



GRUPA **pcc**
ROKITA

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
PCC ROKITA**

KOMENTARZ ZARZĄDU

W pierwszym półroczu 2017 Grupa odnotowała przychody ze sprzedaży 629 mln zł, EBITDA 119 mln zł oraz zysk netto w wysokości 75 mln zł. Wyniki te potwierdzają stabilny wzrost biznesu prowadzonego przez Spółki z Grupy, w tym przede wszystkim aktywność w segmencie chloropochodne i Poliuretany.

119 mln zł

EBITDA za I półrocze 2017 roku
(I półrocze 2016: 107 mln zł)

W celu rozszerzenia portfolio produktowego prowadzone były działania zmierzające do zwiększenia zdolności produkcyjnych polioli i segmentów poliuretanowych, w tym poprzez nowe nakłady inwestycyjne.

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	3
PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO	4
PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	4
PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4
NOTA 2.1 INFORMACJE OGÓLNE	4
NOTA 2.2 SEGMENTY.....	4
NOTA 2.3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4
NOTA 2.4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	4
NOTA 2.5 ZADŁUŻENIE Z TYT. WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA.....	4
NOTA 2.6 POZOSTAŁE NOTY	4

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	01.2017- 06.2017	01.2016- 06.2016	01.2017- 06.2017	01.2016- 06.2016
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	629 002	549 037	148 091	125 337
Zysk na działalności operacyjnej	89 349	79 227	21 036	18 086
Zysk przed opodatkowaniem	80 832	69 323	19 031	15 825
Zysk netto	75 213	65 330	17 708	14 914
EBITDA	119 211	106 514	28 067	24 316
Pozostałe dochody całkowite netto	(835)	(88)	(197)	(20)
Całkowite dochody ogółem	74 378	65 242	17 511	14 894
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	72 656	71 884	17 106	16 410
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(36 976)	(49 984)	(8 706)	(11 411)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(105 349)	(70 583)	(24 803)	(16 113)
Przepływy pieniężne netto	(69 669)	(48 683)	(16 403)	(11 114)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853		
Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)	3,79	3,29	0,89	0,75
	Stan na 30 06 2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30 06 2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa trwałe	1 127 507	1 085 328	266 771	245 327
Aktywa obrotowe	272 432	356 557	64 458	80 596
Kapitał własny	639 798	715 388	151 378	161 706
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 697	4 488
Zobowiązania długoterminowe	457 982	404 734	108 360	91 485
Zobowiązania krótkoterminowe	302 159	321 762	71 492	72 731
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/ w EUR)	32,23	36,03	7,62	8,15



PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		01.2017- 06.2017	01.2016- 06.2016	04.2017- 06.2017	04.2016- 06.2016
Nota 2.3.1	Przychody ze sprzedaży	629 002	549 037	325 332	267 447
Nota 2.3.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(455 876)	(397 173)	(234 156)	(189 789)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	173 126	151 864	91 176	77 658
Nota 2.3.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(84 155)	(75 461)	(41 771)	(38 597)
Nota 2.6.6	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	378	2 824	(195)	3 604
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	89 349	79 227	49 210	42 665
Nota 2.5.2	Koszty finansowe	(7 493)	(9 904)	(4 634)	(5 692)
Nota 2.6.4	Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(1 024)	0	(1 024)	0
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	80 832	69 323	43 552	36 973
Nota 2.6.7	Podatek dochodowy	(5 619)	(3 993)	(2 038)	(1 358)
	Zysk (strata) netto	75 213	65 330	41 514	35 615
	Zysk netto przypadający:				
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	75 208	65 326	41 512	35 613
	Udziałowcom niekontrolującym	5	4	2	2
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
	Zysk na akcję podstawowy (PLN)	3,79	3,29	2,09	1,79
	Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	3,79	3,29	2,09	1,79

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.2017- 06.2017	01.2016- 06.2016	04.2017- 06.2017	04.2016- 06.2016
Zysk netto	75 213	65 330	41 514	35 615
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	(835)	(88)	(835)	(94)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(835)	(88)	(835)	(94)
Pozostałe dochody całkowite netto	(835)	(88)	(835)	(94)
Całkowite dochody ogółem	74 378	65 241	40 679	35 521
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	74 373	65 238	40 677	35 519
Udziałowcom niekontrolującym	5	4	2	2

KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA FINANSOWE W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2017 ROKU

15%
wzrostu przychodów

150 mln zł
dywidenda wypłacona za 2016 rok

15%
wzrostu zysku netto

13%

wzrost zysku na działalności operacyjnej

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	75 208	65 326
Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	4 373	5 053
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	30 061	29 124
Koszty finansowe	2 154	6 307
Pozostałe korekty zysku	(2 672)	(6 116)
Zapłacony podatek dochodowy	(16 905)	(6 087)
Zmiany w kapitale obrotowym	(19 563)	(21 723)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	72 656	71 884
Obrót aktywami finansowymi	30 033	(2 935)
Przepływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	5 036	(313)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(72 303)	(47 351)
Otrzymana dywidenda	629	0
Pozostałe przepływy	(1 755)	(1 418)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1 384	2 033
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(36 976)	(49 984)
Dywidendy	(150 091)	(88 943)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	15 625	43 035
Płatności z tytułu wykupu obligacji	(18 576)	(24 922)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	80 144	49 289
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(23 483)	(40 683)
Zapłacone odsetki	(9 635)	(8 653)
Wpływy z tytułu dotacji	667	294
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(105 349)	(70 583)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(69 669)	(48 683)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	101 391	83 134
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	31 722	34 451

