 721 031
Pozostałe chemikalia	10 011 739	13 167 067
Towary i materiały	8 334 437	8 179 732
Usługi	23 056 197	13 626 455
RAZEM	253 833 567	263 472 008

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	<u>01.01.2015-31.03.2015</u>	<u>01.01.2014-31.03.2014</u>
Polska	109 613 806	130 252 984
Unia Europejska	124 279 022	114 215 665
Pozostałe kraje Europy	11 133 657	11 158 740
USA	2 615 635	1 898 399
Azja	3 621 498	4 429 426
Pozostałe obszary	2 569 948	1 516 795
RAZEM	253 833 567	263 472 008

Informacje dotyczące głównych klientów

W prezentowanym okresie nie wystąpiły przychody z transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, stanowiące 10% przychodów ogółem.

Koszt własny sprzedaży

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(11 982 901)	(10 670 425)
Koszty świadczeń pracowniczych	(27 869 296)	(20 751 790)
Zużycie materiałów i energii	(138 426 121)	(170 638 103)
Usługi obce	(33 514 462)	(25 980 064)
Podatki i opłaty	(6 344 355)	(7 016 595)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 193 505)	(1 852 205)
Pozostałe koszty	(3 657 713)	(2 539 299)
Razem koszty rodzajowe	(222 988 353)	(239 448 481)
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(12 316 251)	(1 927 828)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	1 700 771	1 301 019
Koszty sprzedaży (+)	16 230 656	18 104 517
Koszty ogólnego zarządu (+)	14 985 672	11 038 100
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(202 387 505)	(210 932 673)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(7 223 711)	(7 358 430)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(41 218)	(238 551)
Odsetki od zobowiązań	(2 993)	11 085
Koszt własny sprzedaży	(209 655 427)	(218 518 569)

Odpisy aktualizujące

Tytuł odpisu	stan na 01.01.2015	Zwiększenia (wielkość dodatnia)/ zmniejszenia (wielkość ujemna)		stan na 31.03.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	1 146 772	1 153 156		2 299 929
Wartości niematerialne- prawa do emisji CO2	9 138 128	-		9 138 128
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	1 200 479	-		1 200 479
Zapasy	4 220 358	(248 615)		3 971 743
Należności	9 444 904	1 721 242		11 166 146

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 3 miesiące zakończone 31 marca 2015 roku i 3 miesiące zakończone 31 marca 2014 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
Bieżący podatek dochodowy	(1 576 589)	(928 353)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 801 957)	(1 153 721)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	225 368	225 368
Odroczony podatek dochodowy	(605 063)	(505 292)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(605 063)	(505 292)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych	(2 181 652)	(1 433 645)
Przypadający na:		
działalność kontynuowaną	(2 181 652)	(1 433 645)
działalność zaniechaną	-	-

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.12.2014
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	11 650 831	10 950 537
- 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	-
Zwiększenia	637 668	1 918 622
- odniesione na wynik finansowy	637 668	1 842 598
- odniesione na kapitał własny	-	50 729
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	-	25 295
Zmniejszenia	(977 461)	(1 218 328)
- odniesione na wynik finansowy	(900 621)	(1 214 769)
- odniesione na kapitał własny	(767)	(3 559)
- wynikające ze sprzedaży spółki konsolidowanej	(76 073)	-
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:	11 311 038	11 650 831
- odniesionych na wynik finansowy	11 256 091	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 I kwartał 2015 r.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.12.2014
Stan zobowiązania z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	25 368 447	23 945 223
- 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	-
Zwiększenia	345 044	1 464 899
- odniesione na wynik finansowy	345 044	397 789
- odniesione na kapitał własny	-	-
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	-	1 067 110
Zmniejszenia	(22 638)	(41 675)
- odniesione na wynik finansowy	(7 290)	(41 675)
- odniesione na kapitał własny	-	-
- wynikające ze sprzedaży spółki konsolidowanej	(15 348)	-
Stan zobowiązania z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:	25 690 853	25 368 447
- odniesionych na wynik finansowy	23 694 048	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:

