

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU GRUPA PCC ROKITA

BRZEG DOLNY 12 MAJA 2016 ROKU



GRUPA **pcc**
ROKITA

List Zarządu

Szanowni Państwo.

Za nami bardzo dobry pierwszy kwartał 2016 roku. Z dumą prezentujemy Państwu wyniki finansowe oraz przedstawiamy kluczowe wydarzenia dla Grupy PCC Rokita.

W przedstawianym okresie Grupa odnotowała ponownie bardzo wysokie zyski. Zysk EBITDA osiągnął poziom 52 mln zł i był wyższy od zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku o 29 mln zł (wzrost o 127,5%). Zysk netto również istotnie wzrósł w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniósł 29,7 mln zł netto w porównaniu do 5 mln zł w I kwartale 2015 r. (wzrost o 500%). Skonsolidowane przychody Grupy ze sprzedaży wzrosły wobec przychodów okresu analogicznego o 27,8 mln zł (+11% q/q).

Na różnicę w wynikach pomiędzy kwartałami roku ubiegłego i bieżącego miał wpływ między innymi postój szeregu instalacji w I kwartale 2015, związany z przełączeniem systemu produkcji chloru na nową technologię membranową. Obecnie PCC Rokita prowadzi ustabilizowany proces produkcyjny i dysponuje zwiększonymi zdolnościami produkcyjnymi.

Wysokie wyniki I kwartału 2016 roku są przede wszystkim efektem regularnej produkcji przy optymalnym wykorzystaniu zwiększonych zdolności produkcyjnych. W prezentowanym okresie duży wpływ na osiągnięte zyski miały także wysokie marże, wypracowane w dużej mierze dzięki spadkom cen większości surowców wykorzystywanych w procesie produkcji. Tym samym zmniejszyliśmy koszty wytworzenia głównych produktów. Jednocześnie nastąpił wzrost marży produktów Kompleksu Chloru, wynikający ze zmniejszenia zużycia energii elektrycznej niezbędnej w procesie produkcyjnym tej wytwórni.

Na wyższe przychody I kwartału roku 2016 wobec analogicznego okresu roku ubiegłego, wpłynęła przede wszystkim większa sprzedaż chloru, produktów chloropochodnych, alkaliów oraz w mniejszym stopniu fosforo i naftalenopochodnych, co umożliwiła wyższa produkcja dzięki zwiększonym zdolnościom instalacji produkcyjnych. W szczególności zwiększone zdolności produkcyjne instalacji elektrolizy w stosunku do stanu z analogicznego okresu roku ubiegłego, umożliwiły w marcu historycznie największą produkcję i sprzedaż ługu sodowego.

W I kwartale 2016 również wolumen sprzedaż polioli był na historycznie najwyższym poziomie. Bardzo duży popyt na rynku polioli wpłynął na decyzje o kolejnych inwestycjach w zwiększenie zdolności produkcyjnych w najbliższych dwóch latach.

Cieszy nas fakt, że Spółka kolejny rok z rzędu przekazała 100% jednostkowego zysku swoim akcjonariuszom. Wysoka stopa dywidendy plasuje obecnie PCC Rokita w czołówce dywidendowych spółek giełdowych.

Mimo konsekwentnie wypłacanej dywidendy, utrzymujemy dynamiczne tempo w inwestycjach. W I kwartale 2016 spółka kontynuowała realizację kolejnych inwestycji w obszarze polioli oraz fosforopochodnych. Na początku II kwartału została zakończona jedna z

inwestycji - budowa instalacji do produkcji prepolimerów. Instalacja ta pozwoli na produkcję nowej grupy wyrobów, wykorzystywanych w takich branżach jak branża budowlana czy meblarska, a także stosowanych do nawierzchni sportowych. Rozruch technologiczny został przeprowadzony z wynikiem pozytywnym i obecnie ma miejsce produkcja pierwszych wyrobów.

W I kwartale kurs akcji konsekwentnie rósł i nadal przejawia trend wzrostowy. W kwietniu (przed dniem prawa do dywidendy, przypadającym na 28.04.2016 r.) notowania osiągnęły poziom 64,3 zł wobec kursu akcji podczas IPO w wysokości 33 zł.

Za nami kolejne dwie emisje obligacji, przeprowadzone w kwietniu i maju, o łącznej wartości 45 mln zł. Emisje spotkały się z bardzo dużym zainteresowaniem w szczególności inwestorów indywidualnych. Złożono zapisy w rekordowej wysokości. Emisja serii DA, zakończona znaczącym sukcesem i istotna, ponad 80-procentowa redukcja na drugim etapie przydziału, spowodowała przyspieszenie decyzji o udostępnieniu kolejnej puli obligacji, serii DB. Obligacje wyemitowane w ramach obu emisji były 5-procentowe, pierwsze z pięcioletnim, a drugie z sześcioletnim okresem wykupu. Emisja kolejnej serii DB zakończyła się także dużą redukcją (prawie 80%). Wpływy z emisji obligacji to jeden z filarów struktury finansowania naszej działalności, poza kredytami, pożyczkami i innymi formami finansowania. Obecna polityka banków powoduje, że zwiększamy proporcję zaangażowanego zewnętrznego kapitału w postaci obligacji .

Kolejny tak bardzo dobry okres dla Grupa PCC Rokita nie miał by miejsca , gdyby nie wspólne ponadprzeciętne zaangażowanie naszych pracowników, jak i zaufanie, jakim obdarzają nas nasi szanowni klienci oraz partnerzy biznesowi. Pragniemy również złożyć podziękowania naszym akcjonariuszom i obligatariuszom, wspierającym dynamiczny rozwój Grupy PCC Rokita.

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarząd

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

Spis treści

I. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA	10
II. WYNIKI I OSIĄGNIĘCIA	10
III. DZIAŁALNOŚĆ	15
SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA	17
PCC ROKITA SA I RYNKI, NA KTÓRYCH DZIAŁA	20
POZOSTAŁE ISTOTNE SPÓŁKI	21
ZARZĄD I RADA NADZORCZA	22
KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU CZŁONKÓW WŁADZ	23
UMOWY ZNACZĄCE	25
INNE ISTOTNE ZDARZENIA	25
EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W PCC ROKITA	26
IV. WYNIKI FINANSOWE	28
V. WYBRANE DANE FINANSOWE	37
I.1. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	37
I.2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	38
VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	39
I.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	39
I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	40
I.5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	42
I.6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	43
VII. INFORMACJA DODATKOWA	45
I.7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45
I.8. ZMIANY SZACUNKÓW	45
I.9. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	45
I.10. WALUTA FUNKCJONALNA, WALUTA PREZENTACJI I ZASADY PRZELICZEŃ	46
I.11. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI	46
I.12. ZYSK NA AKCJĘ	47
I.13. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY	47
I.14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	47
I.15. INFORMACJE NA TEMAT SEGMENTÓW	48
I.16. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG	50
I.17. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	50
I.18. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	50
I.19. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	51
I.20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	51
I.21. PODATEK DOCHODOWY	52
I.22. GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO	52
I.23. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	52
I.24. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	53
I.25. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	54
I.26. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	54
I.27. ZAPASY	55

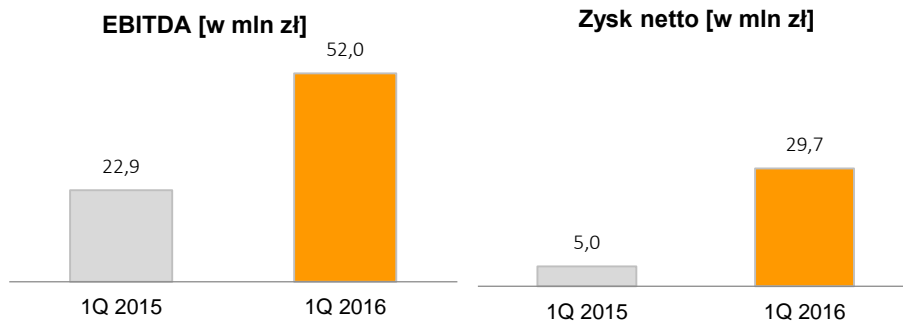
I.28.	ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH	56
I.29.	REZERWY	56
I.30.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	56
I.31.	EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	57
I.32.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	57
I.33.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	57
I.34.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	58
I.35.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM ORAZ DOKONANYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE ROZLICZEŃ SPRAW SĄDOWYCH	58
I.36.	ZABEZPIECZENIE UMÓW KREDYTOWYCH	58
I.37.	ZABEZPIECZENIE WŁASNYCH UMÓW KREDYTOWYCH ORAZ UMÓW POŻYCZEK Z PODMIOTAMI SPOZA GRUPY PCC	59
I.38.	WEKSLE NA ZABEZPIECZENIE UMÓW O DOFINANSOWANIE NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH, UMÓW LEASINGU I FAKTORINGU	59
I.39.	DOTACJE	60
I.40.	INNE FORMY POMOCY RZĄDOWEJ	60
I.41.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	60
I.42.	WARUNKI TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	62
I.43.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	62
VIII.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA O EMITENCIE	63
I.44.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	63
I.45.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	64
I.46.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	66
I.47.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	67
I.48.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	68
I.49.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY	68
IX.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	69

GRUPA PCC ROKITA PO IQ2016

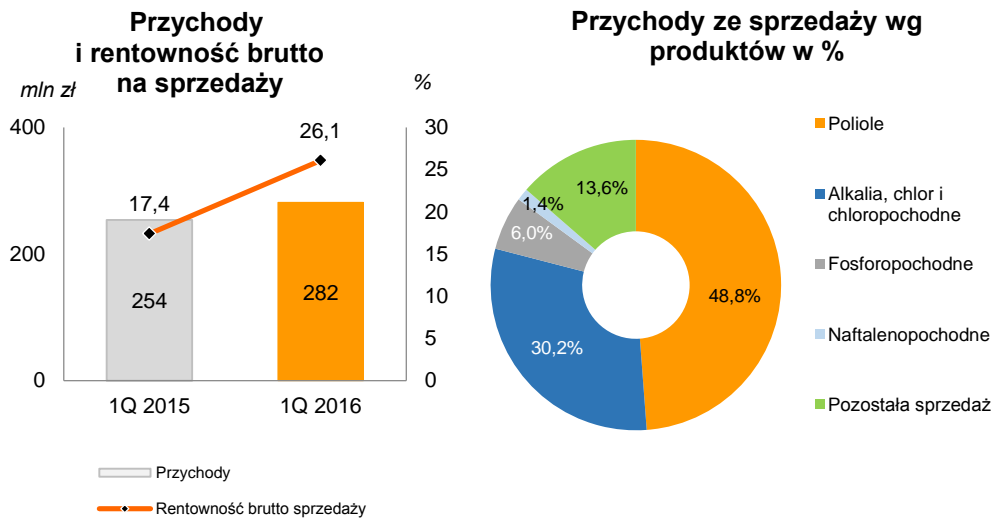
- WYSOKI WZROST ZYSKU EBITDA (+127,5% q/q) ORAZ ZYSKU NETTO (+500% q/q)
- WZROST PRZYCHODÓW (+11% q/q) JAKO EFEKT ZWIĘKSZONYCH ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNYCH ORAZ WYSOKICH MARŻ
- KONTYNUACJA ROZWOJOWYCH INWESTYCJI W OBSZARZE POLIOLI I FOSFOROPOCHODNYCH
- ZYSK ZA 2015 ROK PRZEZNACZONY NA DYWIDENDĘ
- REKORODOWE ZAPISY NA OBLIGACJE
- KONSEKWENTNIE ROSNĄCY KURS AKCJI

EBITDA [mln zł]

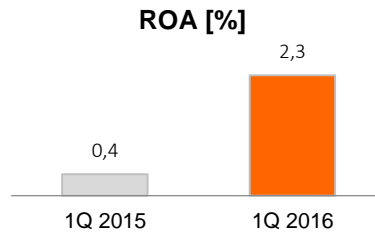
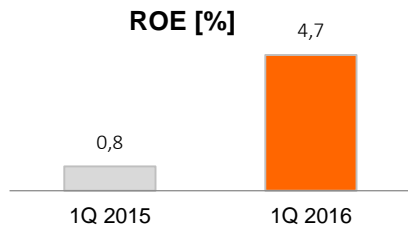
Zysk netto [mln zł]



Przychody i rentowność sprzedaży



Wskaźniki rentowności



Inwestycje

Poliole

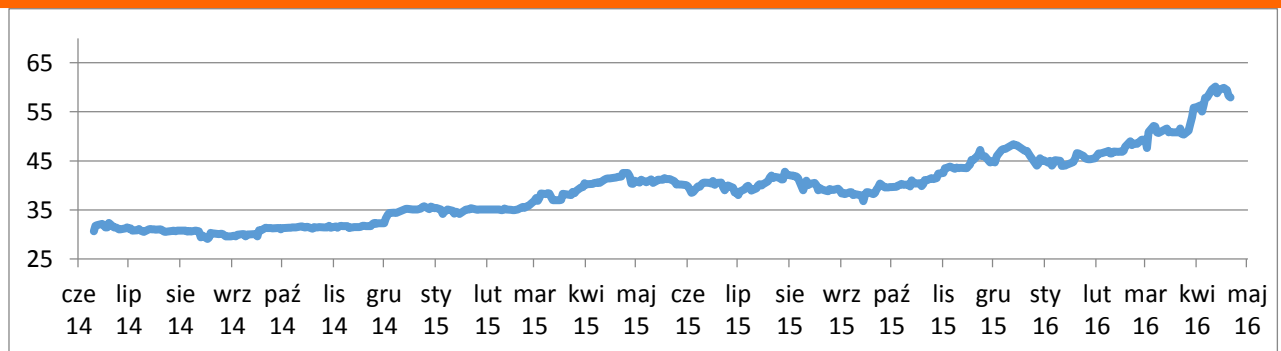
Grupa w I kwartale 2016 roku kontynuowała inwestycje w obszarze polioli. Na początku II kwartału została zakończona jedna z inwestycji - budowa instalacji do produkcji prepolimerów. Instalacja ta pozwala na produkcję nowych wyrobów, wykorzystywanych w takich branżach jak branża budowlana czy meblarska, a także stosowanych do nawierzchni sportowych.



