



**pcc**  
ROKITA

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE PCC ROKITA SA**

## KOMENTARZ ZARZĄDU

W I półroczu 2017 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 584 mln zł, EBITDA 118 mln zł oraz zysk netto w wysokości 80 mln zł. Wyniki te potwierdzają stabilny wzrost biznesu prowadzonego przez Spółkę, w tym przede wszystkim aktywność w segmentach Chloropochodne i Poliuretany.

**118 mln zł**

EBITDA za I półrocze 2017 rok  
(I półrocze 2016: **105 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 JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....	3
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO .....	4
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	7
PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	8
NOTA 2.1 INFORMACJE OGÓLNE .....	9
NOTA 2.2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	10
NOTA 2.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	12
NOTA 2.4 ZADŁUŻENIE Z TYT. WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA ..	15
NOTA 2.5 POZOSTAŁE NOTY .....	18

## WYBRANE JEDNOSTKOWE 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	583 936	510 337	137 481	116 502
Zysk na działalności operacyjnej	91 943	81 382	21 647	18 578
Zysk przed opodatkowaniem	85 296	73 462	20 082	16 770
Zysk netto	80 183	70 108	18 878	16 005
EBITDA	117 900	105 197	27 758	24 015
Pozostałe dochody całkowite netto	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	80 183	70 108	18 878	16 005
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	84 932	67 131	19 996	15 325
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(54 587)	(55 569)	(12 852)	(12 686)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(101 824)	(69 282)	(23 973)	(15 816)
Przepływy pieniężne netto	(71 479)	(57 720)	(16 829)	(13 177)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853		
Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)	4,04	3,53	0,95	0,81
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywa trwałe	1 063 004	1 026 611	251 509	232 055
Aktywa obrotowe	276 315	340 572	65 377	76 983
Kapitał własny	656 879	726 787	155 419	164 283
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 697	4 488
Zobowiązania długoterminowe	422 291	369 581	99 915	83 540
Zobowiązania krótkoterminowe	260 149	270 815	61 552	61 215
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ w EUR)	33,09	36,61	7,83	8,27



## PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		01.2017-06.2017	01.2016-06.2016	04.2017-06.2017	04.2016-06.2016
Nota 2.2.1	Przychody ze sprzedaży	583 936	510 337	300 664	246 401
Nota 2.2.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(420 787)	(367 131)	(214 645)	(173 598)
	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>163 149</b>	<b>143 206</b>	<b>86 019</b>	<b>72 803</b>
Nota 2.2.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(72 931)	(66 541)	(35 893)	(34 083)
Nota 2.5.5	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 725	4 717	2 430	5 503
	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>91 943</b>	<b>81 382</b>	<b>52 556</b>	<b>44 223</b>
Nota 2.4.2	Koszty finansowe	(6 647)	(7 920)	(3 915)	(4 350)
	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>85 296</b>	<b>73 462</b>	<b>48 641</b>	<b>39 873</b>
Nota 2.5.6	Podatek dochodowy	(5 113)	(3 354)	(1 834)	(988)
	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>80 183</b>	<b>70 108</b>	<b>46 807</b>	<b>38 885</b>
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
	Zysk na akcję podstawowy (PLN)	4,04	3,53	2,36	1,96
	Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	4,04	3,53	2,36	1,96

## PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.2017- 06.2017	01.2016- 06.2016	04.2017- 06.2017	04.2016- 06.2016
Zysk netto	80 183	70 108	46 807	38 885
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0	0	0
Pozostałe dochody całkowite netto	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	80 183	70 108	46 807	38 885

## KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA FINANSOWE W I PÓŁROCZU 2017 ROKU

14%  
wzrostu przychodów

150 mln zł  
dywidenda wypłacona za 2016 rok

14%  
wzrostu zysku netto

13%

wzrost zysku na działalności operacyjnej

# PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto za rok obrotowy	80 183	70 108
<i>Nota 2.5.6</i> Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	3 585	4 500
<i>Nota 2.2.2</i> Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	26 157	25 652
Koszty finansowe	1 550	3 993
Pozostałe korekty zysku	(2 717)	(4 283)
Zapłacony podatek dochodowy	(15 950)	(6 145)
Zmiany w kapitale obrotowym	(7 876)	(26 694)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>84 932</b>	<b>67 131</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Obrót aktywami finansowymi	6 679	(27 406)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(61 524)	(28 602)
Otrzymane dywidendy	629	0
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego	1 384	1 857
Pozostałe przepływy	(1 755)	(1 418)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(54 587)</b>	<b>(55 569)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Dywidendy	(150 091)	(88 943)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	25 000	45 000
Płatności z tytułu wykupu obligacji	(25 000)	(25 000)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	74 859	44 014
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(17 457)	(36 148)
Zapłacone odsetki	(9 802)	(8 501)
Wpływy z tytułu dotacji	667	296
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(101 824)</b>	<b>(69 282)</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(71 479)	(57 720)
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego</b>	<b>91 766</b>	<b>78 963</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>20 287</b>	<b>21 243</b>

# PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 063 004</b>	<b>1 026 611</b>
<i>Nota 2.3.1</i> Rzeczowe aktywa trwałe	962 433	943 180
<i>Nota 2.3.2</i> Wartości niematerialne	14 526	9 155
<i>Nota 2.5.1</i> Pozostałe aktywa	86 045	74 276
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>276 315</b>	<b>340 572</b>
<i>Nota 2.5.2</i> Zapasy	53 078	53 246
Należności od odbiorców	120 390	111 542
Pozostałe należności	8 090	5 015
Pozostałe aktywa	74 470	79 003
<i>Nota 2.4.3</i> Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 287	91 766
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 339 319</b>	<b>1 367 183</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>656 879</b>	<b>726 787</b>
Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Kapitał zapasowy	486 551	431 407
Kapitał rezerwowy	49	49
Pozostałe całkowite dochody	(12 908)	(12 908)
Zyski zatrzymane	163 334	288 386
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>422 291</b>	<b>369 581</b>
<i>Noty 2.4.1</i> Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	173 737	149 331
<i>Noty 2.4.1</i> Kredyty i pozostałe zadłużenie	199 361	172 085
<i>Nota 2.5.6</i> Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	15 463	13 935
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	573	573
<i>Nota 2.3.1</i> Otrzymane dotacje	32 599	33 099
Pozostałe zobowiązania	558	558
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>260 149</b>	<b>270 815</b>
Zobowiązania wobec dostawców	128 833	125 116
<i>Noty 2.4.1</i> Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 233	25 846
<i>Noty 2.4.1</i> Kredyty i pozostałe zadłużenie	64 410	33 847
<i>Nota 2.5.3</i> Rezerwy	14 709	13 142
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 093	17 122
<i>Nota 2.3.1</i> Otrzymane dotacje	1 577	1 577
Pozostałe zobowiązania	36 294	54 165
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>682 440</b>	<b>640 396</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>1 339 319</b>	<b>1 367 183</b>

## PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	<b>19 853</b>	<b>431 407</b>	<b>49</b>	<b>(12 908)</b>	<b>288 386</b>	<b>726 787</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>55 144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(205 235)</b>	<b>(150 091)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(150 091)	(150 091)
Podział zysku	0	55 144	0	0	(55 144)	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 183</b>	<b>80 183</b>
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	80 183	80 183
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2017</b>	<b>19 853</b>	<b>486 551</b>	<b>49</b>	<b>(12 908)</b>	<b>163 334</b>	<b>656 879</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2016</b>	<b>19 853</b>	<b>431 234</b>	<b>49</b>	<b>(12 794)</b>	<b>172 266</b>	<b>610 609</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(89 116)</b>	<b>(88 943)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(88 943)	(88 943)
Podział zysku	0	173	0	0	(173)	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70 108</b>	<b>70 108</b>
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	70 108	70 108
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2016</b>	<b>19 853</b>	<b>431 407</b>	<b>49</b>	<b>(12 794)</b>	<b>153 258</b>	<b>591 774</b>





## NOTA 2.1 INFORMACJE OGÓLNE

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Rokita SA oraz wpływ nowych i zmienionych standardów i inrepretacji zostały opisane w notcie 2.1 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niniejszego raportu.

## NOTA 2.2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

### 2.2.1 Przychody ze sprzedaży

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

Uzgodnienie EBITDA	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
<b>Zysk netto</b>	<b>80 183</b>	<b>70 108</b>
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczone	5 113	3 354
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	26 157	25 652
[+] Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(200)	(1 837)
[+] Koszty finansowe	6 647	7 920
<b>[=] EBITDA</b>	<b>117 900</b>	<b>105 197</b>

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

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>533 291</b>	<b>471 441</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (poliole, chemikalia)</b>	<b>18 949</b>	<b>10 341</b>
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>31 696</b>	<b>28 555</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>583 936</b>	<b>510 337</b>

## 2.2.2. 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	(26 157)	(25 652)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	200	1 837
Koszty świadczeń pracowniczych	(45 947)	(39 615)
Zużycie materiałów i energii	(305 119)	(256 904)
Usługi transportu	(31 318)	(28 324)
Pozostałe usługi obce	(51 942)	(54 940)
Podatki i opłaty	(8 436)	(8 471)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(3 580)	(3 204)
Pozostałe koszty	(6 965)	(7 036)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(479 264)</b>	<b>(422 309)</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(16 172)	(7 209)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 208	402
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	767	(3 149)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(1 257)	(1 406)
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>(493 718)</b>	<b>(433 672)</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(420 787)	(367 131)
Koszty sprzedaży	(41 331)	(37 532)
Koszty ogólnego zarządu	(31 600)	(29 009)