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa trwałe	1 127 507	1 085 328
<i>Nota 2.4.1</i> Rzeczowe aktywa trwałe	1 074 979	1 044 875
<i>Nota 2.4.4</i> Wartości niematerialne	30 998	25 249
<i>Nota 2.6.7</i> Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 430	2 063
<i>Nota 2.6.4</i> Pozostałe aktywa	19 100	13 141
Aktywa obrotowe	272 432	356 557
<i>Nota 2.6.1</i> Zapasy	70 687	65 204
Należności od odbiorców	127 205	120 803
Pozostałe należności	11 197	7 929
Pozostałe aktywa	31 621	61 230
<i>Nota 2.5.3</i> Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 722	101 391
AKTYWA RAZEM	1 399 939	1 441 885
Kapitał własny	639 798	715 388
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	639 761	715 347
<i>Nota 2.6.2</i> Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Pozostałe całkowite dochody	(13 768)	(13 066)
Zyski zatrzymane	633 676	708 560
Kapitały udziałowców niekontrolujących	37	41
Zobowiązania długoterminowe	457 982	404 734
<i>Nota 2.5.1</i> Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	173 737	149 331
<i>Noty 2.5.1</i> Kredyty i pozostałe zadłużenie	212 406	185 397
<i>Nota 2.6.7</i> Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	16 944	15 385
<i>Nota 2.6.3</i> Rezerwy	20 451	19 719
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 028	1 025
<i>Nota 2.4.3</i> Otrzymane dotacje	32 858	33 320
Pozostałe zobowiązania	558	557
Zobowiązania krótkoterminowe	302 159	321 762
Zobowiązania wobec dostawców	140 991	143 134
<i>Noty 2.5.1</i> Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 233	28 189
<i>Noty 2.5.1</i> Kredyty i pozostałe zadłużenie	79 945	52 321
<i>Nota 2.6.3</i> Rezerwy	15 659	14 485
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16 524	19 928
<i>Nota 2.4.3</i> Otrzymane dotacje	1 577	1 628
Pozostałe zobowiązania	46 230	62 077
Zobowiązania razem	760 141	726 497
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 399 939	1 441 885

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający Jednostce Dominującej

	Kapitał akcyjny	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2017	19 853	(13 066)	708 560	41	715 388
Transakcje z właścicielami	0	133	(150 091)	(10)	(149 969)
Wypłata dywidendy	0	0	(150 091)	(10)	(150 101)
Pozostałe zmiany	0	133	0	0	132
Całkowite dochody	0	(835)	75 208	5	74 378
Zysk za rok bieżący	0	0	75 208	5	75 213
Pozostałe całkowite dochody:	0	(835)	0	0	(835)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	(835)	0	0	(835)
Stan na 30 czerwca 2017	19 853	(13 768)	633 676	37	639 798
Stan na 1 stycznia 2016	19 853	(12 821)	594 787	39	601 858
Transakcje z właścicielami	0	0	(88 943)	(8)	(88 951)
Wypłata dywidendy	0	0	(88 943)	(8)	(88 951)
Całkowite dochody	0	(88)	65 326	4	65 242
Zysk za rok bieżący	0	0	65 326	4	65 330
Pozostałe całkowite dochody:	0	(88)	0	0	(88)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	(88)	0	0	(88)
Stan na 30 czerwca 2016	19 853	(12 909)	571 170	35	578 149



NOTA 2.1 INFORMACJE OGÓLNE

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”).

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w poszczególnych Notach. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian dokonanych w związku z zastosowaniem nowych lub zmienionych standardów lub interpretacji obowiązujących w roku 2017 wskazanych w niniejszej Nocie.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Istotne szacunki Zarządu zostały przedstawione w poszczególnych Notach dotyczących pozycji, w odniesieniu do których dokonano znaczących szacunków.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji Grupy oraz walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej. Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założono kontynuację działalności spółek wchodzących w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności spółek wchodzących w skład Grupy.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań jednostki.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2017 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawia się następująco:

Wiesław Klimkowski	Prezes Zarządu
Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2017 roku przedstawiał się następująco:

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

Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Grupa Kapitałowa **PCC Rokita**
Skonsolidowany raport za I półrocze 2017 roku

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 18 sierpnia 2017 roku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 rok zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej, Rada Nadzorcza uchwałą nr 010/IX/2017 z dnia 28 kwietnia 2017 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok oraz do badania jednostkowego sprawozdania za I półrocze 2017 roku i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2017 roku. Wybrany audytorem jest firma BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że firma BDO Sp. z o. o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017 został wybrany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, ponadto podmiot ten oraz Biegły Rewident dokonujący badania spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami:

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa,

- Rozporządzenia MF z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz okres porównawczy.

Sprawozdanie finansowe konsolidowanych jednostek zależnych zostały sporządzone za ten sam okres co sprawozdanie finansowe Emitenta.

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone w oparciu o te same zasady rachunkowości co ostatnie roczne sprawozdanie finansowe.

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

W okresie od 1 stycznia 2017 do daty powstania niniejszego sprawozdania finansowego nie weszły w życie żadne nowe i zmienione standardy i interpretacje, które mają zastosowanie do działalności Grupy.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg

prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wstępnie oceniono, iż MSSF 9 będzie mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy w obszarze rachunkowości zabezpieczeń oraz tworzenia odpisów należności na bazie oczekiwanych strat kredytowych. Nie oczekuje się, aby wysokość odpisów na należności uległa znaczącej zmianie, wpływ na rachunkowość zabezpieczeń nie została jeszcze oceniona. Grupa planuje przeprowadzenie szczegółowej analizy wpływu w drugiej połowie roku 2017.

b) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r..

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Grupa ocenia wstępnie, że wpływ MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie nieistotny.

c) Objasnienia do MSSF 15

Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych

sporządzanych po 1 stycznia 2018 r. Grupa zastosuje Objąsnienia do MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Objąsnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Grupa ocenia wstępnie, że wpływ MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie nieistotny.

d) MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje MSSF 16 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowo.