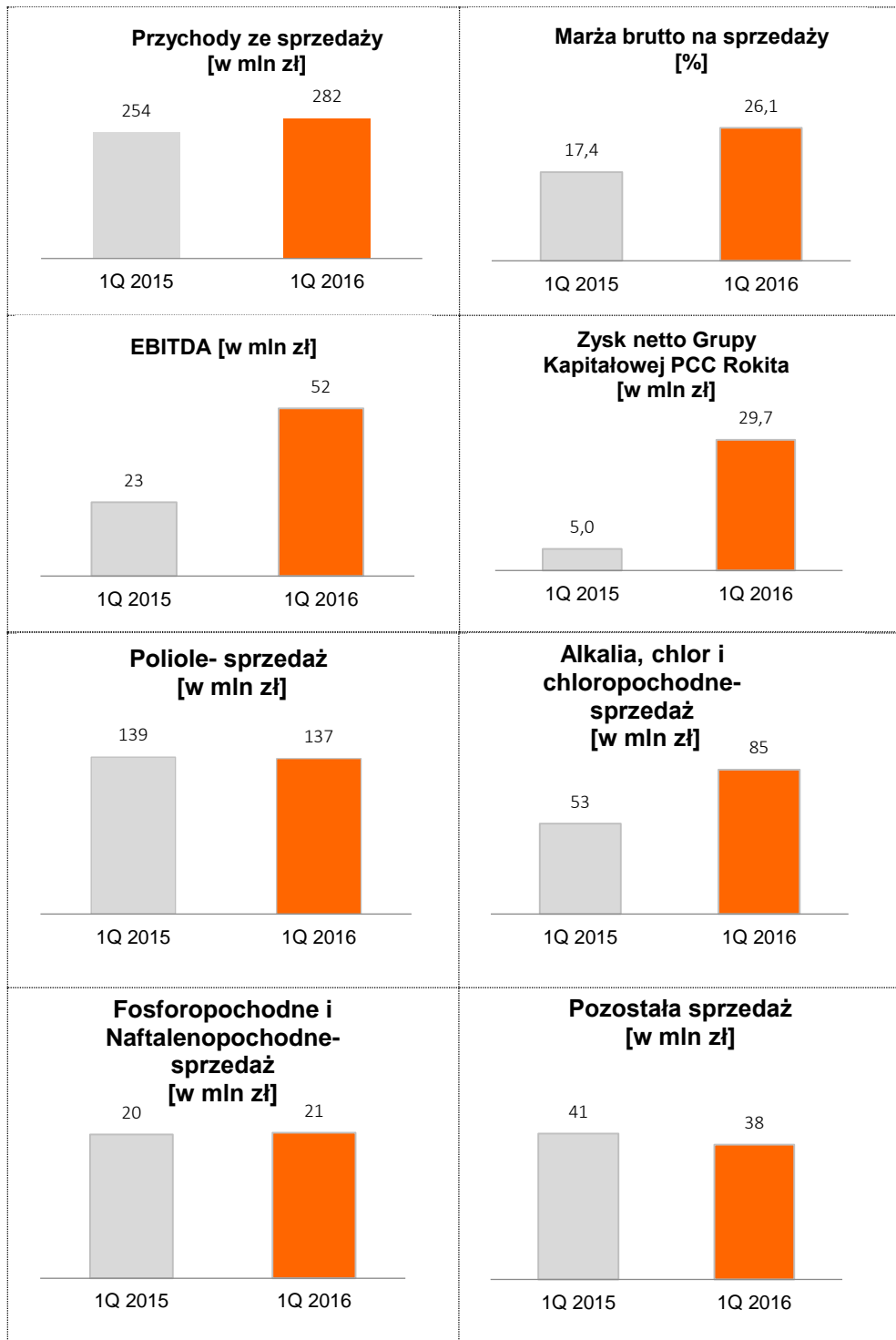
Fosforopochodne

W I kwartale 2016 roku rozpoczęto pierwszy etap inwestycji budowy nowej, uniwersalnej instalacji, która będzie służyła do produkcji szerokiej gamy wyrobów fosforopochodnych. Nowe produkty znajdą zastosowanie m.in. w branży budowlanej, meblarskiej oraz motoryzacyjnej. Termin zakończenia inwestycji planowany jest na połowę roku 2017.

Kurs akcji [zł]



Wybrane dane charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej PCC Rokita SA



NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA



I. Najważniejsze zdarzenia

II. Wyniki i osiągnięcia

Bardzo dobre skonsolidowane wyniki Grupy za Iq2016

W pierwszym kwartale 2016 roku Grupa osiągnęła wyjątkowo wysoki zysk EBITDA na poziomie 52 mln zł (+127,5% q/q) i zysk netto w kwocie 29,7 mln zł (+500% q/q). Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wzrosły wobec przychodów okresu analogicznego o 27,8 mln zł (+11% q/q).

Tak znacząca różnica w wynikach jest przede wszystkim efektem ustabilizowania produkcji przy optymalnym wykorzystaniu zwiększonych zdolności produkcyjnych oraz wysokich marż. W analogicznym okresie ubiegłego roku istotny wpływ na wyniki miał postój szeregu instalacji, związany z przełączeniem systemu produkcji chloru na nową technologię membranową.

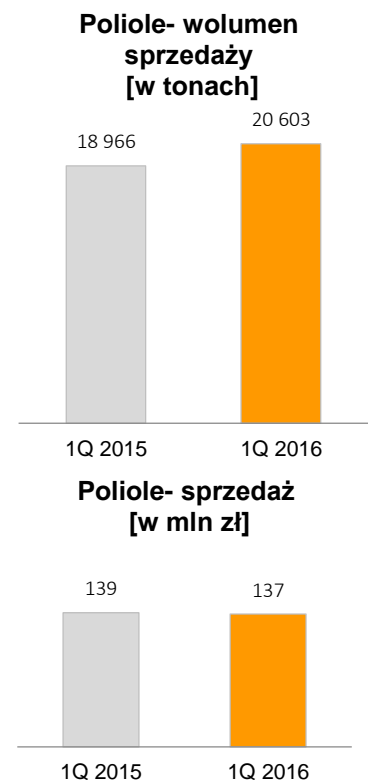
Wyższy zysk wynika przede wszystkim ze wzrostu marży brutto na sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego. Wzrost marży na sprzedaży jest w dużej mierze konsekwencją spadku cen większości surowców wykorzystywanych w procesie produkcji, a dzięki temu zmniejszenia kosztu wytworzenia głównych produktów PCC Rokita. Jednocześnie zauważalny był wzrost marży produktów Kompleksu Chloru, wynikający ze zmniejszenia zużycia energii elektrycznej niezbędnej w procesie produkcyjnym tej wytwórni dzięki przełączeniu elektrolizy na technologię membranową.

Na wyższe przychody wobec I kwartału roku 2015, wpłynęła większa sprzedaż chloru, produktów chloropochodnych, alkaliów oraz fosforo i naftalenopochodnych, co umożliwiła wyższa produkcja, wynikająca ze zwiększonych zdolności instalacji produkcyjnych. W szczególności zwiększone zdolności produkcyjne instalacji elektrolizy w stosunku do stanu z analogicznego okresu roku ubiegłego, umożliwiły w marcu historycznie największą produkcję i sprzedaż ługu sodowego. W I kwartale 2016 również wolumen sprzedaży polioli był na historycznie najwyższym poziomie. W okresie tym odnotowane zostało także dalsze obniżenie energochłonności produkcji chloru dzięki regularnej produkcji elektrolizy przy wykorzystaniu nowej technologii membranowej.

Sprzedaż i marże

Poliole

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2016 kompleks polioli osiągnął rekordową sprzedaż na poziomie 20,6 tys. ton, co oznacza wzrost o 8,6% w porównaniu do porównywalnego okresu ubiegłego roku. Na tak wysoką sprzedaż wpłynął duży popyt ze strony producentów piany elastycznej (branża meblarska) i optymalizacja w zakresie wykorzystania zdolności produkcyjnych. Znaczny wzrost również zanotowano w sprzedaży eksportowej (głównie na rynku tureckim). Pomimo wzrostu ilości sprzedanych polioli, osiągnięte ze sprzedaży przychody są nieznacznie niższe za sprawą niskich cen surowców bazowych, wpływających na ceny rynkowe polioli. Dynamika spadków cen surowców była wyższa niż spadków cen polioli a dodatkowo korzystna sytuacja rynkowa pozwoliła utrzymać marże na wysokim poziomie. Sytuacja ta finalnie wpłynęła na osiągnięcie sprzedaży polioli wartościowo na poziomie nieznacznie tylko niższym niż w I kwartale ubiegłego roku.



Zgodnie ze strategią Spółki wzrost sprzedaży nastąpił również w segmencie polioli specjalistycznych. W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka pracowała intensywnie nad wdrożeniem nowych produktów w segmencie lubrykantów, których sprzedaż rozpoczęła się w drugim kwartale 2016.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju oraz wysokim popytem, Kompleks Polioli w pierwszym kwartale 2016 rozpoczął prace nad rozbudową mocy produkcyjnych, które mają zapewnić dodatkowy ciąg do produkcji półproduktów.

Chlor, alkalia i produkty chloropochodne

Przychody z tytułu sprzedaży alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych, realizowane w ramach Kompleksu Chloru, stanowiły ponad 30% przychodów Grupy, przy czym ich udział w wynikach wzrósł o blisko 10 p.p. wobec wyników I kwartału 2015 roku. Wzrost ten wynikał zarówno ze wzrostu wolumenu sprzedaży w związku ze znacznie wyższą produkcją w stosunku do pierwszego kwartału 2015 roku, kiedy to miał miejsce postój instalacji elektrolizy. Jednocześnie w pierwszych trzech miesiącach 2016 roku odnotowano wyższe ceny sody kaustycznej i ługu sodowego w porównaniu do pierwszego kwartału roku ubiegłego.

W wyniku zmiany technologii na membranową, Spółka zgodnie z założeniami nie tylko zwiększyła zdolności produkcyjne instalacji, ale również osiągnęła efekty w postaci oszczędności energii elektrycznej. W opisywanym okresie zauważalny był wzrost marży produktów Kompleksu Chloru, wynikający właśnie ze zmniejszenia zużycia energii elektrycznej niezbędnej w procesie produkcyjnym tej wytwórni.

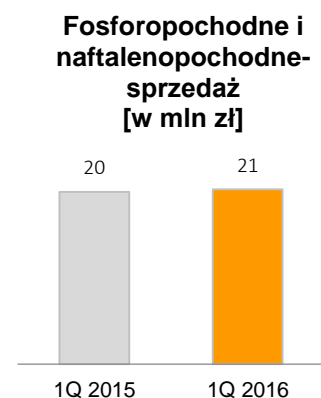
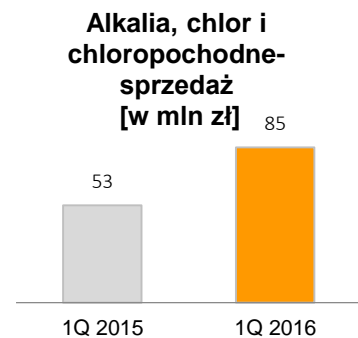
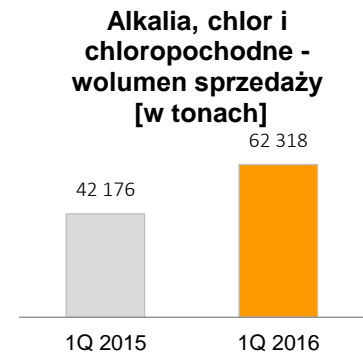
Jednocześnie wyższe wyniki Kompleksu Chloru spowodowane były sprzyjającym spadkiem cen surowców takich jak propylen czy energia elektryczna (w wyniku uzyskania ulgi akcyzowej).

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

Fosforo i naftalenopochodne

W pierwszym kwartale 2016 Kompleks Chemii Fosforu kontynuował strategię rozwoju sprzedaży produktów specjalistycznych. W porównaniu z pierwszym kwartałem roku poprzedniego można zauważyć nieznaczny przyrost przychodów, spowodowany ewolucją portfela produktowego. W segmentach naftaleno- i fosforopochodnych Kompleks prowadzi prace badawczo-rozwojowe nad nowymi oraz ulepszonymi produktami w celu spełnienia rosnących oczekiwań klientów. Utrzymanie wysokiego poziomu sprzedaży, przy silnej konkurencji na rynku, udaje się dzięki dostosowywaniu produktów do potrzeb klienta oraz oferowaniu szerokiego wsparcia technicznego i technologicznego.

Wolumenowy spadek sprzedaży związany jest ze zwiększoną obecnością na rynku europejskim konkurencji z takich krajów jak Rosja czy Chiny. Mimo trudnej sytuacji rynkowej Kompleks Chemii Fosforu wygenerował wyższe marże na portfelu produktowym.



Pierwsze trzy miesiące pokazały również bardzo duży potencjał w sprzedaży wysokomarżowych produktów. Popyt na specjalistyczne produkty jest tak istotny, iż Spółka konsekwentnie realizuje przyjętą strategię sukcesywnego odchodzenia od produktów typu commodity na rzecz specjalistycznych, wysokomarżowych produktów.

Inwestycje

Poliole

W I kwartale 2016 roku Grupa kontynuowała inwestycje w zakresie instalacji polioli poliestrowych i wielkotonażowych systemów poliuretanowych, prepolimerów oraz nowych linii produkcyjnych polioli polieterowych, zgodnie z przyjętą strategią Grupy zakładającą rozwój sprzedaży polioli i systemów poliuretanowych.

Budowa instalacji do produkcji polioli poliestrowych oraz wielkotonażowych systemów poliuretanowych ma na celu poszerzenie portfela Grupy o poliole, których głównym zastosowaniem jest wytwarzania produktów poliuretanowych dla branży budowlanej w obszarze izolacji oraz wprowadzenie do oferty systemów poliuretanowych, które mają zastosowanie w branży budowlanej oraz chłodnictwie. Zakończenie inwestycji zaplanowano na III kwartał 2016 r.

Inwestycja w zakresie instalacji do produkcji prepolimerów pozwoli na produkcję nowych produktów, wykorzystywanych w takich branżach jak branża budowlana czy meblarska, a także stosowanych do nawierzchni sportowych. Inwestycje zakończono na początku II kwartału 2016 r., rozruch technologiczny został przeprowadzony z wynikiem pozytywnym. Obecnie ma miejsce produkcja pierwszych wyrobów.

Budowa nowej linii produkcyjnej polioli polieterowych spowoduje zwiększenie obecnych mocy produkcyjnych, w tym umożliwi produkcję polioli cukrowych. Termin zakończenia inwestycji przewidziany jest na początek III kwartału 2016 r.

Ponadto Grupa planuje dalszą rozbudowę linii produkcyjnych polioli polieterowych. Rozpoczęcie budowy zaplanowane jest na III kwartał 2016, a zakończenie na 2017 rok.

Fosforopochodne

Na przełomie roku 2015 i 2016 zapadła decyzja o budowie nowej, uniwersalnej instalacji, która będzie służyła do produkcji szerokiej gamy wyrobów fosforopochodnych, stosowanych głównie do produkcji dodatków do tworzyw sztucznych, pianek poliuretanowych, lubrykantów oraz trudnopalnych płynów hydraulicznych. Nowe produkty znajdą zastosowanie m.in. w branży budowlanej, meblarskiej oraz motoryzacyjnej. Termin zakończenia inwestycji planowany jest na połowę roku 2017. W I kwartale miał miejsce I etap procesu inwestycyjnego, polegający na wyborze projektanta instalacji.

Badania i rozwój

Poliole

Zgodnie z przyjętą strategią Spółka konsekwentnie kontynuowała działania związane z rozwojem polioli specjalistycznych w połączeniu z doskonaleniem wsparcia aplikacyjnego dla klientów. Spółka prowadziła działania nie tylko na dotychczasowych rynkach europejskich ale również na wschodnich szybko rozwijających się rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Indii oraz Chin. Spółka rozważa m.in. rozwój działalności w Tajlandii.