## NOTA 2.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### 2.3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.06.2016
Grunty, budynki i budowle	345 435	343 532	331 151
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	483 264	454 626	433 336
Pozostałe środki trwałe	23 044	22 891	21 176
Środki trwałe w budowie	110 690	122 131	108 057
<b>Środki trwałe razem:</b>	<b>962 433</b>	<b>943 180</b>	<b>893 720</b>
- w tym użytkowane na mocy umów leasingu finansowego	14 595	14 671	14 303

  

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Nabycie	54 103	94 874	27 411
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	2 887	3 515	1 982
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	0	0	0

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 110 690 tys. zł (na 31.12.2016 122 131 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
Budowa instalacji do produkcji polioli poliestrowych 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 tlenu 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 Spółkę przed dniem bilansowym umów na realizację zadań inwestycyjnych, które będą realizowane w kolejnych okresach sprawozdawczych, wynoszą 68 833 tys. zł (na 31.12.2016: 49 769 tys. zł). Do największych zadań inwestycyjnych, które będą realizowane przez Spółkę należą:

<b>Projekt inwestycyjny</b>	<b>stan na 30.06.2017</b>	<b>stan na 31.12.2016</b>
6 i 7 elektrolizer - zwiększenie zdolności elektrolizy membranowej	6 989	0
Modernizacja układu wyprowadzania spalin- w celu zwiększenia możliwości produkcyjnych energii	6 060	0
Modernizacja Instalacji Odsiarczania Spalin	5 408	7 039
Modernizacja instalacji skraplania i odparowania chloru	5 835	5 312
Odtworzenie instalacji chlorobenzenu	4 328	0
Rozbudowa instalacji tlenu propylenu	3 914	0
Instalacja do zateżniania kwasu siarkowego	2 487	0
Budowa reaktora chlorohydryny	2 363	0
Punkt rozładunku tlenu propylenu	2 209	0
Instalacja pilotażowa do produkcji fosforanów i fosforynów	1 421	0
Reaktor laboratoryjny do syntezy polioli	1 290	0
Budowa stacji elektroenergetycznej	1 154	2 436
Budowa centralnego laboratorium	632	5 251

### Dotacje

Spółka 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 34 176 tys. zł.

Kwota pozyskanych w 2017 roku przez Spółkę środków wynosi 716 tys. zł, w tym dotacje do aktywów 667 tys. zł, a do kosztów 49 tys. zł.

Spółka 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.

<b>Rodzaj dotacji</b>	<b>Stan dotacji na 01.01.2017</b>	<b>Wpływy</b>	<b>Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>Stan dotacji na 30.06.2017</b>
<b>Dotacje do aktywów</b>	34 676	667	1 212	34 131
<b>Pozostałe dotacje</b>	0	49	4	45
<b>Razem</b>	<b>34 676</b>	<b>716</b>	<b>1 216</b>	<b>34 176</b>

### 2.3.2. Wartości niematerialne

	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.06.2016
Nabyte koncesje, patenty i licencje	7 776	8 047	7 895
Prawa do emisji CO2	5 811	401	0
Inne wartości niematerialne	939	707	766
<b>Wartości niematerialne razem:</b>	<b>14 526</b>	<b>9 155</b>	<b>8 661</b>

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Nabycie	7 683	944	159
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0
Wartość netto zbytych wartości niematerialnych	0	0	0

## NOTA 2.4 ZADŁUŻENIE Z TYT. WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA

### 2.4.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

#### Obligacje wyemitowane przez Spółkę

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 emisji obligacji	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%
<b>zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji</b>		<b>Stna na 30.06.2017</b>	<b>Stan na 31.12.2016</b>
Część długoterminowa		173 737	149 331
Część krótkoterminowa		1 233	25 846
<b>Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji</b>		<b>174 970</b>	<b>175 177</b>

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

<b>stan na 01.01.2017</b>	<b>175 177</b>
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	25 000
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	4 506
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(4 713)
Wykup papierów dłużnych	(25 000)
<b>stan na 30.06.2017</b>	<b>174 970</b>

<b>stan na 01.01.2016</b>	<b>118 104</b>
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	45 000
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	3 920
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(5 546)
Wykup papierów dłużnych	(25 000)
<b>stan na 30.06.2016</b>	<b>136 478</b>

W 2017 roku Spółka korzystała również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, długoterminowych kredytów obrotowych, długoterminowych kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek inwestycyjnych. Dodatkowo Spółka była stroną umów leasingu finansowego oraz faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług.