Według wstępnej oceny MSSF 16 nie będzie miał istotnego wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy

ponieważ Grupa nie używa istotnych aktywów na podstawie umowy leasingu operacyjnego, nie mniej jednak Grupa nie zakończyła jeszcze analizy wpływu. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w okresie 2017 – 2018.

e) Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dzień 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie. Jednostki będą zobowiązane ujawnić uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

f) KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe

KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dzień 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

g) KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dzień 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

h) Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. "Roczne zmiany MSSF 2014-2016", które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Grupa zastosuje powyższe zmiany zgodnie z ustaleniami Unii Europejskiej (dotyczy zmian do MSSF 12) od 1 stycznia 2018 r. (dotyczy zmian do MSSF 1 oraz MSR 28).

Zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy lub nie będą mieć wpływu. Są to:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych
- Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat
- MSSF 17 „Umowy Ubezpieczeniowe”

- Zmiany do MSSF 2 dotyczące klasyfikacji i wyceny transakcji opartych na akcjach.
- Zmiany do MSSF 4 dotyczące zastosowania MSSF 9 "Instrumenty finansowe" wraz z MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"
- Zmiany do MSR 40: reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany szacunków

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych.

Pozycje, których wysokość ustalana jest na bazie aktualnej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń dotyczą:

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

Przyjęte zasady konsolidacji

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

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

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

Struktura Grupy Kapitałowej PCC Rokita na dzień 30.06.2017

		
PRODUKCJA I OBRÓT CHEMIĄ	USŁUGI	
 <p>PCC PU Sp. z o.o.</p>  <p>PCC Prodex Sp. z o.o.</p> <p>IRPC Polyol Company Limited</p>	 <p>Zakład Usługowo- Serwisowy LabMatic” Sp. z o.o.</p>  <p>Ekologistyka Sp. z o. o.</p>  <p>PCC Autochem Sp. z o.o.</p>  <p>CWB Partner Sp. z o. o.</p> <p>Chemia-Profex Sp. z o.o.</p> <p>IRPC-PCC Co.Ltd.</p> <p>LocoChem Sp. z o.o.</p> <p>Elpis Sp. z o.o.</p> <p>Fate Sp. z o.o.</p> <p>Gaia Sp. z o.o.</p> <p>Hebe Sp. z o.o.</p> <p>Pack4Chem Sp. z o.o.</p>	 <p>Labanalityka Sp z o.o.</p>  <p>ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.</p>  <p>distripark.com Sp. z o.o.</p> <p>BiznesPark Rokita Sp. z o. o. w likwidacji</p> <p>Biuro Projektowo-Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o.</p> <p>New Better Industry Sp. z o.o.</p> <p>PCC ABC Sp. z o.o.</p> <p>GEKON S.A. w likwidacji</p> <p>Chemi-Plan S.A.</p> <p>Chemia-Serwis Sp. z o.o</p>
POZOSTAŁA PRODUKCJA		
 <p>PCC Apakor Sp. z o.o.</p>  <p>PCC THERM Sp.z o.o.</p>  <p>PCC Packaging Sp. z o.o.</p>		

Podstawowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	stan na 30.06.2017		stan na 31.12.2016	
			Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
PCC Apakor Sp.z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	99,59%	99,59%	99,59%	99,59%
Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	99,94%	99,94%	99,94%	99,94%
Ekologistyka Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	składowanie i gospodarka odpadami	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Autochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC PU Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja chemikaliów	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Prodex Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja chemikaliów	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Therm Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja materiałów termoizolacyjnych	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Packaging	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja opakowań z tworzyw sztucznych	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Prodex GmbH	Essen (Niemcy)	produkcja systemów do polerowania	x	x	100,00%	100,00%

Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Kursy odpowiednich walut w stosunku do PLN przyjęte dla potrzeb wyceny:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2017	31.12.2016
USD	3,7062	4,1793
EUR	4,2265	4,4240
THB	0,1091	0,1167

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
EUR	4,2474	4,3805
THB	0,1128	0,1139

Porównywalność danych finansowych

Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych za pierwsze półrocze 2016 roku.

W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Grupa dokonała optymalizacji ujawnień informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez przemodelowanie sposobu prezentacji, zakresu i szczegółowości ujawnień oraz dotychczasowego sposobu agregacji danych finansowych.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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

Połączenia z inną jednostką

W okresie, za który jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie nastąpiło połączenie z inną jednostką.

NOTA 2.2 SEGMENTY

2.2.1 Informacje dotyczące segmentów sprawozdawczych

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

W roku obrotowym dokonano następujących zmian w zakresie sprawozdawczości segmentowej:

- W celu dopasowania struktury segmentów do zmian w sposobie zarządzania i przygotowania raportowania zarządczego dokonano zmian w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych; wiążącym podziałem

- POLIURETANY Ⓟ
- CHLOROPOCHODNE Ⓒ
- INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA Ⓕ
- ENERGETYKA Ⓔ
- POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ Ⓢ

Grupy PCC Rokita jest segmentacja produktowa.

- Zmieniono segmenty sprawozdawcze poprzez:
 - wyodrębnienie z uprzednio raportowanego segmentu Chemia, trzech segmentów sprawozdawczych: Poliuretany, Chloropochodne, Inna działalność chemiczna
 - Uprzednio raportowany segment „Logistyka” został zaprezentowany w segmencie „Pozostała działalność”

Dane na temat segmentów za rok poprzedni zostały odpowiednio zmienione w celu odzwierciedlenia zmian dokonanych w roku bieżącym. Działalność główna Grupy to szeroko rozumiany segment chemiczny, na który składają się trzy segmenty sprawozdawcze: Poliuterany, Chloropochodne oraz Inna działalność chemiczna.