Spółka konsekwentnie pracuje nad rozwojem swojego portfela produktów, które mają generować wyższe marże niż produkty masowe.

Dzięki nowym produktom do zastosowań w branży budowlanej, w segmencie natrysków poliuretanowych i w segmencie pianek sztywnych, Grupa rozwija markę własną Crossin Insulations, będącą innowacyjną linią izolacji poliuretanowych stosowanych do kompleksowego ocieplania budynków. Nowe produkty są odpowiedzią na potrzeby rynku oczekującego ekologicznych, energooszczędnych rozwiązań.

Fosforo i naftalenopochodne

W I kwartale 2016 Spółka pracowała nad dalszym rozszerzeniem portfolio o produkty specjalistyczne w segmencie fosforo- i naftalenopochodnych przy równoczesnym rozwoju serwisu aplikacyjno - technicznego dla klientów. Był to kolejny okres w konsekwentnym rozwoju indywidualnego podejścia do odbiorców i profesjonalnego serwisu, skoncentrowanego na znajdowaniu rozwiązań dopasowanych do wymagań klientów. Silną stroną Spółki są kompetencje aplikacyjne pracowników obsługujących klientów.

Dywidenda

Walne Zgromadzenie postanowiło o przeznaczeniu zysku Spółki za 2015 rok w kwocie 88 942 784 zł na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki. Dywidenda w dniu 13 maja 2016 r. zostanie wypłacona akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 4,48 zł na jedną akcję.

Data ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy) był dzień 28 kwietnia 2016 roku. Wypłatą dywidendą będą objęte wszystkie akcje Spółki w liczbie 19 853 300.

Emisje obligacji

PCC Rokita może pochwalić się pięcioletnią pozytywną historią na rynku obligacji. Wszystkie dotychczasowe emisje cieszyły się bardzo dużym zainteresowaniem wśród inwestorów indywidualnych. Kolejna emisja serii DA, zakończona znaczącym sukcesem i rekordowa, ponad 80-procentowa redukcja na drugim etapie przydziału, spowodowała przyspieszenie decyzji o udostępnieniu kolejnej puli obligacji, serii DB. Obligacje wyemitowane w ramach obu emisji były 5-procentowe, pierwsze z pięcioletnim a drugie z sześcioletnim okresem wykupu. Emisja kolejnej serii DB zakończyła się także dużą redukcją (prawie 80%). Wartość łączna emisji to 45 mln zł.

Wpływy z emisji obligacji to jeden z filarów struktury finansowania działalności Spółki, poza kredytami, pożyczkami i innymi formami finansowania. Obecna polityka banków powoduje, że Spółka zwiększa proporcję zaangażowanego zewnętrznego kapitału w postaci obligacji.

DZIAŁALNOŚĆ



III. Działalność

Grupa Kapitałowa PCC Rokita jest grupą spółek, w skład której na koniec I kwartału 2016 roku wchodziły PCC Rokita Spółka Akcyjna jako jednostka dominująca oraz 31 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.

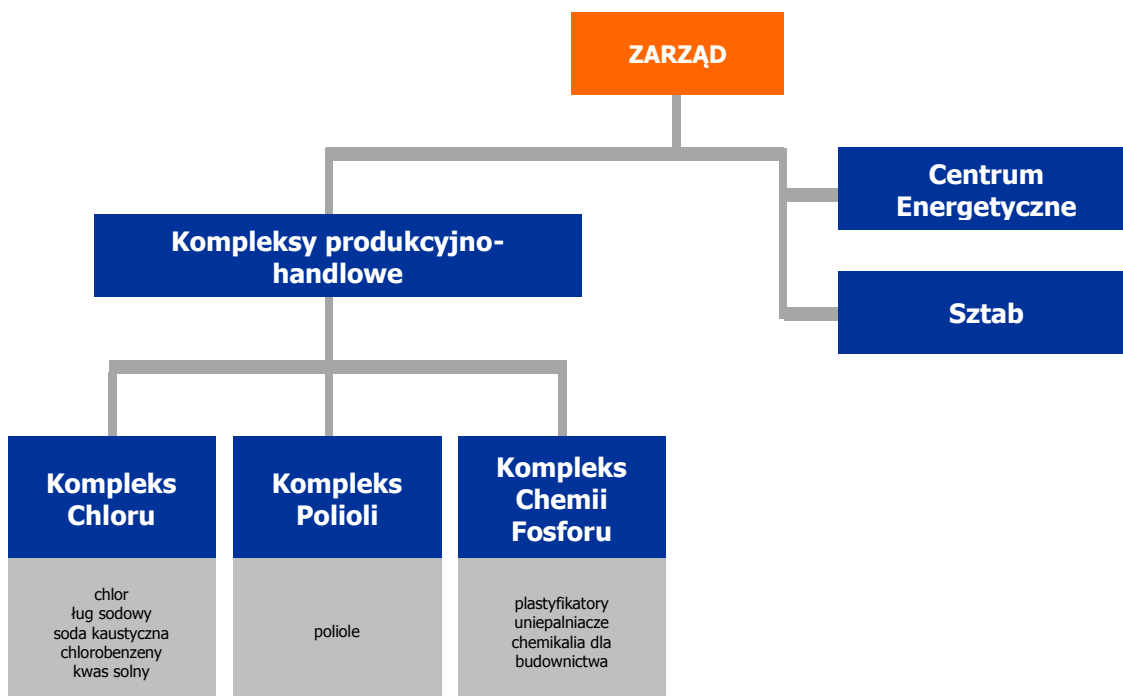
PCC Rokita Spółka Akcyjna to firma z siedemdziesięcioletnią tradycją, jedna z wiodących firm chemicznych w Polsce i największa na Dolnym Śląsku. W formie spółki akcyjnej powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Nadodrzańskie Zakłady Przemysłu Organicznego „ORGANIKA-ROKITA” w 1991r. 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 cieplną 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.

Struktura organizacyjna PCC Rokita



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

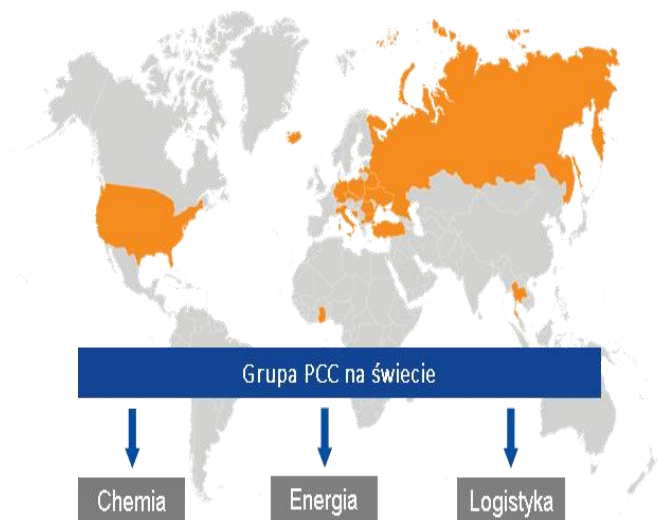
W ofercie produktowej Spółki znajduje się ponad 250 wyrobów, które można podzielić na 3 grupy asortymentowe:

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

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

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

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



Wybrane dane charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej PCC Rokita SA za IQ 2016 i okres porównawczy 2015

[w tys. zł]	2015	IQ 2016
Aktywa ogółem	1 268 795	1 293 611
Kapitał własny	601 858	631 578
[w tys. zł]	IQ 2015	IQ 2016
Przychody ze sprzedaży	253 834	281 590
Wynik brutto ze sprzedaży	44 178	73 458
Marża brutto na sprzedaży	17,4%	26,1%
Wynik na działalności operacyjnej	10 873	37 474
EBITDA	22 856	51 993
Zysk netto	4 951	29 714
Stopa zwrotu z aktywów w %	0,4	2,3
Stopa zwrotu z kapitału w %	0,8	4,7
Liczba zatrudnionych w osobach*	1 457	1 535

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

Skład Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita obejmowała następujące spółki:

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	wysokość kapitału zakładowego w zł	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	Procent bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/Zgromadzeniu wspólników podmiotu
1	PCC Rokita SA	Brzeg Dolny	19.853.300 19.853.300 akcji/ 1 PLN za akcję		PCC SE – 16.708.972/84,16% pozostali akcjonariusze 3.144.328/ 15,84%	
2	PCC Apakor Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	4.819.950,00 96.399 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	96.008 udziałów/ 99,59%	391 udziałów / 0,41% pozostali udziałowcy osoby fizyczne	99,59%
3	PCC Autochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	4.398.500,00 8.797 udziałów/ 500 PLN za 1 udział	8.797 udziałów / 100%		100%
4	BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji *	Brzeg Dolny	1.004.000,00 2.008 udziałów/500 PLN za 1 udział	2.007 udziałów / 99,95%	1 udział / 0,05% CWB „Partner” Sp. o. o.	99,95%
5	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	5.292.000,00 5.292 udziałów/ 1.000 PLN za 1 udział	5.291 udziałów 99,98%	1 udział / 0,02% CWB „Partner” Sp. o. o.	99,98%
6	New Better Industry Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	1.000 udziałów/ 100%		100%
7	Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	100.000,00 40 udziałów/2.500 PLN za 1 udział	39 udziałów / 97,5%	1 udział /2,5% BiznesPark Rokita Sp. o. o.	97,5%
8	Ekologistyka Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	29.567.000,00 59.134 udziały/ 500 PLN za 1 udział	59.133 udziały/ 99,998%	1 udział /0,002% CWB „Partner” Sp. o. o.	99,998%
9	Chemi-Plan S.A. *	Brzeg Dolny	100.000,00 1.000 akcji/100 PLN za 1 akcję	1.000 akcji/ 100%		100%
10	LabAnalytyka Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	650.300,00 929 udziałów/ 700 PLN za 1 udział	928 udziałów / 99,89%	1 udział /0,11% CWB „Partner” Sp. o. o.	99,89%
11	Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	1.330.420 1.547 udziałów/ 860 PLN za 1 udział	1.546 udziały / 99,94 %	1 udział /0,06 6% CWB „Partner” Sp. o. o.	99,94 %
12	PCC ABC Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	1.000 udziałów/ 100%		100%
13	Biuro Projektowo-Inżynierskie „Technochem” Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	858 udziałów/ 85,8%	142 udziały /14,2% pozostali udziałowcy osoby fizyczne	85,8%
14	Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska „Gekon” SA w likwidacji *	Brzeg Dolny	100.000,00 1.000 akcji/100 PLN za akcję	1000 akcji/100%		100%
15	PCC Prodex Sp. z o.o.	Warszawa	50.000,00 1.000 udziałów/50 PLN za 1 udział	1.000 udziałów/100%		100%

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	wysokość kapitału zakładowego w zł	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	Procent bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/Zgromadzeniu wspólników podmiotu
16	PCC Prodex Bel Ltd. w likwidacji*	Mińsk	39.216,00 USD 100 udziałów		51 % PCC Prodex Sp. z o.o. /49% pozostali udziałowcy osoby fizyczne	
17	Chemia-Serwis Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00 100 udziałów/50 PLN za udział	100 udziałów/100%		100%
18	Chemia-Profex Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00 100 udziałów/50 PLN za udział		99% Chemia-Serwis Sp. z o.o. 1% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	
19.	PCC PU Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	5.050.000,00 101.0000 udziałów/50 PLN za udział	101.000 udziałów/100%		100%
20.	PCC Prodex GmbH	Essen	25.000,00 Euro 1 udział / 25.000 Euro za udział		100% PCC Prodex Sp. z o.o.	
21.	PCC Packaging Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	1.050.000,00 1.050 udziałów/1.000 PLN za udział	1.050 udziałów/100%		100%
22.	IRPC-PCC Co.Ltd.*	Bangkok	10.000.000 1.000.000 udziałów/ 10 THB za udział	499.999 udziałów/49,99%	49,99% IRPC Polyols Company Limited 0,02% pozostałe podmioty	49,99%
23.	PCC Therm Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	1.200.000,00 24.000 udziałów/50 PLN za udział	24.000 udziałów/100%		100%
24.	distripark.com Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/50 PLN za 1 udział	1.000 udziałów/100%		100%
25.	LocoChem Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/50 PLN za udział		90% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. 10% CWB „Partner” Sp. z o.o.	
26.	Dione Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00 100 udziałów/50 PLN za udział		100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	
27.	Eplis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	5.000,00 100 udziałów/50 PLN za udział		100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	
28.	Fate Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00 100 udziałów/50 PLN za udział		100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	
29.	Gaia Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00 100 udziałów/50 PLN za udział		100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	
30.	Hebe Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00 100 udziałów/50 PLN za udział		100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	
31.	Pack4Chem Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	150.000,00 3.000 udziałów/ 50 PLN za udział		99,97% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. 0,03% Chemia-Serwis Sp. z o.o.	

* jednostki wyłączone z konsolidacji

Zmiany w Grupie Kapitałowej PCC Rokita

Dnia 08.01.2016 r. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy spółki z PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o. na PCC ABC Sp. z o.o.

Dnia 08.01.2016 r. spółka Elpis Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000596011.

Dnia 11.01.2016 r. spółka Fate Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000596031.

Dnia 19.01.2016 r. spółka Gaia Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000596029.

Dnia 18.02.2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PCC Therm Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 450.000 PLN czyli do kwoty 1.200.000 PLN. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dnia 24.03.2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PCC Autochem Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 3.898.500 PLN o kwotę 500.000 PLN, to jest do kwoty 4.398.500 PLN poprzez utworzenie 1.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN za jeden udział. Całość udziałów objął dotychczasowy jedyny udziałowiec, to jest PCC Rokita SA. Podwyższenia zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dnia 24.03.2016 r. spółka Hebe Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS pod nr 0000609682.

Dnia 30.03.2016 r. spółka Pack4Chem Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS pod nr 0000610159.

Dnia 15.04.2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PCC Packaging Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 1.050.000 PLN o kwotę 1.700.000 PLN, to jest do kwoty 2.750.000 PLN poprzez utworzenie 1.700 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000 PLN za jeden udział. Całość udziałów objął dotychczasowy jedyny udziałowiec, to jest PCC Rokita SA. Podwyższenie nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS.

Dnia 21.04.2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PCC PU Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 5.050.000 PLN o kwotę 4.950.000 PLN, to jest do kwoty 10.000.000 PLN poprzez utworzenie 99.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN za jeden udział. Całość udziałów objął dotychczasowy jedyny udziałowiec, to jest PCC Rokita SA. Podwyższenie nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS.

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

Zarząd PCC Rokita ocenia, że wszystkie transakcje, jakie są zawierane pomiędzy podmiotami 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 – poliole 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 do aplikacji typu CASE (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).