	stan na 31.03.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.03.2014
Grunty	46 049 434	46 439 047	46 048 287
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	275 631 720	267 164 161	264 079 269
Urządzenia techniczne i maszyny	306 869 641	291 828 937	295 573 121
Środki transportu	45 484 263	43 881 585	25 654 380
Inne środki trwałe	18 665 168	18 766 060	16 980 230
Części zamienne	6 308 759	6 694 244	4 337 895
Środki trwałe w budowie	204 832 233	206 016 733	101 309 914
Środki trwałe razem:	903 841 218	880 790 767	753 983 096
- w tym użytkowane na mocy umów leasingu finansowego	34 099 493	32 169 405	18 687 839

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 30.03.2014
Nabycie	107 158 435	116 071 048	47 507 939
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	8 838 393	8 838 393	2 678 912
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	619 700	1 060 870	1 060 870
Przeniesienie składników środków trwałych aportem	-	-	-

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznej	30 325	7 591 373
Podstawowe nakłady odtworzeniowe na kompleksach produkcyjnych	10 706 847	7 962 424
Instalacja odsiarczania solanki	8 286 675	8 110 659
Elektroliza membranowa	107 342 212	117 069 352
Budowa bloku energetycznego	1 702 889	1 670 283
Rozbudowa instalacji tlenu propylenu	12 084 363	8 829 239
Modernizacja oczyszczalni ścieków i obiektów wody pitnej i przemysłowej	8 650 554	8 483 043
Budowa kwatery odpadów niebezpiecznych	5 262 943	5 262 943
Stacja odwadniania osadu wapiennego i ścieków	-	3 875 255
Pozostałe projekty inwestycyjne	44 008 810	36 933 307
Razem:	204 832 233	206 016 733

Wartości niematerialne

	stan na 31.03.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.03.2014
Nabyte koncesje, patenty, licencje	6 429 135	6 633 765	6 314 449
Oprogramowanie komputerowe	109 074	121 614	75 497
Prawa do emisji CO2	26 814	26 814	54 936
Koszty zakończonych prac rozwojowych	519 404	556 522	671 317
Inne wartości niematerialne	339 238	3 784 446	63 055
Wartości niematerialne razem:	7 423 665	11 123 161	7 179 254

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 30.03.2014
Nabycie	5 462 417	6 449 905	1 912 354
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-
Wartość netto zbytych składników wartości niematerialnych	-	-	-
Przeniesienie składników wartości niematerialnych aportem	-	-	-

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2015 roku zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wynosiły 52 381 tys. zł.

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

- elektroliza membranowa – kwota 22 379 tys. zł,
- bieżące prace modernizacyjne – kwota 14 621 tys. zł,
- budowa kompresora chloru – kwota 1 385 tys. zł,
- modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznej – kwota 2 025 tys. zł,
- rozbudowa zdolności produkcyjnych wytwórni tlenku propylenu – kwota 3 668 tys. zł,
- modernizacja estakad – kwota 662 tys. zł,
- modernizacja magazynu soli – kwota 1 496 tys. zł,
- modernizacja oczyszczalni ścieków – kwota 1 594 tys. zł,
- budowa IV reaktora chlorohydryny – kwota 812 tys. zł,

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

Zapasy

	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
Materiały	43 439 124	49 970 608
Według ceny nabycia	46 944 573	53 574 322
Według wartości netto możliwej do uzyskania	43 439 124	49 970 608
Towary	45 795	2 607
Według ceny nabycia	72 771	29 583
Według wartości netto możliwej do uzyskania	45 795	2 607
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	16 945 055	30 988 989
Według kosztu wytworzenia	17 277 754	31 398 359
Według wartości netto możliwej do uzyskania	16 945 055	30 988 989
Produkty gotowe	3 419 935	2 757 764
Według kosztu wytworzenia	3 526 554	2 938 062
Według wartości netto możliwej do uzyskania	3 419 935	2 757 764
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	63 849 909	83 719 968

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą odpisy aktualizujące na słabo rotujące zapasy.

Podejście do tworzenia odpisów aktualizujących pozostałych rodzajów zapasów oraz innych aktywów nie uległo zmianie.