POLIURETANY Ⓟ

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

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



przemysł samochodowy



meblarstwo



budownictwo



górnictwo



tworzywa sztuczne



przemysł wydobywczy



przemysł sportowy

CHLOROPOCHODNE

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



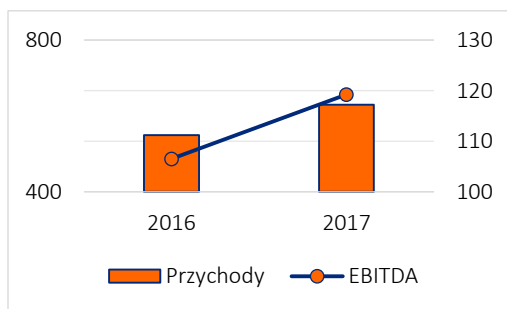
INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

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

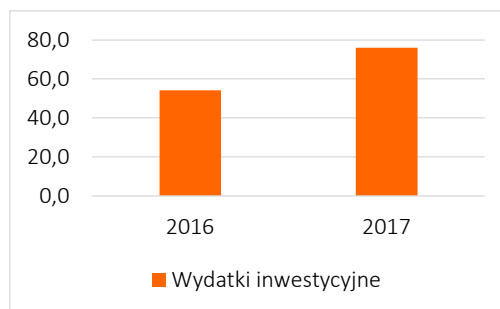


RAZEM SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI CHEMICZNEJ

Przychody ze sprzedaży i EBITDA (mln PLN)



Wydatki inwestycyjne (mln PLN)



ENERGETYKA 

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



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

POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ 

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



przewożenie
ładunków
niebezpiecznych



aparatura
przemysłowa



remonty



zarządzanie
majątkiem



laboratoria

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

Miarą wyników segmentów analizowaną przez Zarząd Jednostki Dominującej jest EBITDA. Grupa definiuje EBITDA jako zysk lub stratę netto za okresy ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), kosztów finansowych oraz amortyzacji skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych.

Uzgodnienie EBITDA	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
Zysk netto	75 213	65 330
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	5 619	3 993
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	30 061	29 124
[+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(199)	(1 837)
[+] Koszty finansowe	7 493	9 904
(+) Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	1 024	0
[=] EBITDA	119 211	106 514

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



	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
01.2017-06.2017							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	12 108	119 291	3 310	33 481	61 103	(229 293)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	307 442	209 693	46 335	18 756	46 776	0	629 002
Przychody ze sprzedaży	319 550	328 984	49 645	52 237	107 879	(229 293)	629 002
Wynik segmentu - EBITDA	27 547	62 828	3 909	16 187	10 795	(2 055)	119 212
Zysk/strata brutto	23 007	47 607	1 595	11 348	(1 256)	(1 469)	80 832
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(2 896)	(12 793)	(1 885)	(4 045)	(8 531)	89	(30 061)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1	216	0	0	(18)	0	199
stan na 30.06.2017							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	313 933	538 978	87 026	168 765	434 317	(143 080)	1 399 939
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	198 535	279 732	39 663	86 021	241 860	(85 670)	760 141
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
01.2017-06.2017							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	22 622	20 680	2 281	17 026	13 397	0	76 006

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
01.2016-06.2016							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	5 909	105 896	1 979	34 616	63 834	(212 234)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	274 883	178 691	38 465	16 890	40 108	0	549 037
Przychody ze sprzedaży	280 792	284 587	40 444	51 506	103 942	(212 234)	549 037
Wynik segmentu - EBITDA	31 355	45 115	2 004	16 436	11 318	286	106 514
Zysk/strata brutto	27 407	29 585	(593)	12 569	2 473	(2 118)	69 323
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów /przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(2 714)	(13 120)	(2 137)	(3 518)	(7 743)	108	(29 124)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(124)	(1 116)	(2)	(204)	(391)	0	(1 837)
stan na 31.12.2016							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	276 400	567 961	89 822	171 941	434 773	(99 012)	1 441 885
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	192 431	273 404	42 828	81 708	235 138	(99 012)	726 497
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
01.2016-06.2016							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	26 701	9 561	2 123	4 023	11 691	0	54 099

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

w PCC Rokita, nieprzypisane do Kompleksów: zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania, rezerwy i przychody przyszłych okresów.

Dalsze informacje na temat przychodów ze sprzedaży (w szczególności: podział według produktów, podział geograficzny, informacje na temat znaczących klientów) przedstawiono w Nocie 2.3.1.

NOTA 2.3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

2.3.1 Przychody ze sprzedaży



Spółki Grupy Kapitałowej osiągają przychody ze sprzedaży z tytułu prowadzenia działalności:

PRODUKCYJNA

Segmenty działalności

WYTWARZANIE I OBRÓT WYROBAMI CHEMICZNYMI PRZYPISANYMI DO NASTĘPUJĄCYCH GRUP ASORTYMENTOWYCH:



Grupa asortymentów	Produkty w ramach grupy	Zastosowanie
Poliole	poliole polietrowe (polieterole) produkowane pod nazwą handlową ROKOPOLE	przemysł meblarski (materace) przemysł samochodowy (fotele, deski rozdzielcze, podsufitki) budownictwo
Alkalia, chlor i produkty chloropochodne	chlor ciekły i chlorobenzeny ług sodowy soda kaustyczna kwas solny	przemysł chemiczny i farmaceutyczny przemysł papierniczy i włókienniczy przemysł spożywczy i cukrowniczy
Produkty fosforopochodne	trójchlorek i tlenochlorek fosforu uniepalnicze plastyfikatory lurykanty	syntezy farmaceutyczne i chemiczne produkcja ochrony roślin, plastyfikatorów i stabilizatorów do tworzyw sztucznych żywice i tworzywa termoplastyczne przemysł energetyczny, petrochemiczny i metalurgiczny
Produkty naftalenopochodne	superplastyfikatory dyspergatory	budownictwo jako środki bazowe do produkcji domieszek do betonu, zapraw produkcji płyt barwienie i produkcja kauczuków syntetycznych