Produkty fosforopochodne: spośród wielu grup związków fosforowych, Spółka skupia 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), stosowane jako surowce bazowe w wielu syntezach farmaceutycznych i chemicznych, są popularnymi półproduktami wyjściowymi do produkcji środków

ochrony roślin oraz uniepalniaczy, plastyfikatorów i stabilizatorów do tworzyw sztucznych, trójchlorek fosforu znajduje też zastosowanie jako środek do chlorowania kwasów tłuszczowych,

- uniepalniacze, stosowane przede wszystkim w budownictwie, przemyśle meblarskim i samochodowym do uniepalniania tworzyw poliuretanowych, a także żywic i tworzyw termoplastycznych,
- plastyfikatory i stabilizatory, stosowane jako zmiękczacze i dodatki stabilizujące do poliolefin, PVC i SBR, głównie w przemyśle samochodowym, górniczym, kablowym i budownictwie,
- lubrykanty oraz trudnopalne płyny hydrauliczne,
- środki kompleksujące, stosowane przy uzdatnianiu wody grzejnej i chłodzącej, inhibitory kamienia i korozji, stosowane w przemysłowych środkach myjących oraz jako stabilizatory nadtlenków.

Produkty naftalenopochodne: w tej branży Spółka skupia 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, wykorzystywane w branży budowlanej jako środki bazowe do produkcji domieszek do betonu, zapraw cementowych oraz produkcji płyt kartonowo-gipsowych,
- dyspergatory, wykorzystywane w przemyśle tworzyw sztucznych i włókienniczym w procesach barwienia oraz produkcji kauczuków syntetycznych (np. SBR).

Pozostałe istotne 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 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 została założona w 1996 roku, jej siedzibą jest Warszawa. W październiku 2012 roku zawarta została umowa sprzedaży udziałów PCC Prodex Sp. z o.o., w wyniku której PCC Rokita SA nabyła od PCC SE 100% udziałów.

Przedmiotem działalności PCC Prodex Sp. z o.o. jest produkcja jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych o nazwie EKOPRODUR i EKOPROMER oraz CROSSIN, 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 GmbH

Spółka została założona w styczniu 2014 roku, jej siedzibą jest Essen. Spółka prowadzi działalność w zakresie produkcji i sprzedaży 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 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.

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 ze specjalizacją w wysokotonażowych przewozach materiałów niebezpiecznych, a w szczególności przewozach płynnej chemii, włączając w to materiały niebezpieczne oraz produkty o wysokich temperaturach załadunku i rozładunku. PCC Autochem prowadzi także działalność usługową w zakresie specjalistycznej myjni dla autocystern, tankkontenerów i paleta-pojemników.

Od 2014 roku firma zaangażowana jest realizację projektu intermodalnego zmierzającego do stworzenia operatora logistycznego, który będzie w stanie zaoferować klientom kompleksowy pakiet usług - łączący transport drogowy, transport intermodalny oraz logistykę magazynową (także buforowanie produkcji w tank-kontenerach).

W 2015 roku Spółka rozpoczęła realizację inwestycji rozbudowy istniejącej myjni oraz budowy nowej hali warsztatowej wraz z zapleczem socjalnym i magazynowym, co pozwoli na wzrost mocy produkcyjnych myjni, zwiększenie przepustowości oraz znacząco skróci czas oczekiwania na usługę mycia autocysterny.

Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2016 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 2016 roku oraz dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

- Waldemar Preussner
- Alfred Pelzer
- Mariusz Dopierała
- 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

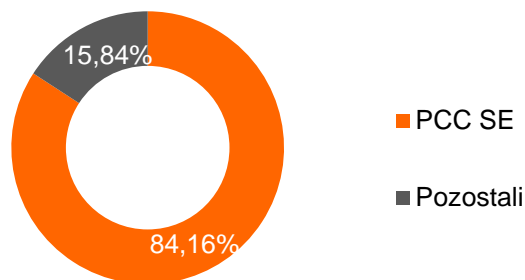
Kapitał zakładowy PCC Rokita SA dzieli się na 19 853 300 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii A1, A2, A3, A4, i A5 są akcjami imiennymi należącymi do PCC SE. Są to akcje uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii 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 2016 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 31.03.2016 roku**



Struktura akcjonariatu PCC Rokita na 31 marca 2016 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. Nie istnieją także żadne znane Emitentowi umowy (w tym zawarte po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy).

Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących PCC Rokita SA

Osoba	12.11.2015		12.05.2016	
	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	16.708.972	84,16%	16.708.972	84,16%

Umowy znaczące

Umowa na dostawę

W dniu 29 stycznia 2016 r. została podpisana umowa pomiędzy Spółką a Ruhr-Petrol GmbH z siedzibą w Hamburgu, Niemcy na dostawę propylenu.

Umowa została zawarta na 2016 rok z możliwością rozwiązania Umowy przez Spółkę bez zachowania okresu wypowiedzenia, w wypadku niedotrzymania przez Ruhr-Petrol istotnych postanowień Umowy.

Szacunkowa wartość Umowy wynosi 13 mln EUR, tj. ok. 58 mln PLN. Umowa nie spełnia kryterium istotności w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych, jednak Umowa jest istotna ze względu na przedmiot umowy.

Inne istotne zdarzenia

Kontynuacja inwestycji - poliole

W związku z przyjętą strategią Grupy, zakładającą rozwój sprzedaży polioli i systemów poliuretanowych, Grupa w I kwartale 2016 roku kontynuowała inwestycje w zakresie instalacji polioli poliestrowych i wielkotonazowych systemów poliuretanowych, nowych linii produkcyjnych polioli polieterowych oraz prepolimerów.

Budowa instalacji do produkcji polioli poliestrowych oraz wielkotonazowych systemów poliuretanowych ma na celu poszerzenie portfela Grupy o poliole dla branży budowlanej w obszarze izolacji oraz wprowadzenie do oferty systemów poliuretanowych, które mają zastosowanie w branży budowlanej oraz chłodnictwie.

Inwestycja w zakresie instalacji do produkcji prepolimerów pozwoli na produkcję wyrobów, stosowanych w przemyśle budowlanym czy meblarskim. Rozruch technologiczny instalacji został przeprowadzony pomyślnie i instalacja gotowa jest do produkcji pierwszych partii wyrobów.

Budowa nowych linii produkcyjnych polioli polieterowych spowoduje zwiększenie obecnych mocy produkcyjnych, w tym także pozwoli na produkcję polioli cukrowych.

Rozważana inwestycja w Tajlandii

W dniu 25 marca 2016 r. Spółka poinformowała o rozważanej możliwości rozpoczęcia w Tajlandii produkcji w branży poliuretanowej. Spółka analizuje sytuację oraz potencjał istniejącej spółki z grupy IRPC – to jest IRPC Polyol Company Ltd. w Bangkoku jako producenta polioli i systemów poliuretanowych pod kątem możliwości inwestycji w IRPC Polyol Company Ltd. w Bangkoku poprzez zakup części udziałów w tej spółce i utworzenie spółki joint venture wspólnie z IRPC Public Co. Ltd. w Bangkoku. Zarząd poddał analizie dalsze możliwości współpracy z IRPC Public Co. Ltd. w Bangkoku, poza aktywnościami już podejmowanymi przez wspólną spółkę joint venture IRPC Public Co. Ltd. i PCC Rokita SA, działającą pod firmą IRPC-PCC Co. Ltd w Bangkoku.

Dla uzyskania obrazu sytuacji IRPC Polyol Company Ltd. konieczne jest pełne zbadanie warunków prowadzenia działalności produkcyjnej przez tę spółkę, w tym wiążących ją istotnych umów. Zarząd postanowił zatem przeprowadzić prace nad oceną zasadności inwestycji, w tym ustalić status kluczowych umów IRPC Polyol Company Ltd., szczegółowych warunków prowadzenia przez tę spółkę dotychczasowej działalności oraz dokonać kompleksowej analizy finansowej tej spółki.

Ponadto Zarząd ustanowił pełnomocnika uprawnionego do prowadzenia w imieniu Spółki PCC Rokita S.A. działań związanych ze szczegółową analizą sytuacji prawnej i biznesowej IRPC Polyol Company Ltd, w tym w szczególności do prowadzenia w imieniu Spółki negocjacji z IRPC Public Co. Ltd. w Bangkoku w zakresie nabycia od niej części udziałów w spółce IRPC Polyol Company Ltd. w Bangkoku oraz podjęcia innych czynności dotyczących transakcji na jej etapie przygotowawczym (w szczególności wymaganych formalnych wniosków czy też zawiadomień). Mimo zakończenia jednego z etapów negocjacji i ustalenia kluczowych dla negocjacji procedur formalno-prawnych, w tym wersji roboczych umów, wciąż nie została uzgodniona kwestia strony finansowej transakcji oraz wybrane strategiczne kwestie biznesowe, związane z prowadzeniem działalności w Tajlandii, co jest kluczowe dla podjęcia decyzji w sprawie utworzenia kolejnej spółki joint venture w Tajlandii z udziałem PCC Rokita S.A.

Uchwała o wypłacie dywidendy

W dniu 20 kwietnia 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2015 rok i wypłaty dywidendy, w której postanawia, że kwota 88 942 784 zł zostaje przeznaczona na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki i zostanie wypłacona akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 4,48 zł na jedną akcję.

Data ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy) był dzień 28 kwietnia 2016 roku. Dywidenda zostanie wypłacona akcjonariuszom w dniu 13 maja 2016 roku.

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

Rekordowe zapisy na obligacje

Obligacje PCC Rokita, wyemitowane w ramach już IV Programu Emisji Obligacji, spotkały się z rekordowym zainteresowaniem. W ramach emisji serii DA wystąpiła ponad 80-procentowa redukcja w drugim etapie przydziału. Seria DB cieszyła się także dużym zainteresowaniem (prawie 80% redukcji)

Emisja Papierów Wartościowych w PCC Rokita

IV Program Emisji Obligacji PCC Rokita

W dniu 23 marca 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny będący podstawą IV Programu Emisji Obligacji. IV Program Emisji Obligacji obejmuje nie więcej niż 2.000.000 Obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 200 mln zł.

W ramach IV Programu Emisji Obligacji Spółka do dnia publikacji niniejszego raportu wyemitowała 250 tys. obligacji serii DA oraz 200 tys. obligacji serii DB, o wartości nominalnej 100,00 zł każda. Łączna wartość nominalna obligacji serii DA wyniosła 25 mln zł a serii DB 20 mln zł. Obligacje oprocentowane są w stałej wysokości 5 proc. w stosunku rocznym. Okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Spółka wykupi Obligacje serii DA w terminie 60 miesięcy od dnia ich przydziału a serii DB w terminie 72 miesięcy od dnia ich przydziału. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu obligacji serii DA i DB, którego to zasady realizacji zostały opisane w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii DA i DB. Emitent wykorzysta środki z emisji m. in. na realizację inwestycji.

W dniu 15 marca 2016 r. zarząd Spółki podjął decyzje o wygaszeniu Prospektu III Programu Emisji Obligacji w związku z oczekującym na zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego Prospektem IV Programu Emisji Obligacji.

WYNIKI FINANSOWE



IV. Wyniki finansowe

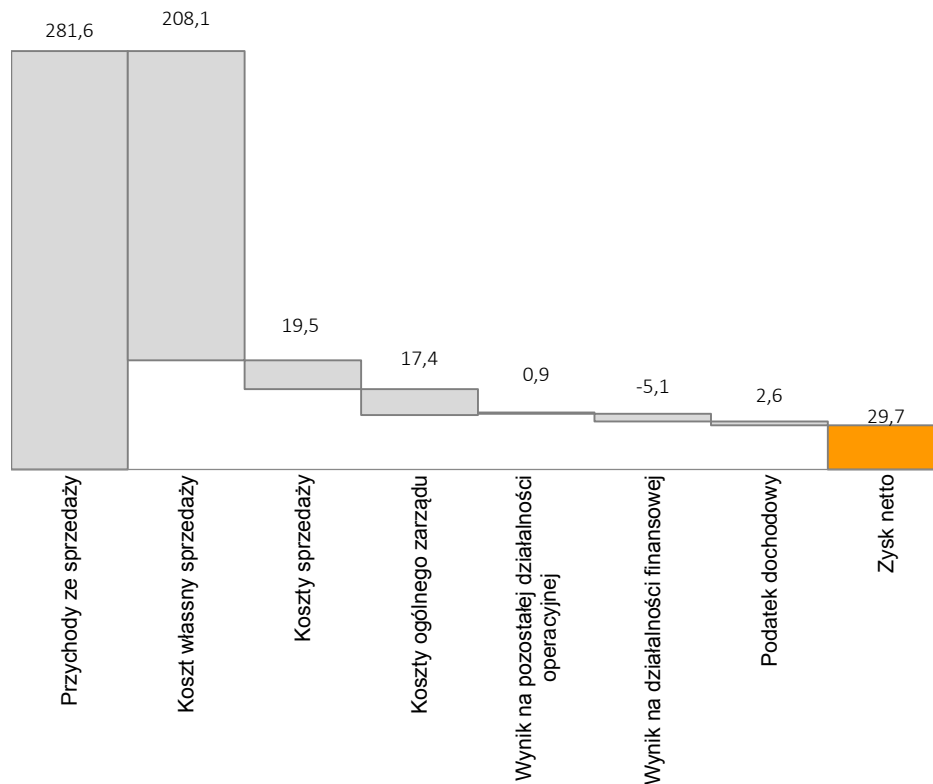
Najistotniejsze czynniki wpływające na wyniki finansowe Grupy PCC Rokita

Zysk netto Grupy Kapitałowej PCC Rokita na koniec marca 2016 roku wyniósł 29,7 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zysk zwiększył się o 24,8 mln zł, co stanowiło wzrost o 500,1%. Tak znacząca różnica wynikała przede wszystkim z postępu szeregu instalacji w pierwszym kwartale 2015 roku związanego z przełączeniem systemu produkcji chloru na nową technologię membranową. Na tak wysoki zysk w pierwszym kwartale 2016 roku wpłynął również znaczący wzrost marży brutto na sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego, będący w dużej mierze konsekwencją spadku cen większości surowców wykorzystywanych w procesie produkcji, a dzięki temu zmniejszenia kosztu wytworzenia głównych produktów PCC Rokita. Znaczący wpływ na lepsze wyniki Grupy miało również zmniejszenie zużycia energii elektrycznej niezbędnej w procesie produkcyjnym Kompleksu Chloru dzięki przełączeniu elektrolizy na technologię membranową.

Główne pozycje dochodów i ich wpływ na wynik finansowy Grupy w pierwszym kwartale 2016 roku:

- Przychody ze sprzedaży wyrobów, usług oraz towarów i materiałów osiągnęły wartość 281,6 mln zł i wzrosły o 10,9%, w porównaniu do przychodów za trzy miesiące 2015 roku, co było wynikiem przede wszystkim wyższej produkcji w związku ze zwiększonymi zdolnościami produkcyjnymi i brakiem postojów remontowych oraz wyższymi cenami chloralkaliów.
- Koszt własny sprzedaży wyniósł 208,1 mln zł i był niższy niż osiągnięty w porównywalnym okresie roku poprzedniego o 1,5 mln zł, tj. 0,7% w związku z obniżeniem kosztu zużycia materiałów i energii dzięki zmniejszeniu wskaźnika zużycia energii w procesie elektrolizy oraz niższymi cenami surowców.
- Koszty sprzedaży wyniosły 19,5 mln zł, koszty te wzrosły w pierwszym kwartale 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 20,0%.
- Koszty ogólnego zarządu Grupy osiągnęły wartość 17,4 mln zł i były wyższe niż w trzech miesiącach 2015 roku o 16,1% głównie w związku ze wzrostem zatrudnienia w Grupie.
- Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 0,9 mln zł, dla porównania w tym samym okresie roku poprzedniego wynosił -2,1 mln zł. Jego wzrost wynikał przede wszystkim z wyższych przychodów z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.
- Wynik osiągnięty na działalności finansowej za trzy miesiące 2016 roku, z uwzględnieniem udziału w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych, wyniósł -5,1 mln zł. W porównaniu do okresu poprzedniego spadł o 1,4 mln zł, co stanowiło 37,0% i wynikało ze straty z tytułu wyceny bilansowej instrumentów finansowych (IRS) oraz przewagi kosztów w stosunku do przychodów z tytułu odsetek.
- Podatek dochodowy za I kwartał 2016 roku wyniósł 2,6 mln zł i był wyższy o 0,5 mln zł, tj. o 20,8% niż w porównywalnym okresie 2015 roku.