Informacje dotyczące zabezpieczeń ustanowionych na zapasach znajdują się w notce Zabezpieczenie własnych umów kredytowych oraz umów pożyczek z podmiotami spoza Grupy PCC Rokita.

Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

Rezerwy

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	8 082 277	48 561 862	56 644 139
sprzedaż jednostki zależnej	(16 609)	(24 761)	(41 370)
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	6 517 713	14 538 512	21 056 225
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(6 947 220)	(19 138 457)	(26 085 677)
Na dzień 31 marzec 2015 roku	7 636 161	43 937 156	51 573 317

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

Struktura czasowa rezerw	31.03.2015	31.12.2014
część długoterminowa	29 363 657	29 104 511
część krótkoterminowa	22 209 660	27 539 628
Razem rezerwy	51 573 317	56 644 139

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 792 178	16 857 202
Kredyty bankowe	90 951 960	95 071 265
Pożyczki otrzymane od:	97 979 067	97 738 302
- jednostek niepowiązanych	97 979 067	97 738 302
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	205 723 205	209 666 769

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 388 794	5 843 702
Kredyty w rachunku bieżącym	8 500 878	6 780 111
Kredyty bankowe	13 088 319	10 876 943
Pożyczki otrzymane od:	6 186 022	4 758 693
- jednostek powiązanych	245 340	-
- jednostek niepowiązanych	5 940 682	4 758 693
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	34 164 013	28 259 449

W dniu 7 maja 2015 roku Spółka podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Kwota kredytu 50 000 000 zł, okres finansowania do 31.03.2017 z opcją automatycznego przedłużenia do 31.08.2018. Kredyt został zabezpieczony wekslem własnym in blanco.

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.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

stan na 01.01.2015	124 762 217
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	2 573 826
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	2 002 175
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(2 051 146)
Wykup papierów dłużnych	(4 946 209)
Sprzedaż spółki zależnej	(297 330)
stan na 31.03.2015	122 043 534

Dane za okres porównywalny:

stan na 01.01.2014	98 092 466
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	1 492 802
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	1 860 526
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(1 329 966)
Wykup papierów dłużnych	(3 980 034)
stan na 31.03.2014	96 135 794

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom zależnym niekonsolidowanym oraz innym spółkom	500 000	-
Poręczenie za przyszłe zobowiązania spółek zależnych niekonsolidowanych oraz innych spółek powiązanych z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług	30 117 458	30 122 052
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	13 069 932	11 984 110
Otrzymane dotacje	20 786 315	17 774 749
Razem zobowiązania warunkowe	64 473 705	59 880 911

Spółka w dniu 4 maja 2015 r. udzieliła dwóch poręczeń w łącznej kwocie 80 mln zł (po 40 mln zł każde poręczenie) na rzecz instytucji współfinansujących inwestycję realizowaną przez spółkę powiązaną PCC MCAA. Poręczenia te stanowią zabezpieczenie zobowiązań PCC MCAA wynikających z udzielonego na warunkach rynkowych finansowania, tj. kredytu.

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

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

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

Należności warunkowe

Należności warunkowe	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
Sporne sprawy budżetowe	12 134 321	12 134 321
Razem należności warunkowe	12 134 321	12 134 321

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

Na dzień 31 marca 2015r. 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 443 452 500 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 Wytwórni HCL – zastaw w wysokości 11 104 565 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 31 marca 2015 roku, Spółka pozyskała 2 475 694 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 31 marca 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 31.03.2015
Dotacje do aktywów	31 122 378	2 472 878	(17 286)	(356 872)	33 221 097
Pozostałe dotacje	-	2 817	-	(2 817)	-
Razem	31 122 378	2 475 694	(17 286)	(359 689)	33 221 097

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 powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanymi:

01.01.2015-31.03.2015				
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	-	-	-
- jednostkom zależnym podlegających konsolidacji	18 303 546	174 448	424 171	56 168
- jednostkom zależnym nie objętych konsolidacją	1 142 861	146 683	-	10 241
- pozostałym podmiotom powiązanym	11 913 171	4 644 357	(187 249)	26 168
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	31 375 316	4 965 488	236 922	92 577