HANDLOWA

Segmenty działalności

HANDEL CHEMIKALIAMI:



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

USŁUGOWA

Segmenty działalności

ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE:



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

	Segment sprawozdawczy	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
Przychody ze sprzedaży produktów		554 244	484 410
Alkalia	Ⓒ	155 338	118 799
Poliole	⒫	298 059	268 384
Naftalenopochodne	Ⓕ	9 234	8 619
Fosforopochodne	Ⓕ	36 897	29 721
Chloroorganiczne	Ⓒ	22 954	22 042
Chlor	Ⓒ	15 207	12 635
Chloropochodne	Ⓒ	8 213	18 615
Pozostałe chemikalia	⒫ Ⓒ Ⓕ	8 342	5 595
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	⒫ Ⓒ Ⓕ	21 099	12 224
Przychody ze sprzedaży usług	Ⓔ Ⓕ	53 659	52 403
Przychody ze sprzedaży		629 002	549 037

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
Przychody według podziału geograficznego		
Polska	258 518	243 515
Niemcy	77 471	65 888
Unia Europejska - pozostałe kraje	178 254	150 400
Pozostałe kraje Europy	26 192	18 956
USA	4 106	7 102
Azja	32 385	23 862
Pozostałe obszary	52 076	39 316
Razem	629 002	549 037

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

2.3.2 Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(30 061)	(29 124)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	199	1 837
Koszty świadczeń pracowniczych	(67 237)	(57 700)
Zużycie materiałów i energii	(323 334)	(266 015)
Usługi transportu	(41 862)	(21 832)
Pozostałe usługi obce	(42 304)	(66 365)
Podatki i opłaty	(9 981)	(10 591)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(4 154)	(3 804)
Pozostałe koszty	(8 205)	(9 030)
Razem koszty rodzajowe	(526 940)	(462 624)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(19 704)	(8 816)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	4 956	4 392
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	3 090	(4 114)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(1 433)	(1 473)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(540 031)	(472 635)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(455 876)	(397 173)
Koszty sprzedaży	(44 071)	(39 854)
Koszty ogólnego zarządu	(40 084)	(35 607)

NOTA 2.4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

2.4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.06.2016
Grunty, budynki i budowle	378 507	379 894	369 456
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	519 402	489 127	469 872
Pozostałe środki trwałe	24 863	24 379	22 182
Środki trwałe w budowie	152 207	151 475	125 387
Środki trwałe razem:	1 074 979	1 044 875	986 897
- w tym użytkowane na mocy umów leasingu finansowego	35 137	34 363	33 832

Nabywanie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2017-06.2017	01.2016-12.2016	01.2016-06.2016
Nabywanie	68 323	130 916	53 919
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	3 244	3 515	1 982
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	0	0	67

2.4.2. Istotne zadania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 152 207 tys. zł (na dzień 31.12.2016: 151 475 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
Instalacja produkcyjna polioli i systemów poliuretanowych	40 542	29 261
Budowa instalacji do produkcji polioli polieeterowych nieoczyszczonych	14 261	9 469
Modernizacja układu odpylania kotłów OR-45	7 236	6 628
Budowa systemu sterowania DCS-II ciąg polioli	6 206	6 031
Instalacja skraplania chloru	3 758	2 858
Dostosowanie kotłów do wymogów środowiskowych w zakresie emisji tlenku azotu	3 645	3 485
Instalacja pilotażowa do produkcji fosforanów i fosforynów	3 108	2 664
Budowa stacji kontenerowej	2 888	4 457

Na dzień 30 czerwca 2017 r. zobowiązania inwestycyjne, wynikające z zawartych przez Grupę przed dniem bilansowym umów na realizację zadań inwestycyjnych, które będą realizowane w kolejnych okresach sprawozdawczych, wynoszą 60 113 tys. zł (na dzień 31.12.2016: 40 926 tys. zł). Do największych zadań inwestycyjnych na dzień 30.06.2017, które będą realizowane przez Grupę należą:

Projekt inwestycyjny	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
6 i 7 elektrolizer - zwiększenie zdolności elektrolizy membranowej	6 950	0
Modernizacja układu wyprowadzania spalin z instalacji elektrociepłowni	6 060	0
Modernizacja Instalacji Odsiarczania Spalin	5 392	7 039
Modernizacja instalacji skraplania i odparowania chloru	5 835	5 312
Odtworzenie instalacji chlorobenzenu	4 328	0
Rozbudowa instalacji tlenu propylenu	2 584	0
Instalacja do zateżania kwasu siarkowego	2 487	0
Punkt rozładunku tlenu propylenu	1 597	0
Instalacja pilotażowa do produkcji fosforanów i fosforynów	1 421	0
Reaktor laboratoryjny do syntez polioli	1 290	0
Budowa stacji elektroenergetycznej	1 154	2 436
Instalacja produkcyjna polioli i systemów poliuretanowych	1 066	5 571
Budowa reaktora chlorohydryny	875	0
Budowa centralnego laboratorium	632	5 251

2.4.3. Dotacje

Jednostka dominująca była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji pieniężnych oraz dotacji w postaci pożyczek na preferencyjnych warunkach do aktywów dla szesnastu projektów inwestycyjnych. Wartość nierozliczonych dotacji ukształtowała się na dzień bilansowy w łącznej kwocie 34 435 tys. zł

Pozostałe spółki Grupy również pozyskują dotacje rządowe, lecz w niewielkiej skali. Jednostka Dominująca korzystała również z dofinansowania do szkoleń dla pracowników młodocianych oraz z dofinansowań wydatków związanych z ochroną środowiska (pozostałe dotacje).

Kwota pozyskanych w 2017 roku przez spółki Grupy środków wynosi 758 tys. zł, w tym dotacje do aktywów 667 tys. zł, a do kosztów 91 tys. zł.