Źródła zysku netto za pierwszy kwartał 2016 roku



Rachunek wyników Grupy PCC Rokita w ujęciu analitycznym

Przychody ze sprzedaży

W pierwszym kwartale 2016 roku Grupa PCC Rokita uzyskała 281,6 mln zł z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług, co stanowiło wzrost o 10,9% w porównaniu do analogicznego okresu w 2015 r.

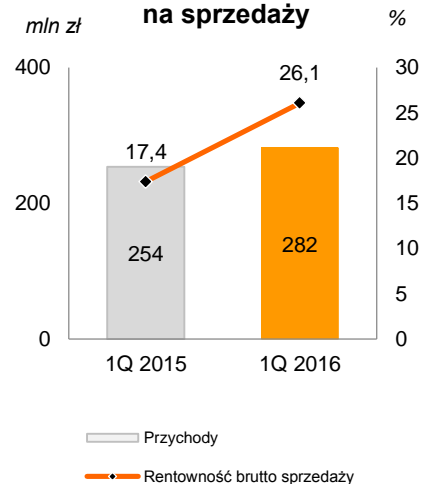
Jednocześnie rentowność brutto na sprzedaży w Grupie wzrosła z 17,4 % w trzech miesiącach 2015 do 26,1 % w tym samym okresie 2016 roku.

W okresie trzech miesięcy 2016 roku zauważalny był wzrost marży produktów Kompleksu Chlorowego, wynikający ze zmniejszenia zużycia energii elektrycznej niezbędnej w procesie produkcyjnym tej wytwórni dzięki przełączeniu elektrolizy na technologię membranową. Pozytywny efekt uzyskano również w związku ze spadkiem cen energii wynikającym z ulgi akcyzowej oraz wzrostem cen alkaliów i chloru.

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

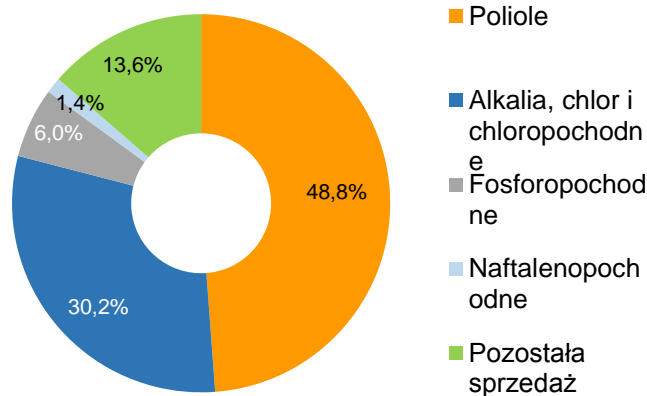
Największy udział w osiągniętych przychodach miała PCC Rokita, spółka dominująca Grupy, w której sprzedaż, bez wyłączeń konsolidacyjnych,

Przychody i rentowność brutto na sprzedaży



wyniosła 263,9 mln zł. Biorąc pod uwagę przychody w odniesieniu do grup produktów, najwyższą wartość przychodów uzyskały poliole 137,5 mln zł, alkalia, chlor i chloropochodne 85,1 mln zł i produkty fosforopochodne 16,9 mln zł, co stanowiło 85,0% przychodów Grupy. Przychody ze sprzedaży w pozostałych grupach produktów, przychody ze sprzedaży towarów i materiałów oraz usług stanowiły 15,0% przychodów ogółem za trzy miesiące 2016 roku.

Przychody ze sprzedaży wg produktów w %



Koszty działalności w Grupie PCC Rokita

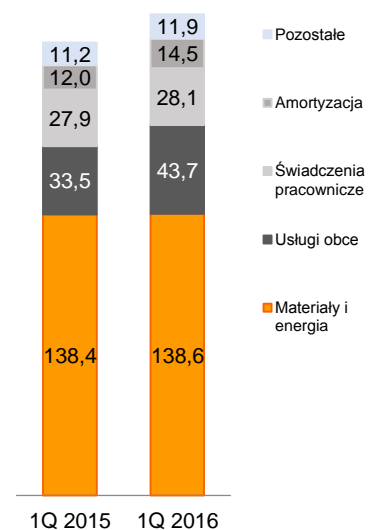
Łączne koszty działalności Grupy (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu) w ciągu trzech miesięcy 2016 roku wyniosły 245,0 mln zł i były wyższe o 4,1 mln zł, tj. 1,7% od kosztów w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 208,1 mln zł, z czego 194,3 mln zł (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadało na Jednostkę Dominującą. Grupa Rokita odnotowała spadek kosztu własnego w odniesieniu do pierwszego kwartału 2015 roku o 1,5 mln zł, co stanowiło 0,7%. Spadek ten wynikał przede wszystkim z obniżenia kosztu zużycia materiałów i energii, co z kolei spowodowane było niższymi niż w trzech miesiącach 2016 roku cenami surowców oraz obniżeniem zużycia energii w procesie produkcyjnym na wydziale elektrolizy.

Koszty sprzedaży w bieżącym roku wyniosły 19,5 mln zł i wzrosły o 20,0% w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku. Z ogólnej sumy kosztów sprzedaży na PCC Rokita (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadało 18,4 mln zł.

Grupa Rokita odnotowała koszty ogólnego zarządu w wysokości 17,4 mln zł, co stanowiło wzrost o 16,1% w odniesieniu do okresu porównywalnego 2015 r. Przy czym, koszty ogólnego zarządu PCC Rokita wyniosły 14,0 mln zł. Koszty te w Spółce Dominującej wzrosły w pierwszym kwartale 2016 roku o 15,6% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost ten na poziomie Grupy spowodowany był ogólnym wzrostem zatrudnienia w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Podstawowe rodzaje kosztów [mln zł]



Struktura głównych grup kosztów rodzajowych:

- Koszty rodzajowe w Grupie Rokita w pierwszym kwartale 2016 roku wyniosły 236,9 mln zł.
- Główną grupę kosztów stanowiły koszty zużytych materiałów i energii. W strukturze kosztów rodzajowych stanowiły one 59% wszystkich kosztów. Koszty poniesione w tym obszarze w ciągu trzech miesięcy 2016 roku wyniosły 138,6 mln zł. Koszty te pozostały na bardzo zbliżonym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego przy jednoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży i wolumenu sprzedaży. Proporcjonalne obniżenie kosztów zużytych materiałów i energii wynikało przede wszystkim z niższych cen podstawowych surowców wykorzystywanych przez Grupę oraz z obniżenia zużycia energii elektrycznej w procesie produkcyjnym na wydziale elektrolizy.
- Koszty usług obcych wzrosły o 30,4% w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku i wyniosły 43,7 mln zł, co w strukturze kosztów stanowiło 18%, a wynikało przede wszystkim ze wzrostu kosztów usług transportowych oraz pozostałych takich jak usługi laboratoryjne czy informatyczne.
- Koszty pracownicze, w tym: wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i odpis na Fundusz Świadczeń Socjalnych w Grupie Rokita stanowiły 12% w strukturze kosztów i wyniosły 28,1 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2015 wzrosły o 0,8%, co spowodowane było wzrostem zatrudnienia w Grupie Rokita, a w związku z tym większymi niż w roku ubiegłym wynagrodzeniami.
- Pozostałe koszty, na które składają się podatki i opłaty, ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz inne koszty, wzrosły nieznacznie w trzech miesiącach 2016 roku do poziomu 11,9 mln zł z 11,2 mln zł w roku ubiegłym.

Pozostałe dochody

W okresie trzech miesięcy 2016 roku wynik na pozostałej działalności operacyjnej Grupy wyniósł 0,9 mln zł, w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku wzrósł o 3,0 mln zł. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wyższych przychodów z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Wynik osiągnięty na działalności finansowej za trzy miesiące 2016 roku wyniósł -5,1 mln zł. W porównaniu do okresu poprzedniego spadł o 1,4 mln zł, tj. 37,0%.

Główny wpływ na wynik na działalności finansowej miała strata z tytułu wyceny bilansowej instrumentów finansowych (IRS) w wysokości 0,9 mln zł oraz przewaga kosztów w stosunku do przychodów z tytułu odsetek.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Na dzień 31 marca 2016 roku suma bilansowa Grupy PCC Rokita wyniosła 1 293,6 mln zł.

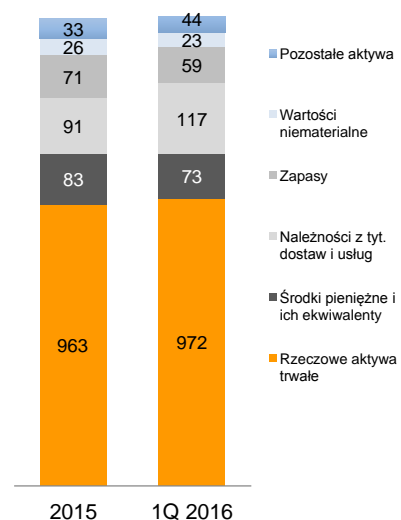
Aktywa trwałe, wartość na 31.03.2016 roku: 1 008,4 mln zł.

W strukturze aktywów Grupy największą pozycję stanowiły rzeczowe aktywa trwałe. Wartość ich wyniosła 972,2 mln zł, co stanowiło 75,2% całości aktywów. Przyrost wartości tej grupy majątku, spowodowany był w głównej mierze inwestycjami prowadzonymi przez Spółkę Dominującą.

Wartości niematerialne na koniec marca 2016 roku wynosiły 23,5 mln zł i w strukturze aktywów stanowiły 1,8%.

Aktywa obrotowe, wartość na 31.03.2016 roku: 284,3 mln zł.

Podstawowe rodzaje aktywów [mln zł]



Głównymi pozycjami aktywów obrotowych były należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 116,7 mln zł, i w strukturze aktywów stanowiły 9,0%. Wartość zapasów wyniosła 59,5 mln zł, co stanowiło 4,6% sumy aktywów.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o łącznej wartości 73,0 mln zł stanowiły 5,6% w strukturze aktywów.

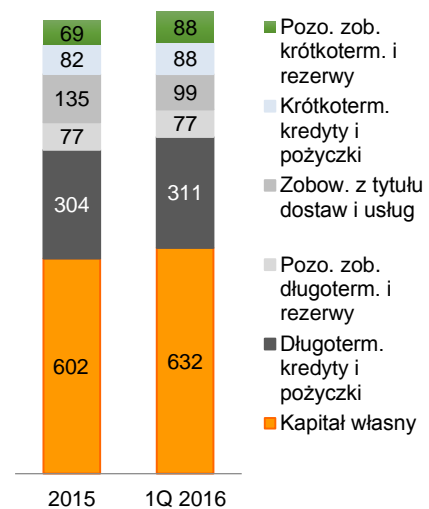
Na koniec marca 2016 r. odnotowano aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży w wysokości 0,8 mln zł. Jest to nieruchomość jednej ze spółek z Grupy.

Pasywa

Kapitał własny Grupy wynosił 631,6 mln zł i stanowił 48,8% sumy pasywów. Na koniec marca 2016 roku składnikami kapitału własnego były: wyemitowany kapitał akcyjny 19,9 mln zł, zyski zatrzymane i wynik roku obrotowego w wysokości 624,5 mln zł, inne skumulowane dochody całkowite -12,8 mln zł, kapitały niekontrolujące 0,04 mln zł. Kapitał własny uległ zwiększeniu w stosunku do stanu z końca roku 2015 w związku z wyższym zyskiem roku 2015 w stosunku do roku 2014, a zatem zwiększeniem się zysków zatrzymanych.

Zobowiązania ogółem wyniosły 662,0 mln zł i stanowiły 51,2% pasywów, z czego 387,4 mln zł przypadało na zobowiązania długoterminowe, a 274,6 mln zł na zobowiązania krótkoterminowe. Odpowiednio, stanowiły one 58,5% i 41,5% sumy zobowiązań. Głównymi pozycjami zobowiązań, zarówno długo jak i krótkoterminowych były zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i emisji obligacji w wysokości 398,2 mln zł, które stanowiły 60,2% zobowiązań i 30,8% pasywów. Poziom zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji obligacji wynika z licznych inwestycji w związku z modernizacją oraz rozbudową wielu wydziałów produkcyjnych Grupy, a zwłaszcza modernizacją wytwórni elektrolizy. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na 31.03.2016 wyniosły 99,0 mln zł, tj. 7,7% sumy pasywów.

Podstawowe rodzaje pasywów [mln zł]



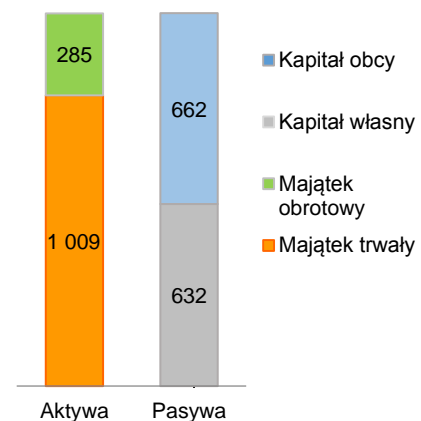
Analiza przepływów pieniężnych

Stan środków pieniężnych w Grupie PCC Rokita na dzień 31.03.2016 roku wynosił 73,0 mln zł, z czego 72,0 mln zł przypadało na Spółkę Dominującą.

Grupa uzyskała w trzech miesiącach 2016 roku dodatnie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 9,8 mln zł i wzrosło w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Pozytywną zmianę w przepływach z działalności operacyjnej Grupa zawdzięcza w głównej mierze istotnemu wzrostowi zysku netto w stosunku do analogicznego okresu 2015 roku.

W tym samym okresie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło -27,9 mln zł. Głównym wpływem na ujemną wartość przepływów były ponoszone wydatki na inwestycje w rzeczowy majątek trwały, przede wszystkim przez PCC Rokita.

Struktura finansowania majątku na koniec marca 2016 r. [mln zł]



Działalność finansowa Grupy Rokita w pierwszym kwartale 2016 roku zamknęła się dodatnim saldem środków pieniężnych w wysokości 8,0 mln zł, wyższym o 12,2 mln zł, niż w tym samym okresie roku poprzedniego. Było to wynikiem przede wszystkim wyższych wpływów z tytułu pożyczek i kredytów.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa PCC Rokita posiadała wystarczającą 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

Wszystkie podstawowe wskaźniki, zarówno będące pochodną działalności operacyjnej – rentowność na sprzedaży brutto i netto, jak i wskaźniki rentowności majątku - ROA i kapitału własnego – ROE osiągnęły poziom wyższy niż w roku ubiegłym.