01.01.2014-31.03.2014				
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	-	-	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	267 466	6 930	-	13 717
- jednostkom zależnym podlegających konsolidacji	13 052 950	155 005	-	78 963
- jednostkom zależnym nie objętych konsolidacją	1 005 612	116 618	-	6 529
- pozostałym podmiotom powiązanym	11 134 467	4 586 765	648 670	5 660
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	25 460 495	4 865 318	648 670	104 869

01.01.2015-31.03.2015				
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostki dominującej	479 835	-	-	-
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	11 766 266	2 293 353	4 889 815	29 316
- od jednostek zależnych nie objętych konsolidacją	3 838 669	1 434 631	42 824	19 855
- od pozostałych podmiotów powiązanych	4 223 911	20 830 173	6 632	5 656
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	20 308 681	24 558 157	4 939 271	54 827

W analogicznym okresie porównawczym obroty ze spółkami powiązanymi kształtowały się następująco:

01.01.2014-31.03.2014				
	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych				
- jednostki dominującej	494 270	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	1 443 412	83 040	-	951
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	8 966 371	1 760 347	2 514 051	46 150
- od jednostek zależnych nie objętych konsolidacją	3 327 309	760 082	-	501
- od pozostałych podmiotów powiązanych	4 923 652	24 699 634	28 798	2 481
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	19 155 014	27 303 103	2 542 849	50 083
Należności od podmiotów powiązanych				
		31.03.2015		31.12.2014
		19 974 175		-
- od jednostki dominującej		17 100 872		11 141 493
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji		1 228 840		2 495 639
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		22 209 339		12 466 220
- od pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem należności od podmiotów powiązanych		60 513 226		26 103 352
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych				
		31.03.2015		31.12.2014
		1 087 517		1 485 410
- wobec jednostki dominującej		17 426 986		11 453 348
- wobec jednostek zależnych podlegających konsolidacji		4 181 909		6 467 691
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		13 277 302		19 588 462
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		35 973 714		38 994 911

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

VII. Kwartalna informacja finansowa PCC Rokita

Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
	w PLN	w PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	235 910 345	251 099 420
Koszt własny sprzedaży	(195 268 108)	(209 138 297)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	40 642 237	41 961 123
Koszty sprzedaży	(15 677 035)	(17 279 174)
Koszty ogólnego zarządu	(12 134 120)	(9 178 286)
Pozostałe przychody operacyjne	1 065 527	1 480 185
Pozostałe koszty operacyjne	(1 743 360)	(334 774)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 153 249	16 649 074
Przychody finansowe (*)	724 457	529 418
Koszty finansowe	(3 639 461)	(1 991 185)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 238 245	15 187 307
Podatek dochodowy	(2 225 035)	(1 278 467)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 013 210	13 908 840
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	7 013 210	13 908 840
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,35 zł	0,76 zł
- rozwodniony	0,35 zł	0,76 zł
	0,35 zł	0,76 zł

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
	w PLN	w PLN
Inne całkowite dochody z tytułu:		
<i><u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u></i>	-	-
<i><u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u></i>	-	-
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	7 013 210	13 908 840

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
	w PLN	w PLN
Aktywa trwałe	902 619 890	883 991 222
Rzeczowe aktywa trwałe	848 595 882	827 095 430
Wartości niematerialne	7 087 871	10 960 359
Inwestycje w jednostkach zależnych	45 700 232	44 699 528
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005
Pozostałe aktywa finansowe, obligacje	1 229 900	1 229 900
Aktywa obrotowe	242 485 149	287 047 124
Zapasy	51 365 254	69 551 788
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	95 748 332	94 322 831
Pozostałe aktywa finansowe	29 939 201	9 453
Pozostałe aktywa	11 261 323	4 338 644
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 171 039	115 016 926
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	3 807 482
SUMA AKTYWÓW	1 145 105 039	1 171 038 346