Jednostka Dominująca korzysta także 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.

Rodzaj dotacji	Stan dotacji na 01.01.2017	Wpływy	Zwrot dotacji	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 30.06.2017
Dotacje do aktywów	34 948	667	0	1 219	34 396
Pozostałe dotacje	0	91	0	52	39
Razem	34 948	758	0	1 271	34 435

2.4.4. Wartości niematerialne

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2016
Wartość firmy	14 372	14 372	14 372
Nabyte koncesje, patenty i licencje	7 856	8 049	7 895
Prawa do emisji CO2	5 811	400	81
Inne wartości niematerialne	2 959	2 428	1 062
Wartości niematerialne razem:	30 998	25 249	23 410

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.2017-06.2017	01.2016-12.2016	01.2016-06.2016
Nabycie	7 683	2 345	180
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0
Wartość netto zbytych składników wartości niematerialnych	0	0	0

NOTA 2.5 ZADŁUŻENIE Z TYTU. WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA

2.5.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

Obligacje wyemitowane przez Grupę

W I półroczu 2017 nastąpił wykup obligacji o wartości nominalnej 25 000 tys. zł (w I półroczu 2016: 25 000 tys. zł). Obligacje wyemitowane przez Spółkę o wartości nominalnej 100 zł każda denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Spółka ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji zgodnie z decyzją Zarządu po cenie ustalonej przez Zarząd. Obligacje wyemitowane przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2017 roku przedstawia poniższa tabela.

Głównym celem, na który są wykorzystywane środki pochodzące z emisji obligacji jest finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których podstawowym celem jest osiągnięcie zysku.

25 000 tys. zł

Wartość obligacji wyemitowanych w I półroczu 2017 r.
(w I półroczu 2016: 45 000 tys. zł)

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

Obligacje	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Część długoterminowa	173 737	149 331
Część krótkoterminowa	1 233	28 189
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	174 970	177 520

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

stan na 01.01.2017	177 520
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	25 000
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	4 522
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(4 753)
Wykup papierów dłużnych	(27 319)
stan na 30.06.2017	174 970

Dane za okres porównywalny:

stan na 01.01.2016	122 424
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	46 965
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	5 602
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(5 651)
Wykup papierów dłużnych	(28 941)
Sprzedż spółki zależnej	(1 577)
stan na 30.06.2016	138 822

W 2017 roku Spółki Grupy Kapitałowej korzystały również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, długoterminowych kredytów obrotowych, długoterminowych i krótkoterminowych kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek inwestycyjnych. Dodatkowo Spółki były stronami umów leasingu finansowego oraz faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług.

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Kredyty bankowe	135 984	100 462
Pożyczki	67 760	72 888
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 661	12 047
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	212 406	185 397
Kredyty w rachunku bieżącym	9 873	6 783
Kredyty bankowe	49 832	21 781
Pożyczki	10 308	15 594
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 933	8 163
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	79 945	52 321

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej. Umowy o kredyty bankowe (saldo na dzień 30 czerwca 2017 wynosi 195 689 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe. Jednostka Dominująca, jak i jednostki zależne terminowo wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań. W zakresie postanowień umów kredytowych dwie spółki zależne nie wywiązały się z utrzymania kowenantów finansowych na ustalonym poziomie. Przekroczenie kowenantów jest obecnie przedmiotem negocjacji z bankami finansującymi. Negocjacje dotyczą zmiany warunków finansowania.

W dniu 28 marca 2017 roku Jednostka Dominująca zmieniła zawartą w 2015 roku umowę kredytu w rachunku bieżącym na umowę o MultiLinie wydłużając równocześnie termin spłaty kredytu do 31.03.2019 roku z możliwością automatycznego przedłużenia spłaty do 31.03.2020 roku. Wysokość MultiLinii w kwocie 50 000 tys. zł pozostała bez zmian. Równocześnie 24.04.2017 roku Spółka Dominująca podpisała aneks do tego kredytu zwiększający finansowanie o 30 000 tys. zł w okresie od 26.04.2016 do 31.12.2017 poprzez dodanie do MultiLinii kredytu rewolwingowego.

28 marca 2017 roku Spółka Dominująca zawarła umowę o limit na Akredytywy - kwota limitu 5 000 tys. EUR, okres ważności 21.05.2019 roku.

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

2.5.2 Koszty finansowe

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
Koszty z tytułu odsetek	(6 534)	(6 935)
- kredyty i pożyczki otrzymane	(4 061)	(4 699)
- obligacje wyemitowane	(2 189)	(1 916)
- leasing finansowy	(284)	(319)
Pozostałe	(959)	(2 969)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(756)	(768)
Prowizje i opłaty	(57)	(192)
Straty z tytułu różnic kursowych	486	(575)
Opłaty administracyjne i emisyjne	(258)	(329)
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	(294)	(1 002)
swapy odsetkowe: zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(294)	(1 002)
Pozostałe koszty finansowe	(80)	(104)
Razem koszty finansowe	(7 493)	(9 904)

2.5.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	15 803	43 578
Lokaty krótkoterminowe	15 919	57 813
Razem	31 722	101 391

NOTA 2.6 POZOSTAŁE NOTY

2.6.1. Zapasy

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Materiały	40 633	36 472
Towary	390	625
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	30 482	28 186
Wyroby gotowe	5 115	4 421
Zapasy (brutto)	76 620	69 704
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	5 933	4 500
Zapasy (netto)	70 687	65 204

2.6.2. Kapitały

Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na moment podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej była następująca:

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

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

Dywidenda

W dniu 4 kwietnia 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2016 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 205 235 tys. zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 150 091 tys. zł (7,56 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 55 144 tys. zł,

Termin wypłaty dywidendy określono na 28 kwietnia 2017 roku i wypłacono zgodnie z terminem określonym w uchwale.