Płynność i zadłużenie

Wskaźnik płynności bieżącej oraz szybkiej w pierwszym kwartale 2016 roku liczone na podstawie danych bilansowych na koniec okresu sprawozdawczego, w porównaniu do danych z końca roku poprzedniego nieznacznie wzrosły. Powyższe wskaźniki osiągnęły poziom uznawany za zadowalający.

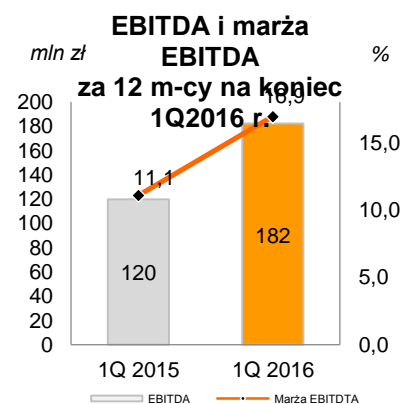
Struktura kapitałów w Grupie Rokita na koniec marca 2016 roku wynosiła:

- kapitał własny 49%
- kapitał obcy 51%

i taką strukturą finansowany był majątek Grupy. Dla porównania struktura kapitałów na koniec roku 2015 wynosiła:

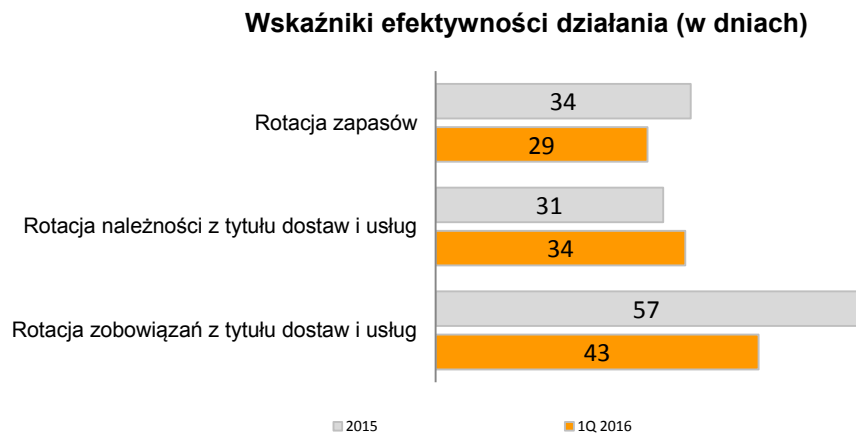
- kapitał własny 47%
- kapitał obcy 53%

Na koniec okresu sprawozdawczego dług netto (NETDEBT rozumiany jako suma zobowiązań odsetkowych pomniejszona o środki pieniężne) w Grupie PCC Rokita wynosił 325,2 mln zł, natomiast EBITDA (rozumiana jako EBIT powiększony o amortyzację za okres ostatnich 12 miesięcy) 182,2 mln zł. Wskaźnik NETDEBT/EBITDA na koniec marca 2016 roku osiągnął wartość 1,78. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.



Efektywność działania

W ciągu trzech miesięcy 2016 roku, w porównaniu do roku 2015, relacja rotacji należności i zobowiązań uległa nieznacznemu pogorszeniu. Cykl rotacji należności wydłużył się o 3 dni do 34 dni, natomiast cykl rotacji zobowiązań z 57 dni, w roku poprzednim, spadł do 43 dni na koniec marca 2016 r. Cykl rotacji zapasów na koniec pierwszego kwartału 2016 roku wyniósł 29 dni i skrócił się o 5 dni.



Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Nazwa wskaźnika i sposób obliczania	1Q 2015	1Q 2016
I. Wskaźniki rentowności		
1. Rentowność na sprzedaży: % <i>$\frac{\text{Wynik brutto na sprzedaży} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$</i>	17,4%	26,1%
2. Rentowność sprzedaży netto: % <i>$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$</i>	2,0%	10,6%
3. Rentowność majątku (ROA): % <i>$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Aktywa razem}}$</i>	0,4%	2,3%
4. Rentowność kapitału własnego (ROE): % <i>$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Kapitał własny}}$</i>	0,8%	4,7%
Nazwa wskaźnika i sposób obliczania	2015	1Q 2016
II. Wskaźniki płynności		
1. Bieżąca płynność finansowa: wskaźnik <i>$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$</i>	1,0	1,2
2. Szybka płynność finansowa: wskaźnik <i>$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$</i>	0,8	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>	31	34
2. Szybkość spłaty zobowiązań: w dniach <i>$\frac{\text{Stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 (91)}{\text{Koszty działalności podstawowej}}$</i>	57	43
3. Szybkość obrotu zapasami: w dniach <i>$\frac{\text{Stan zapasów} \times 365 (91)}{\text{Koszt własny sprzedaży}}$</i>	34	29
IV. Wskaźniki zadłużenia		
1. Stopa ogólnego zadłużenia: % <i>$\frac{\text{Zobowiązania ogółem} \times 100}{\text{Pasywa ogółem}}$</i>	52,6%	51,2%
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>	1,0	1,0
4. Dług netto/EBITDA: wskaźnik <i>$\frac{\text{Kredyty i pożyczki} - \text{Środki pieniężne i ich ekwiwalenty}}{\text{EBITDA}}$</i>	2,0	1,8

Przewidywana sytuacja finansowa

Grupa nie publikowała prognoz finansowych na 2016 r., w związku z czym nie podaje się objaśnienia różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami.

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.

V. WYBRANE DANE FINANSOWE

I.1. Skonsolidowane dane finansowe

Przedstawione poniżej wybrane dane finansowe opracowano na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita za 1 kwartał 2016 r.

Grupa Kapitałowa PCC Rokita	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	281 590	253 834	64 646	61 181
Zysk z działalności operacyjnej	37 474	10 873	8 603	2 621
Zysk (Strata) przed opodatkowania	32 350	7 133	7 427	1 719
Zysk (strata) netto ogółem	29 714	4 951	6 822	1 193
Inne całkowite dochody	6	18	1	4
Łącznie całkowite dochody	29 720	4 969	6 823	1 198
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 846	(2 422)	2 260	(584)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(27 903)	(60 353)	(6 405)	(14 547)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 955	(4 204)	1 826	(1 013)
Przepływy pieniężne netto, razem	(10 102)	(66 979)	(2 319)	(16 144)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 853 300	19 853 300	19 853 300	19 853 300
Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	1,50 zł	0,25 zł	0,34 EUR	0,06 EUR
	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa trwałe	1 008 446	1 000 791	236 259	234 845
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	843	841	197	197
Aktywa obrotowe	284 322	267 163	66 611	62 692
Zobowiązania długoterminowe	387 444	381 336	90 770	89 484
Zobowiązania krótkoterminowe	274 589	285 601	64 331	67 019
Kapitał własny	631 578	601 858	147 966	141 231
Kapitał podstawowy	19 853	19 853	4 651	4 659
Liczba akcji (w sztukach)	19 853 300	19 853 300	19 853 300	19 853 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	31,81 zł	30,32 zł	7,45 EUR	7,11 EUR

I.2. Jednostkowe dane finansowe

PCC Rokita SA	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	263 936	235 910	60 593	56 861
Zysk z działalności operacyjnej	37 820	12 153	8 682	2 929
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	33 589	9 238	7 711	2 227
Zysk (strata) netto ogółem	31 223	7 013	7 168	1 690
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Łącznie całkowite dochody	31 223	7 013	7 168	1 690
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 185	(92)	2 797	(22)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(27 041)	(58 579)	(6 208)	(14 119)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 886	(2 175)	1 810	(524)
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 970)	(60 846)	(1 601)	(14 665)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 853 300	19 853 300	19 853 300	19 853 300
Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	1,57 zł	0,35 zł	0,36 EUR	0,09 EUR
	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa trwałe	948 940	951 135	222 316	223 192
Aktywa obrotowe	267 902	240 807	62 764	56 508
Zobowiązania długoterminowe	342 073	334 977	80 141	78 605
Zobowiązania krótkoterminowe	232 937	246 356	54 572	57 810
Kapitał własny	641 832	610 609	150 368	143 285
Kapitał podstawowy	19 853	19 853	4 651	4 659
Liczba akcji (w sztukach)	19 853 300	19 853 300	19 853 300	19 853 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	32,33 zł	30,76 zł	7,57 EUR	7,22 EUR

VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I.3. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
	w PLN	w PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	281 589 661	253 833 567
Koszt własny sprzedaży	(208 131 339)	(209 655 427)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	73 458 322	44 178 140
Koszty sprzedaży	(19 474 246)	(16 230 656)
Koszty ogólnego zarządu	(17 390 918)	(14 985 672)
Pozostałe przychody operacyjne	2 033 991	1 500 825
Pozostałe koszty operacyjne	(1 153 569)	(3 589 221)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	37 473 580	10 873 416
Przychody finansowe	838 160	1 232 568
Koszty finansowe	(5 961 921)	(4 973 023)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	32 349 819	7 132 961
Podatek dochodowy	(2 635 571)	(2 181 652)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	29 714 248	4 951 309
Zysk (strata) netto	29 714 248	4 951 309
przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	29 712 258	4 949 010
przypadający udziałom niekontrolującym	1 990	2 299
- podstawowy	1,50 zł	0,25 zł
- rozwodniony	1,50 zł	0,25 zł
	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
	w PLN	w PLN
Zysk (strata) netto	29 714 248	4 951 306
<i>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>	5 565	17 901
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5 565	17 901
<i>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>	-	-
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto	5 565	17 901
Całkowite dochody ogółem	29 719 813	4 969 210

I.4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
	w PLN	w PLN
Aktywa trwałe	1 008 446 384	1 000 790 880
Rzeczowe aktywa trwałe	972 186 912	962 587 555
Wartość firmy	14 371 604	14 371 604
Pozostałe wartości niematerialne	9 102 863	11 575 137
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	556 545	556 545
Inwestycje w jednostkach zależnych	9 722 450	9 272 450
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 951 405	1 872 984
Pozostałe aktywa finansowe, obligacje	548 600	548 600
Aktywa obrotowe	284 322 163	267 163 404
Zapasy	59 486 652	70 954 900
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	131 734 819	106 598 168
Pozostałe aktywa finansowe	5 194 622	1 398 301
Należności z tyt. podatku dochodowego	744 805	696 339
Pozostałe aktywa	14 128 902	4 381 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 032 363	83 134 369
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	842 935	840 784
SUMA AKTYWÓW	1 293 611 482	1 268 795 068

PASywa	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
	w PLN	w PLN
Kapitał własny	631 577 638	601 857 824
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853 300	19 853 300
Inne skumulowane dochody całkowite	(12 789 429)	(12 789 429)
Zyski zatrzymane	624 499 082	594 786 824
Różnice kursowe z konsolidacji	(26 023)	(31 589)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	631 536 930	601 819 106
Kapitały przypadające niekontrolującym udziałom	40 708	38 718
Zobowiązania długoterminowe	387 443 725	381 336 270
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	215 328 334	210 004 919
Pozostałe zobowiązania finansowe	95 174 715	94 318 700
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14 684 176	14 335 355
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	787 998	787 998
Rezerwy długoterminowe	29 718 761	29 334 761
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 749 741	32 554 537
Zobowiązania krótkoterminowe	274 590 119	285 600 974
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	129 796 143	158 278 666
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	61 606 994	53 628 894
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 111 265	28 105 512
Bieżące zobowiązania podatkowe	18 901 921	9 905 284
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 465 695	4 508 628
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	133 909	133 909
Rezerwy krótkoterminowe	34 717 523	29 146 315
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 856 669	1 893 766
Zobowiązania razem	662 033 844	666 937 244
SUMA PASYWÓW	1 293 611 482	1 268 795 068

I.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	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	w PLN
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
Stan na 01.01.2016	19 853 300	-	(12 789 429)	594 786 824	(31 588)	38 718	601 857 825
Zysk / strata za rok bieżący	-	-	-	29 712 258	-	1 990	29 714 248
różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	5 565	-	5 565
Stan na 31.03.2016	19 853 300	-	(12 789 429)	624 499 082	(26 023)	40 708	631 577 638

I.6. Skonsolidowane sprawozdanie przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
	w PLN	w PLN
Zysk za rok obrotowy	29 712 258	4 949 010
Korekty zysku netto	19 502 192	15 923 244
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	2 365 171	1 715 970
Koszty/(przychody) finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	2 894 628	1 786 299
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(1 087 661)	1 109 826
Strata (zysk) z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 141	-
Amortyzacja aktywów trwałych	14 519 494	11 982 901
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(16 356)	(702 520)
Zysk/strata udziałów niekontrolujących	1 990	2 299
Inne korekty	823 785	28 469
Zmiany w kapitale obrotowym:	(33 918 311)	(19 639 762)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(23 164 404)	(1 929 565)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	11 468 574	17 774 547
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(9 747 572)	(8 984 637)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(20 302 758)	(30 065 939)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	8 147 936	4 270 296
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(246 082)	(359 689)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	-	21 785
Inne korekty	(74 005)	(366 560)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	15 296 139	1 232 492
Zapłacony podatek dochodowy	(5 449 764)	(3 654 085)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 846 375	(2 421 593)

	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(10 822 273)	(30 406 065)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	3 749 604	4 000 000
Otrzymane odsetki	47 737	17 246
Inne otrzymane dywidendy	-	(3 000 000)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek jednostkom powiązanim	(533 075)	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	1 212 896	692 640
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(21 087 678)	(27 095 838)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	613 044
Płatność za wartości niematerialne	(470 809)	(5 017 132)
Inne korekty	-	(156 859)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(27 903 598)	(60 352 964)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	4 918 147	2 084 796
Płatności z tytułu emisji papierów dłużnych	(4 886 157)	(4 479 911)
Wpływy z pożyczek i kredytów	21 679 733	4 472 276
Spłata pożyczek i kredytów	(7 188 674)	(2 728 276)
Zapłacone odsetki	(4 302 105)	(4 201 799)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		
Płatności z tytułu umów leasingu	(1 680 826)	(1 807 149)
Dotacje	(584 901)	2 455 591
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	7 955 217	(4 204 472)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 102 006)	(66 979 029)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	83 134 369	121 964 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	73 032 363	54 985 771

VII. INFORMACJA DODATKOWA

I.7. 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 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. oraz okres porównawczy.

Sprawozdanie finansowe konsolidowanej jednostki zależnej zostało sporządzone za ten sam okres co sprawozdanie finansowe Emitenta. Jednostka zależna sporządza sprawozdania wg standardów amerykańskich. W celu uzyskania zgodności stosowanych polityk rachunkowości, do sprawozdania jednostki zależnej wprowadza się korekty.

I.8. 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.

I.9. 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.