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

PASYWA	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
	w PLN	w PLN
Kapitał własny	597 892 315	590 879 105
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853 300	19 853 300
Kapitał zapasowy	431 109 903	431 109 903
Kapitały rezerwowe	49 136	49 136
Inne skumulowane dochody	(12 695 239)	(12 695 239)
Zyski zatrzymane	159 575 215	152 562 005
Zobowiązania długoterminowe	342 892 770	343 957 062
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	196 395 806	200 510 973
Pozostałe zobowiązania finansowe	97 000 000	97 000 000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 226 134	14 274 560
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	373 162	373 162
Przychody przyszłych okresów	33 897 668	31 798 367
Zobowiązania krótkoterminowe	204 319 954	236 202 179
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	127 565 425	158 688 196
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20 450 978	17 160 821
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 117 863	21 151 616
Bieżące zobowiązania podatkowe	12 361 190	8 001 089
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	975 915	2 878 907
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	114 655	114 655
Rezerwy krótkoterminowe	19 802 189	26 275 156
Przychody przyszłych okresów	1 931 739	1 931 739
Zobowiązania razem	547 212 724	580 159 241
SUMA PASYWÓW	1 145 105 039	1 171 038 346

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
Stan na 01.01.2014	18 265 036	380 996 484	49 136	(12 542 729)	151 814 909	538 582 836
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(68 664 962)	(68 664 962)
zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	13 908 840	13 908 840
Stan na 31.03.2014	18 265 036	380 996 484	49 136	(12 542 729)	97 058 787	483 826 714
Stan na 01.01.2015	19 853 300	431 109 903	49 136	(12 695 239)	152 562 005	590 879 105
zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	7 013 210	7 013 210
Stan na 31.03.2015	19 853 300	431 109 903	49 136	(12 695 239)	159 575 215	597 892 315

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	7 013 210	13 908 840
Korekty zysku netto	12 649 244	11 124 055
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	1 273 461	700 000
Koszty/przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	(159 004)	(3 793)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników aktywów trwałych	1 166 396	420 587
Amortyzacja aktywów trwałych	10 528 061	9 935 699
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(188 139)	21 562
Inne korekty	28 469	50 000
Zmiany w kapitale obrotowym:	(18 146 937)	18 477 955
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(5 538 385)	11 361 339
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	18 186 534	3 379 060
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(6 922 678)	(7 837 660)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(26 690 949)	8 728 104
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	3 177 648	3 166 905
Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(359 107)	(319 793)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	1 515 517	43 510 850
Zapłacone odsetki	1 569 026	1 765 187
Zapłacony podatek dochodowy	(3 176 453)	(1 493 405)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(91 910)	43 782 632

	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(31 788 694)	(731 911)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	4 000 000	-
Otrzymane odsetki	17 246	493
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(25 957 226)	(24 322 877)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	323 557	437 242
Płatność za wartości niematerialne	(5 017 132)	(2 238 078)
Inne korekty (koszty likwidacji i sprzedaży majątku)	(156 859)	(9 996)
Środki pieniężne netto z działalnością inwestycyjną	(58 579 108)	(26 865 127)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek i kredytów	3 736 071	9 968 131
Splata pożyczek i kredytów	(3 852 454)	(3 934 702)
Zapłacone odsetki	(4 016 213)	(3 341 837)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	-	(30 000 000)
Płatności z tytułu umów leasingu	(497 864)	(475 549)
Inne korekty	2 455 591	164 988
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 174 869)	(27 618 969)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(60 845 887)	(10 701 464)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	115 016 926	40 655 973
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	54 171 039	29 954 509

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Rokita zostało sporządzone w oparciu o te same zasady rachunkowości co ostatnie roczne sprawozdanie finansowe. Spółka od 1 stycznia 2015 r. 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 r. 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 zostaje podzielony w następujący sposób:

- 124 041 zł zostaje przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki,
- 69 288 017 zł zostaje 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 jedną akcję.

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

Termin wypłaty dywidendy ustalono na 28 maja 2015 r.

Wiesław Klimkowski
Prezes Zarządu

Rafał Zdon
Wiceprezes Zarządu

Brzeg Dolny, 12 maja 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