2.6.3. Rezerwy

	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na uzyskanie praw OZE	Rezerwa na prowizje i rabaty od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
stan na 1 stycznia 2017	20 248	5 175	7 746	1 035	34 204
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	756	2 854	4 813	6 119	14 542
Wykorzystanie	(24)	(5 175)	(7 073)	(333)	(12 605)
Rozwiązanie	0	0	(10)	0	(10)
Sprzedaż jednostki zależnej	0	0	(21)	0	(21)
stan na 30 czerwca 2017	20 980	2 854	5 455	6 821	36 110
Krótkoterminowe	529	2 854	5 455	6 821	15 659
Długoterminowe	20 451	0	0	0	20 451

2.6.4 Pozostałe aktywa długoterminowe

1 stycznia 2017	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	2	13 499
Odpisy aktualizujące	0	(360)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2017	2	13 139
Zmiany w roku 2017	9 909	(3 950)
- nabycie akcji, udziałów	11 768	3
- udział w zysku/stracie netto jednostki wyceniane metodą praw własności	(1 024)	0
- różnice kurowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(835)	0
- włączenie do konsolidacji spółek PCC Therm i PCC Packaging	0	(3 953)
stan na 30 czerwca 2017		
Wartość według ceny nabycia	9 911	9 549
Odpisy aktualizujące	0	(360)
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2017	9 911	9 189

1 stycznia 2016	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	0	10 148
Odpisy aktualizujące	0	(313)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2016	0	9 835
Zmiany w roku 2016	2	3 304
- nabycie akcji, udziałów	2	3 351
- zmiany odpisów	0	(47)
stan na 31 grudnia 2016		
Wartość według ceny nabycia	2	13 499
Odpisy aktualizujące	0	(360)
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2016	2	13 139

Najistotniejsze inwestycje w jednostki stowarzyszone i pozostałe

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku miały miejsce następujące zmiany w portfolio posiadanych udziałów i akcji:

- nabycie 25% udziałów spółki IRPC Polyol Co Ltd. w Bangkoku. Wartość transakcji 9,3 mln zł,
- objęcie 50% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Elpis Sp. z o.o. Wartość transakcji 2,5 mln zł.

Obydwie jednostki zostały skonsolidowane metodą praw własności.

22 marca 2017 roku władze spółki podjęły decyzje o likwidacji spółki IRPC Polyol Co Ltd. Proces likwidacji został rozpoczęty z dniem 30 czerwca 2017 roku.

Podstawowe dane finansowe spółek wycenianych metodą praw własności:

Udział w aktywach netto jednostki stowarzyszonej:

	Elpis Sp. z o.o.	IRPC Polyol Company Limited
	stan na 30.06.2017	stan na 30.06.2017
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	4 346	47 851
Aktywa trwałe (długoterminowe)	0	24 067
Zobowiązania krótkoterminowe	134	36 647
Zobowiązania długoterminowe	1	4 069
Aktywa netto	4 212	31 202
Aktywa netto przypadające na posiadane udziały	2 106	7 801

Udział w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej:

	01.2017-06.2017	01.2017-06.2017
Przychody ze sprzedaży	0	49 195
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	(51 126)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(444)	(3 017)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	0	2 311
Koszty finansowe	(5)	(193)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(450)	(2 830)
Podatek dochodowy	(3)	319
Zysk/(strata) netto	(452)	(2 511)
Udział Grupy w zysku/(stracie) netto	(226)	(628)
Udział Grupy w zysku/(stracie) netto za rok poprzedni	(170)	0

2.6.5 Odpisy aktualizujące

	stan na 01.01.2017	Zwiększenia/zmniejszenia	stan na 30.06.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	1 424	(199)	1 225
Wartości niematerialne	387	0	387
Inwestycje w jednostkach pozostałych	294	0	294
Zapasy	4 500	1 433	5 933
Należności	5 653	(1 224)	4 429

2.6.6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
Koszty i przychody z tytułu odsetek	982	214
- bony i obligacje zakupione	680	143
- pozostałe	302	71
- odsetki od należności	125	39
- odsetki od zobowiązań	(68)	(46)
- odsetki z lokat	317	180
- odsetki pożyczki udzielone	30	4
- odsetki od faktoringu	(55)	(55)
- odsetki pozostałe	(47)	(51)
Pozostałe	(604)	2 610
Otrzymane dotacje	1 271	846
Koszty operacji bankowych	(246)	(226)
Zwrot podatków	262	1 392
Odszkodowania, kary, grzywny	1 048	515
Otrzymane kary i odszkodowania	1 062	619
Zapłacone kary i odszkodowania	(14)	(104)
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(1 823)	(1 225)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(2 975)	860
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	44	(257)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(148)	(459)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	(36)	(7)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	228	209
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	497	1 222
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 318	(517)
Zysk/strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	4 253	0
Darowizny przekazane	(157)	(105)
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(2 778)	(412)
Utworzenie rezerwy na planowane koszty	(489)	(192)
Włączenie spółek zależnych do konsolidacji	(2 736)	0
Pozostałe	447	(220)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	378	2 824

2.6.7 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
Bieżący podatek dochodowy	(4 373)	(5 053)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(4 617)	(5 064)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	244	11
Odroczony podatek dochodowy	(1 246)	1 060
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(5 619)	(3 993)

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(13 322)	(12 462)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	12 858	12 221
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(26 180)	(24 682)
Ujęcie w wyniku finansowym	(1 246)	(894)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	0	34
Wynikające ze sprzedaży spółki konsolidowanej	0	(1)
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	54	0
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(14 514)	(13 322)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	13 449	12 858
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(27 963)	(26 180)

2.6.8 Zobowiązania i należności warunkowe

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	69 655	77 971
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	30 163	32 677
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	23 506	3 200
Otrzymane dotacje	21 615	21 615
Razem zobowiązania warunkowe	144 939	135 463

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

Zmiana wysokości zobowiązań warunkowych wynika głównie z:

- włączenie do konsolidacji spółki zależnej PCC Packaging Sp. z o.o. Poręczenie do umowy leasingu na dzień 31.12.2016 wyniosło 2 133 tys. zł,
- obniżenia poręczenia pożyczki udzielonej Spółce powiązanej PCC MCAA Sp. z o.o. Poręczenie na dzień bilansowy obniżyło się o 6 317 tys. zł,
- zwiększenie się poziomu akredytyw bankowych udzielonych przez Spółkę własnym kontrahentom. Wartość udzielonych w okresie sprawozdawczym akredytyw wyniosła 20 306 tys. zł.