I.10. 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:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.03.2016	31.12.2015
USD	3,7590	3,9011
EUR	4,2684	4,2615
GBP	5,4078	5,7862
CHF	3,9040	3,9394

Dla celów sporządzenia wybranych danych finansowych zastosowano zasady przeliczeń ustalone w § 85.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim:

- pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej, przeliczono na EUR według kursu średniego NBP obowiązującego na zadany dzień bilansowy,
- pozycje sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca wchodzącego w skład prezentowanego okresu. Zastosowane do przeliczenia kursy kształtują się następująco:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
EURO	4,3559	4,1489

I.11. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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

I.12. 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.

	<u>01.01.2016-31.03.2016</u>	<u>01.01.2015-31.03.2015</u>
Zysk netto	29 712 258	4 949 010
Średnioważona liczba akcji zwykłych	19 853 300	19 853 300
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	1,50	0,25

I.13. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W dniu 20 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2015 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2015 w kwocie 89 115 978 zł zostaje podzielony w następujący sposób:

- 173 194 zł zostaje przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki,
- 88 942 784 zł zostaje przeznaczony na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki i zostanie wypłacony akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest to jest w wysokości 4,48 zł na jedną akcję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień nabycia prawa do dywidendy na dzień 28 kwietnia 2016 roku.

Termin wypłaty dywidendy ustalono na 13 maja 2016 roku.

I.14. Przychody ze sprzedaży

W prezentowanym okresie Grupa uzyskała przychody z tytułu:

	<u>01.01.2016-31.03.2016</u>	<u>01.01.2015-31.03.2015</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	247 153 641	222 442 933
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 335 306	8 334 437
Przychody ze sprzedaży usług	27 100 714	23 056 197
Razem przychody ogółem	281 589 661	253 833 567
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	281 589 661	253 833 567
Działalność zaniechaną	-	-

I.15. Informacje na temat segmentów

Wyszczególnienie	Chemiczny		Energetyczny		Logistyczny		Pozostała działalność		Eliminacje (korekty konsolidacyjne)		Razem	
	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
Przychody od podmiotów zewnętrznych	250 756 056	228 302 594	10 192 289	8 035 958	10 237 693	8 969 230	10 403 623	8 525 785	-	-	281 589 661	253 833 567
Przychody z transakcji między segmentami	1 233 518	418 112	18 303 399	12 902 951	2 677 184	2 164 411	29 082 671	25 189 011	(51 296 772)	(40 674 485)	-	-
Przychody ogółem	251 989 574	228 720 706	28 495 688	20 938 909	12 914 877	11 133 641	39 486 294	33 714 796	(51 296 772)	(40 674 485)	281 589 661	253 833 567
Koszty operacyjne ogółem	(219 702 093)	(219 608 680)	(22 321 708)	(15 896 765)	(12 434 855)	(10 372 624)	(41 834 619)	(35 668 171)	51 296 772	40 674 485	(244 996 503)	(240 871 755)
Pozostałe przychody operacyjne	788 950	392 417	621 614	187 529	144 385	297 083	479 042	623 795	-	-	2 033 991	1 500 825
Pozostałe koszty operacyjne	(815 870)	(2 982 304)	(161 154)	(197)	(136 672)	(185 279)	(39 873)	(421 441)	-	-	(1 153 569)	(3 589 221)
Wynik segmentu	32 260 561	6 522 139	6 634 440	5 229 476	487 735	872 821	(1 909 156)	(1 751 021)	-	-	37 473 580	10 873 416
Przychody finansowe											838 160	1 232 568
Koszty finansowe											(5 961 921)	(4 973 023)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych											-	-
Zysk / strata przed opodatkowaniem											32 349 819	7 132 961
Podatek dochodowy											(2 635 571)	(2 181 652)
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej											29 714 248	4 951 309
Zysk / strata z działalności zaniechanej											-	-
Zysk / strata netto											29 714 248	4 951 309
Inne całkowite dochody											5 565	17 901
Łączne całkowite dochody											29 719 813	4 969 210
Zysk netto przypisany:												
Akcjonariuszom jednostki dominującej											29 712 258	4 949 010
Akcjonariuszom mniejszościowym											1 990	2 299

Grupa Kapitałowa PCC Rokita
Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy
za I kwartał 2016 roku

Wyszczególnienie	Chemiczny		Energetyczny		Logistyczny		Pozostała działalność		Eliminacje (korekty konsolidacyjne)		Razem	
	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa segmentu	786 408 948	744 106 242	124 226 971	140 002 815	40 895 096	40 087 368	252 580 605	251 575 580	(64 058 654)	(53 588 002)	1 140 052 966	1 122 184 003
Aktywa nieprzypisane	128 658 932	139 090 765	-	-	-	-	-	-	-	-	153 558 516	146 611 065
Aktywa ogółem	915 067 880	883 197 007	124 226 971	140 002 815	40 895 096	40 087 368	252 580 605	251 575 580	(64 058 654)	(53 588 002)	1 293 611 482	1 268 795 068
Zobowiązania segmentu	362 725 537	158 350 328	46 870 304	50 836 190	34 498 443	34 333 882	159 813 991	136 594 753	(64 058 654)	(53 588 002)	539 849 621	326 527 151
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122 184 223	340 410 093
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	631 577 638	601 857 824
Zobowiązania i kapitały ogółem	362 725 537	158 350 328	46 870 304	50 836 190	34 498 443	34 333 882	159 813 991	136 594 753	(64 058 654)	(53 588 002)	1 293 611 482	1 268 795 068

I.16. Informacje dotyczące produktów i usług

	<u>01.01.2016-31.03.2016</u>	<u>01.01.2015-31.03.2015</u>
Grupa produktów	247 153 641	222 442 933
Alkalia	61 671 835	34 259 139
Poliole	137 456 004	138 757 092
Naftalenopochodne	3 819 403	5 229 029
Fosforopochodne	16 922 633	15 229 092
Chloroorganiczne	12 100 428	11 310 610
Chlor	5 804 234	3 068 631
Chloropochodne	5 515 116	4 577 601
Pozostałe chemikalia	3 863 988	10 011 739
Towary i materiały	7 335 306	8 334 437
Usługi	27 100 714	23 056 197
RAZEM	281 589 661	253 833 567

I.17. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	<u>01.01.2016-31.03.2016</u>	<u>01.01.2015-31.03.2015</u>
Polska	129 077 912	109 613 806
Unia Europejska	108 455 946	124 279 022
Pozostałe kraje Europy	9 183 329	11 133 657
USA	5 215 451	2 615 635
Azja	9 864 911	3 621 498
Pozostałe obszary	19 792 112	2 569 948
RAZEM	281 589 661	253 833 567

I.18. Informacje dotyczące głównych klientów

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

I.19. Koszt własny sprzedaży

	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(14 519 494)	(11 982 901)
Koszty świadczeń pracowniczych	(28 089 382)	(27 869 296)
Zużycie materiałów i energii	(138 597 117)	(138 426 121)
Usługi obce	(43 716 723)	(33 514 462)
Podatki i opłaty	(5 424 642)	(6 344 355)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 834 944)	(1 193 505)
Pozostałe koszty	(4 671 801)	(3 657 713)
Razem koszty rodzajowe	(236 854 103)	(222 988 353)
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(4 475 019)	(12 316 251)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	2 434 419	1 700 771
Koszty sprzedaży (+)	19 474 246	16 230 656
Koszty ogólnego zarządu (+)	17 390 918	14 985 672
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(202 029 539)	(202 387 505)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(5 501 834)	(7 223 711)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(581 619)	(41 218)
Odsetki od zobowiązań	(18 347)	(2 993)
Koszt własny sprzedaży	(208 131 339)	(209 655 427)

I.20. Odpisy aktualizujące

Tytuł odpisu	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia (wielkość dodatnia)/ zmniejszenia (wielkość ujemna)	Stan na 31.03.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	3 752 588	(729 416)	3 023 171
Wartości niematerialne- prawa do emisji CO2	3 526 594	-	3 526 594
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	247 519	-	247 519
Zapasy	5 269 902	581 619	5 851 521
Należności	12 225 958	60 552	12 286 510

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

I.21. Podatek dochodowy

I.22. Główne składniki obciążenia podatkowego

Główne składniki obciążenia podatkowego za 3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku i 3 miesiące zakończone 31 marca 2015 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
Bieżący podatek dochodowy	(2 365 171)	(1 576 589)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(2 364 071)	(1 801 957)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(1 100)	225 368
Odroczony podatek dochodowy	(270 400)	(605 063)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(270 400)	(605 063)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych	(2 635 571)	(2 181 652)
Przypadający na:		
działalność kontynuowaną	(2 635 571)	(2 181 652)
działalność zaniechaną	-	-

I.23. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.12.2015
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	12 220 693	11 650 831
- odniesionych na wynik finansowy	12 147 399	11 566 263
- odniesionych na kapitał własny	73 294	59 273
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	-	25 295
Zwiększenia	199 496	2 228 427
- odniesione na wynik finansowy	199 496	2 203 707
- odniesione na kapitał własny	-	24 720
Zmniejszenia	(139 910)	(1 658 565)
- odniesione na wynik finansowy	(139 910)	(1 575 290)
- odniesione na kapitał własny	-	(7 202)
- wynikające ze sprzedaży spółki konsolidowanej	-	(76 073)
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:	12 280 279	12 220 693
- odniesionych na wynik finansowy	12 206 985	12 143 902
- odniesionych na kapitał własny	73 294	76 791
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	-	-

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2014-31.12.2014
Stan zobowiązania z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	24 683 064	25 368 447
- odniesionych na wynik finansowy	21 616 510	22 300 973
- odniesionych na kapitał własny	1 999 444	2 000 364
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	1 067 110	1 067 110
Zwiększenia	344 641	347 594
- odniesione na wynik finansowy	344 641	344 955
- odniesione na kapitał własny	-	2 639
Zmniejszenia	(14 655)	(1 032 977)
- odniesione na wynik finansowy	(14 655)	(1 017 629)
- odniesione na kapitał własny	-	-
- wynikające ze sprzedaży spółki konsolidowanej	-	(15 348)
Stan zobowiązania z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:	25 013 050	24 683 064
- odniesionych na wynik finansowy	23 013 606	22 680 061
- odniesionych na kapitał własny	1 999 444	2 003 003
- otrzymane aportem oraz wynikające z rozszerzenia Grupy Kapitałowej	-	-

I.24. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.03.2015
Grunty	45 309 506	45 371 520	46 049 434
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	316 021 896	318 509 067	275 631 720
Urządzenia techniczne i maszyny	414 691 180	411 307 281	306 869 641
Środki transportu	46 867 362	47 707 982	45 484 263
Inne środki trwałe	22 268 301	20 812 886	18 665 168
Części zamienne	6 224 487	6 129 818	6 308 759
Środki trwałe w budowie	120 804 182	112 749 002	204 832 233
Środki trwałe razem:	972 186 914	962 587 555	903 841 218
- w tym użytkowane na mocy umów leasingu finansowego	33 995 569	35 184 051	34 099 493

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2015-31.03.2015
Nabycie	24 451 110	121 787 956	107 158 435
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	1 378 295	8 255 887	8 838 393
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	66 527	991 166	619 700

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
Dostosowanie kotłów o wymagań środowiska	2 871 848	2 814 409
Elektroliza membranowa	2 724 305	2 644 577
Budowa IV reaktora chlorohydryny	4 260 701	4 137 375
Budowa kompresora chloru nr II	8 692 107	8 508 321
Rozbudowa instalacji tlenu propylenu	18 802 330	18 069 680
Budowa systemu sterowania DCS i II ciągu	5 300 876	4 652 273
Modernizacja oczyszczalni ścieków, obiektów wody pitnej i przemysłowej	2 184 676	7 552 752
Instalacje produkcyjne polioli i systemów poliuretanowych oraz prepolimerów	18 409 682	9 084 158

I.25. Wartości niematerialne

	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.03.2015
Nabyte koncesje, patenty, licencje	8 077 436	8 262 611	6 429 135
Oprogramowanie komputerowe	114 457	117 642	109 074
Prawa do emisji CO2	9 164	6 648	26 814
Koszty zakończonych prac rozwojowych	478 667	488 849	519 404
Inne wartości niematerialne	423 139	2 699 387	339 238
Wartości niematerialne razem:	9 102 863	11 575 137	7 423 665

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2015-31.03.2015
Nabycie	492 055	10 148 922	5 462 417
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-
Wartość netto zbytych składników wartości niematerialnych	-	-	-
Przeniesienie składników wartości niematerialnych aportem	-	-	-

I.26. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2016 roku zobowiązania inwestycyjne, wynikające z umów realizacji, zawartych przed dniem bilansowym, które będą wykonane w przyszłości wynoszą 39 058 tys. zł. W przeważającej części są to zobowiązania na zakup i budowę środków trwałych.

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

- zabudowa turbozespołu przeciwpożarowego TG-2 – 7 271 tys. zł,
- modernizacja magazynu – 2 770 tys. zł,
- modernizacja chłodni glikolowej – 1 888 tys. zł,
- elektroliza membranowa II etap – 1 271 tys. zł,
- modernizacja układu odpylania kotłów – 7 610 tys. zł,
- modernizacja oczyszczalni ścieków – 1 084 tys. zł,
- budowa stacji elektroenergetycznej – 2 436 tys. zł,
- modernizacja budynków – 2 228 tys. zł.

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

I.27. Zapasy

	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
Materiały	28 170 393	34 926 069
Towary	291 491	323 773
Produkcja w toku	25 292 244	30 766 507
Wyroby gotowe	5 732 524	4 938 551
	59 486 652	70 954 900

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

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

	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2013-31.12.2013
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	5 269 902	4 220 358
sprzedaż spółki powiązanej	-	(289 834)
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w koszty sprzedanych produktów	233 782	515 687
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w wartości sprzedanych towarów i materiałów	347 837	823 691
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	5 851 521	5 269 902

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

I.28. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

I.29. Rezerwy

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	11 743 804	46 737 272	58 481 076
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	8 694 287	21 857 081	30 551 368
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(10 307 201)	(14 288 959)	(24 596 160)
Na dzień 31 marca 2016 roku	10 130 890	54 305 394	64 436 284

Struktura czasowa rezerw:

Struktura czasowa rezerw	31.03.2016	31.12.2015
część długoterminowa	29 718 761	29 334 761
część krótkoterminowa	34 717 523	29 146 315
Razem rezerwy	64 436 284	58 481 076

Powyższe zestawienie nie obejmuje zmian na zobowiązaniach z tytułu świadczeń emerytalnych.

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

I.30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 600 354	16 635 484
Kredyty bankowe	110 967 646	97 488 718
Pożyczki otrzymane od jednostek niepowiązanych	89 760 334	95 880 717
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	215 328 334	210 004 919

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 770 970	7 321 899
Kredyty w rachunku bieżącym	10 298 106	10 229 378
Kredyty bankowe	19 732 019	17 624 682
Pożyczki otrzymane od:	23 805 899	18 452 935

- jednostek powiązanych	2 347 620	613 656
- jednostek niepowiązanych	21 458 279	17 839 279
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	61 606 994	53 628 894

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.