2.6.9 Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

Nie wystąpiły

2.6.10 Instrumenty finansowe

Stan na 30.06.2017	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39			Wartość godziwa
			Pożyczki i należności	Aktywa dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Pozostałe aktywa długoterminowe (Inwestycje w pozostałych jednostkach)	*	6	0	6	0	6
AKTYWA Pozostałe aktywa (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej)	2	282	282	0	0	282
Pozostałe aktywa finansowe	*	31 338	31 338	0	0	31 338
Należności od odbiorców	*	127 205	127 205	0	0	127 205
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	31 722	31 722	0	0	31 722
Razem		190 553	190 547	6	0	190 553
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	174 970	0	0	174 970	175 791
PASYWA Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	214 283	0	0	214 283	214 283
Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	3	78 068	0	0	78 068	76 836
Zobowiązania wobec dostawców	*	140 991	0	0	140 991	140 991
Pozostałe zobowiązania	*	29 438	0	0	29 438	29 438
Razem		637 750	0	0	637 750	637 339

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy nie dokonały zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych oraz nie dokonały przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

Stan na 31.12.2016	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39			Wartość godziwa
			Pożyczki i należności	Aktywa dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Pozostałe aktywa długoterminowe (Inwestycje w pozostałych jednostkach)	*	6	0	6	0	6
AKTYWA Pozostałe aktywa (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej)	2	359	359	0	0	359
Pozostałe aktywa finansowe	*	60 871	60 871	0	0	60 871
Należności od odbiorców	*	120 803	120 803	0	0	120 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	101 391	101 391	0	0	101 391
Razem		283 430	283 424	6	0	283 430
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	177 520	0	0	177 520	178 746
PASYWA Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	149 237	0	0	149 237	149 237
Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	3	88 482	0	0	88 482	87 109
Zobowiązania wobec dostawców	*	143 133	0	0	143 133	143 133
Pozostałe zobowiązania	*	33 783	0	0	33 783	33 783
Razem		592 155	0	0	592 155	592 008

2.6.11 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Grupa w ramach transakcji z jednostkami powiązаныmi dokonuje transakcji z jednostką dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi niekonsolidowanymi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE. W pierwszym półroczu 2017 roku i okresie porównywalnym Grupa przeprowadziła następujące transakcje:

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
Przychody od podmiotów powiązanych		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostce dominującej PCC SE	1	0
- pozostałym podmiotom powiązаныm	61 057	38 892
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązаныm	8 998	5 772
Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązаныm	0	0
Pozostałe przychody operacyjne		
- od jednostki dominującej PCC SE	600	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	1 306	219
Razem	71 962	44 884

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
Zakup od podmiotów powiązanych		
Zakup usług		
- od jednostki dominującej PCC SE	2 611	2 831
- od pozostałych podmiotów powiązanych	27 456	24 986
Zakup towarów i materiałów		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	62 441	48 782
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	464	747
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	65
- od pozostałych podmiotów powiązanych	89	41
Razem	93 061	77 453

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
- od jednostki dominującej PCC SE	1	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	28 983	28 672
Razem należności od podmiotów powiązanych	28 984	28 672

Bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
- od jednostki dominującej PCC SE	0	40 265
- od pozostałych podmiotów powiązanych	1 176	3 463
Razem bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych	1 176	43 728

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
- od jednostki dominującej PCC SE	1 271	6 543
- od pozostałych podmiotów powiązanych	21 183	17 616
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	22 454	24 159

2.6.12 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2017 miały miejsce następujące istotne zdarzenia niekorygujące danych wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

- w dniu 2 sierpnia 2017 roku Jednostka Dominująca zakończyła sukcesem emisję obligacji serii EB. Wyemitowano łącznie 250 000 obligacji po cenie emisyjnej 100 zł. Stopa redukcji wyniosła 64,81 %.
- W dniu 3 sierpnia 2017 roku Spółka zależna PCC PU Sp. z o.o. podjęła decyzję o wcześniejszej spłacie kredytu udzielonego na podstawie umowy kredytu zawartej dnia 29 września 2016 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie. Umowa była zawarta do kwoty 77,5 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie przedsięwzięcia dotyczącego budowy instalacji do produkcji prepolimerów, instalacji do produkcji polioli poliestrowych, instalacji do produkcji systemów poliuretanowych, instalacji do produkcji polioli polieterowych, adaptacji laboratoriów wraz z wyposażeniem oraz infrastruktury wspólnej. Wartość bilansowa kredytu na dzień 30.06.2017 wynosiła 2 860 tys zł.
- W dniu 8 sierpnia 2017 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę pomiędzy Jednostka Dominująca a ABCHEMICALS Atd. z siedzibą w Larnaca (Cypr) na dostawę propylenu. Szacunkowa wartość Umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 11,7 mln EUR, tj. ok. 49,8 mln PLN (na dzień 8 sierpnia 2017 r.).

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

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

Wiesław Klimkowski	Prezes Zarządu
Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu
Beata Dobecka	Główny Księgowy CWB Partner Sp. z o.o. prowadzącej księgi rachunkowe PCC Rokita SA

Brzeg Dolny, 18 sierpnia 2017 roku