I.31. Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Stan na 01.01.2016	122 424 212
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	1 964 851
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	3 216 106
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(3 233 796)
Wykup papierów dłużnych	(3 941 407)
Stan na 31.03.2016	120 429 966

Dane za okres porównywalny:

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	(4 949 209)
Sprzedaż spółki zależnej	(297 330)
Stan na 31.03.2015	122 043 534

I.32. Zobowiązania i aktywa warunkowe

I.33. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom zależnym niekonsolidowanym oraz innym spółkom	75 182 424	77 287 924
Poręczenie za przyszłe zobowiązania spółek zależnych niekonsolidowanych oraz innych spółek powiązanych z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług	32 581 546	30 293 966
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	5 200 000	5 200 000
Otrzymałe dotacje	20 734 895	20 734 895

Razem zobowiązania warunkowe	133 698 865	133 516 785
------------------------------	-------------	-------------

26 kwietnia 2016 roku na skutek otrzymanej dotacji zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 879 777 zł.

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.

Jednostka Dominująca złożyła w grudniu 2015 roku wniosek o zwrot podatku akcyzowego uiszczanego od energii elektrycznej, która nie została zużyta lecz stanowiła stratę w instalacji wewnątrzzakładowej Jednostki Dominującej. Kwota żądanego zwrotu za lata 2010-2015 wynosi 1,2mln PLN.

Jednocześnie w Spółce przeprowadzone zostało postępowanie kontrole w omawianym zakresie za lata 2013 i 2015. Postępowanie to zostało zakończone (data otrzymania protokołu kontroli przez Spółkę: 17 marca 2016 r.)

Po zakończeniu postępowania kontrolnego Spółka złożyła stosowne korekty, które nie wpłynęły jednak na wskazaną wyżej wartość oczekiwanego zwrotu podatku akcyzowego tj. 1,2 mln zł. Przewidywany termin zakończenia postępowania nadpłatowego i uzyskania zwrotu to koniec maja 2016 r.

I.34. **Należności warunkowe**

Nie wystąpiły.

I.35. **Wskazanie postępowań toczących się przed sądem oraz dokonanych w bieżącym okresie rozliczeń spraw sądowych**

Na dzień 31 marca 2016 r. Grupa nie jest stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

I.36. **Zabezpieczenie umów kredytowych**

I.37. 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 452 632 500 zł,
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych:
 - mienie ruchome Kompleksu Rokopole – zastaw w wysokości 26 091 202 zł do kwoty 58 400 000 zł,
 - mienie ruchome centralnej oczyszczalni ścieków – zastaw w wysokości 3 866 256 zł do kwoty 20 000 000 zł,
 - mienie ruchome Centrum Energetyki – zastaw w wysokości 71 720 276 zł,
 - mienie ruchome Centrum Energetyki – zastaw w wysokości 73 358 000 zł do kwoty 52 000 000,
 - mienie ruchome i prawa wchodzące w skład Wydziału Elektrolizy obejmującego wydział produkcji chloru i ługu sodowego oraz wytwórnię sody kaustycznej – zastaw w wysokości 20 441 020 zł. do kwoty 97 669 500 zł,
 - mienie ruchome ii prawa wchodzące w skład Wytwórni Chlorobenzenu – zastaw w wysokości 1 256 215 zł do kwoty 97 669 500 zł,
 - zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 3 000 000 zł.

I.38. 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.

I.39. Dotacje

W okresie od 1 stycznia 2016 do 31 marzec 2016 roku, Spółka pozyskała 141 130 zł środków pieniężnych tytułem refundacji poniesionych nakładów i towarzyszących im niektórym 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 2016 roku, kształtowała się następująco:

Rodzaj dotacji	Stan dotacji na 01.01.2016	Wpływy	Zwrot dotacji	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 31.03.2016
Dotacje do aktywów	33 151 003	130 000	(584 135)	(387 758)	32 309 110
Pozostałe dotacje	-	11 130	-	(11 130)	-
Razem	33 151 003	141 130	(584 135)	(398 889)	32 309 110

I.40. Inne formy pomocy rządowej

Jednostka Dominująca korzysta ze wsparcia finansowego z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Pomoc polega na udzieleniu Spółce dwóch preferencyjnie oprocentowanych pożyczek, które przeznaczono na modernizację instalacji elektrolizy membranowej. Jednostka Dominująca jest również stroną umowy preferencyjnie oprocentowanej pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska.

I.41. Informacje o podmiotach powiązanych

W okresie od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązаныmi:

	01.01.2016-31.03.2016			
	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
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązany				
- jednostkom zależnym podlegających konsolidacji	23 146 841	202 204	-	256 288
- jednostkom zależnym nie objętych konsolidacją	969 403	142 139	-	779
- pozostałym podmiotom powiązany	18 642 672	3 374 957	-	45 940
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązany	42 758 916	3 719 300	-	303 007

01.01.2016-31.03.2016

	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych				
- jednostki dominującej	1 486 455	-	-	26 987
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	12 274 596	3 902 247	7 074 553	177 095
- od jednostek zależnych nie objętych konsolidacją	5 179 168	685 991	51 947	8 630
- od pozostałych podmiotów powiązanych	6 596 415	23 770 376	7 804	2 468
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	25 536 634	28 358 614	7 134 304	215 180

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

01.01.2015-31.03.2015				
	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
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym				
- 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

01.01.2015-31.03.2015				
	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych				
- 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej zidentyfikowano następujące salda należności i zobowiązań z jednostkami powiązanymi:

Należności od podmiotów powiązanych	31.03.2016	31.12.2015
- od jednostki dominującej	-	417
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	37 570 021	27 551 868
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	1 537 912	654 759
- od pozostałych podmiotów powiązanych	18 466 343	14 473 690
Razem należności od podmiotów powiązanych	57 574 276	42 680 734

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.03.2016	31.12.2015
- wobec jednostki dominującej	2 961 829	1 388 928
- wobec jednostek zależnych podlegających konsolidacji	37 614 821	27 624 650
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	2 810 967	4 708 199
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	13 988 766	13 525 827
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	57 376 383	47 247 604

I.42. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

I.43. Korekty błędów poprzednich okresów

Spółki Grupy nie korygowały danych za poprzednie okresy

VIII. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA O EMITENCIE

I.44. Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
	w PLN	w PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	263 936 022	235 910 345
Koszt własny sprzedaży	(194 267 137)	(195 268 108)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	69 668 885	40 642 237
Koszty sprzedaży	(18 437 613)	(15 677 035)
Koszty ogólnego zarządu	(14 021 185)	(12 134 120)
Pozostałe przychody operacyjne	1 489 913	1 065 527
Pozostałe koszty operacyjne	(879 778)	(1 743 360)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	37 820 222	12 153 249
Przychody finansowe	934 098	724 457
Koszty finansowe	(5 165 571)	(3 639 461)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 588 749	9 238 245
Podatek dochodowy	(2 365 988)	(2 225 035)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	31 222 761	7 013 210
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	31 222 761	7 013 210

	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
	w PLN	w PLN
Inne całkowite dochody z tytułu:		
<i>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>	-	-
<i>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>	-	-
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	31 222 761	7 013 210

	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	1,57 zł	0,35 zł
- rozwodniony	1,57 zł	0,35 zł
Zysk netto na akcje	1,57 zł	0,35 zł
Zysk na akcję z działalności zaniechanej		
- podstawowy	0,00 zł	0,00 zł
- rozwodniony	0,00 zł	0,00 zł

I.45. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
	w PLN	w PLN
Aktywa trwałe	948 939 413	951 135 394
Rzeczowe aktywa trwałe	890 974 422	891 642 690
Wartości niematerialne	8 721 501	11 199 214
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	556 545	556 545
Inwestycje w jednostkach zależnych	47 451 040	46 501 040
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005
Pozostałe aktywa finansowe, obligacje	1 229 900	1 229 900
Aktywa obrotowe	267 902 177	240 806 613
Zapasy	48 986 940	59 493 397
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	117 784 807	94 079 005
Pozostałe aktywa finansowe	17 861 149	4 558 276
Pozostałe aktywa	11 276 119	3 713 317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71 993 162	78 962 618
SUMA AKTYWÓW	1 216 841 590	1 191 942 007

PASywa	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
	w PLN	w PLN
Kapitał własny	641 831 564	610 608 803
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853 300	19 853 300
Kapitał zapasowy	431 233 944	431 233 944
Kapitały rezerwowe	49 136	49 136
Inne skumulowane dochody	(12 793 502)	(12 793 502)
Zyski zatrzymane	203 488 686	172 265 925
Zobowiązania długoterminowe	342 072 615	334 977 295
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	204 190 920	197 282 807
Pozostałe zobowiązania finansowe	92 856 015	92 000 000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 992 489	12 726 501
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	413 450	413 450
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 619 741	32 554 537
Zobowiązania krótkoterminowe	232 937 411	246 355 909
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	117 008 488	146 015 814
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	42 683 751	37 077 248
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 087 507	26 104 384
Bieżące zobowiązania podatkowe	14 471 153	6 340 222
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 356 762	4 237 248
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	98 305	98 305
Rezerwy krótkoterminowe	29 375 716	24 590 443
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 855 729	1 892 245
Zobowiązania razem	575 010 026	581 333 204
SUMA PASYWÓW	1 216 841 590	1 191 942 007

I.46. 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 01.01.2015	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
Stan na 01.01.2016	19 853 300	431 233 944	49 136	(12 793 502)	172 265 925	610 608 803
podział zysku za 2014 rok	-	-	-	-	-	-
zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	31 222 761	31 222 761
Stan na 31.03.2016	19 853 300	431 233 944	49 136	(12 793 502)	203 488 686	641 831 564

I.47. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	31 222 761	7 013 210
Korekty zysku netto	17 469 091	14 218 271
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	2 100 000	1 273 461
Koszty/przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	2 678 012	1 410 022
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	(917 544)	1 166 397
Amortyzacja aktywów trwałych	12 813 340	10 528 061
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(14 455)	(188 139)
Inne korekty	809 738	28 469
Zmiany w kapitale obrotowym:	(31 526 398)	(18 146 937)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(22 731 959)	(5 538 385)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	10 506 458	18 186 534
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(7 562 802)	(6 922 678)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(18 247 809)	(26 690 949)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	6 973 727	3 177 648
Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(390 010)	(359 107)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	(74 003)	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	17 165 454	3 084 544
Zapłacony podatek dochodowy	(4 980 486)	(3 176 453)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 184 968	(91 910)

	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(20 664 415)	(31 788 694)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	5 911 542	4 000 000
Otrzymane odsetki	108 392	17 246
Wpływy/ wydatki z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	1 112 896	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(13 038 504)	(25 957 226)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	323 557
Płatność za wartości niematerialne	(470 809)	(5 017 132)
Inne korekty (koszty likwidacji i sprzedaży majątku)	-	(156 859)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(27 040 898)	(58 579 108)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek i kredytów	18 803 294	3 736 071
Spłata pożyczek i kredytów	(5 606 515)	(3 852 454)
Zapłacone odsetki	(4 132 465)	(4 016 213)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		
Płatności z tytułu umów leasingu	(593 705)	(497 864)
Inne korekty (otrzymane dotacje)	(584 135)	2 455 591
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 886 474	(2 174 869)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 969 456)	(60 845 886)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	78 962 618	115 016 926
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	71 993 162	54 171 039

I.48. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone w oparciu o te same zasady rachunkowości co ostatnie roczne sprawozdanie finansowe. Spółka od 1 stycznia 2016 roku zastosowała nowe standardy, zmiany do standardów i interpretacje wydane przez Komitet ds. IMSF, mające zastosowanie w przypadku Spółki dla okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2016 roku. Zastosowane zmiany nie miały istotnego wpływu na prezentację danych i wycenę w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

I.49. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W dniu 20 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2015 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2015 w kwocie 89 115 978 zł zostaje podzielony w następujący sposób:

- 173 194 zł zostaje przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki,

- 88 942 784 zł zostaje przeznaczony na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki i zostanie wypłacony akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest to jest w wysokości 4,48 zł na jedną akcję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień nabycia prawa do dywidendy na dzień 28 kwietnia 2016 roku.

Termin wypłaty dywidendy ustalono na 13 maja 2016 roku.

IX. 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 postępowań, w których łączna wartość zobowiązań lub wierzytelności stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta lub jednostki zależnej.

Poręczenia, gwarancje, pożyczki, kredyty

PCC Rokita ani spółki od niej zależne nie udzielały kredytów, 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.

Emitent nie publikował prognoz na rok 2016.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową;

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

Wiesław Klimkowski
Prezes Zarządu

Rafał Zdon
Wiceprezes Zarządu

Brzeg Dolny, 12 maja 2016 roku

Słowniczek

CASE	(z ang. Coatings - pokrycia, Adhesives - kleje, lepiszcze, Sealants - uszczelki, Elastomers – elastomery). rodzaj tworzyw poliuretanowych
Commodity	produkty powszechnego użytku, standardowe
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, Spółka, PCC Rokita, Spółka Dominująca, Jednostka Dominująca	PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
EUR, euro	Euro – jednostka monetarna Unii Europejskiej
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Grupa, GK PCC Rokita, Grupa PCC Rokita, Grupa Kapitałowa	Grupa Kapitałowa PCC Rokita
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR	Międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej i międzynarodowe standardy rachunkowości
NFOŚiGW	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
NSF	produkty kondensacji kwasów naftalenosulfonowych z formaldehydem
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Obligacje	obligacje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 zł każda
PC/ABS	poliwęglan/terpolimer akrylonitrylu, butadienu i styrenu
Pianka PUR	pianka poliuretanowa
Piany HR	piany o wysokiej odbojności
Piany viscoelastyczne	piany termoelastyczne (z pamięcią kształtu)
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PP	polipropylen
PPO/HIPS	Politlenek fenylenu / Polistyren
Prospekt	Prospekt emisyjny podstawowy w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej, sporządzony w formie jednolitego dokumentu
PLN, złoty, zł	złoty polski
PU	poliuretany
PVC	(ang.) polyvinyl chloride - polichlorek winylu
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin Zarządu	Regulamin Zarządu PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
Regulamin Rady Nadzorczej	Regulamin Rady Nadzorczej PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
Regulamin Walnego	Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PCC Rokita Spółka Akcyjna

Zgromadzenia	z siedzibą w Brzegu Dolnym
RP	Rzeczpospolita Polska
SA	Spółka Akcyjna
SBR	kauczuk styrenowo-butadienowy
Spółka z o.o., sp. z o.o.	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Statut	Statut spółki PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
USD, dolar	Dolar amerykański – oficjalna jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych
Unia Europejska, UE	gospodarczo-polityczny związek demokratycznych państw europejskich utworzony na mocy Traktatu z Maastricht
Ustawa o biegłych rewidentach	ustawa z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009.77.649, z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2013.330)
Walne Zgromadzenie, WZ	Walne Zgromadzenie Emitenta
WFOŚiGW	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu
WIBOR	(ang.) Warsaw Interbank Offered Rate – wysokość oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym
Zarząd	Zarząd Emitenta
ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta



KONTAKT DLA INWESTORÓW

Marlena Matusiak

Relacje Inwestorskie PCC Rokita

tel.: 71 794 29 15
fax: 71 794 39 11
marlena.matusiak@pcc.eu