<b>Kredyty i pozostałe zadłużenie</b>	<b>Stan na 30.06.2017</b>	<b>Stan na 31.12.2016</b>
Kredyty bankowe	130 615	94 775
Pożyczki	67 760	72 888
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	986	4 422
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe</b>	<b>199 361</b>	<b>172 085</b>
Kredyty bankowe	49 042	20 992
Pożyczki	10 308	10 506
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 060	2 349
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe</b>	<b>64 410</b>	<b>33 847</b>

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia jego podpisania nie wystąpiło niespłacenie kredytów i pożyczek lub naruszenie postanowień umów kredytów i pożyczek, w odniesieniu do których nie podjęto działań naprawczych przez Spółkę.

W dniu 28 marca 2017 roku Spółka 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 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 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.



## 2.4.2. Koszty finansowe

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>(6 132)</b>	<b>(6 448)</b>
- kredyty i pożyczki otrzymane	(3 866)	(4 512)
- obligacje wyemitowane	(2 173)	(1 812)
- leasing finansowy	(93)	(124)
<b>Pozostałe</b>	<b>(515)</b>	<b>(1 472)</b>
Straty z tytułu różnic kursowych	113	(130)
Opłaty administracyjne i emisyjne	(255)	(310)
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	(294)	(1 002)
w tym: swapy odsetkowe: zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(294)	(1 002)
Pozostałe koszty finansowe	(79)	(30)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(6 647)</b>	<b>(7 920)</b>

## 2.4.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	12 353	37 398
Lokaty krótkoterminowe	7 935	54 368
<b>Razem</b>	<b>20 287</b>	<b>91 766</b>

## NOTA 2.5 POZOSTAŁE NOTY

### 2.5.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

1 stycznia 2017	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	557	95 155
Odpisy aktualizujące	0	(21 435)
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2017</b>	<b>557</b>	<b>73 720</b>
<b>Zmiany w roku 2017</b>	<b>11 214</b>	<b>554</b>
- nabycie akcji, udziałów	11 768	0
- zmiany odpisów	0	0
- przekwalifikowanie	(554)	554
<b>30 czerwca 2017</b>		
Wartość według ceny nabycia	11 771	95 709
Odpisy aktualizujące	0	(21 435)
<b>Wartość księgowa netto 30 czerwca 2017</b>	<b>11 771</b>	<b>74 274</b>

1 stycznia 2016	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	557	76 352
Odpisy aktualizujące	0	(29 846)
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2016</b>	<b>557</b>	<b>46 506</b>
<b>Zmiany w roku 2016</b>	<b>0</b>	<b>27 213</b>
- nabycie akcji, udziałów	0	18 803
- sprzedaż akcji udziałów	0	0
- likwidacja spółki	0	0
- zmiany odpisów	0	8 410
<b>31 grudnia 2016</b>		
Wartość według ceny nabycia	557	95 155
Odpisy aktualizujące	0	(21 435)
<b>Wartość księgowa netto 31 grudnia 2016</b>	<b>557</b>	<b>73 720</b>

#### Najistotniejsze inwestycje w jednostki stowarzyszone, zależne i pozostałe

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

- nabycie 25% udziałów spółki IRPC Polyol Company 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.

Spółka dokonała przekwalifikowania 50% udziałów w spółce IRPC Co Ltd. z siedzibą w Bangkoku, nabytych w 2015 roku za kwotę 0,5 mln zł z pozycji „Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych” do pozycji „Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych”.

22 Marca 2017 roku władze spółki podjęły decyzję o likwidacji spółki IRPC Co Ltd. Proces likwidacji został rozpoczęty z dniem 30 czerwca 2017 roku.

## 2.5.2. Zapasy

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Materiały	27 308	26 826
Towary	178	338
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	25 585	25 213
Wyroby gotowe	4 350	3 955
<b>Zapasy (brutto)</b>	<b>57 421</b>	<b>56 332</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	4 343	3 086
<b>Zapasy (netto)</b>	<b>53 078</b>	<b>53 246</b>

## 2.5.3. Rezerwy

	Rezerwa na uzyskanie praw OZE	Rezerwa na rabaty i prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>1 stycznia 2017</b>	<b>5 175</b>	<b>7 347</b>	<b>621</b>	<b>13 142</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	2 854	4 731	6 119	13 705
Wykorzystanie	(5 175)	(6 654)	(309)	(12 138)
<b>30 czerwca 2017</b>	<b>2 854</b>	<b>5 424</b>	<b>6 431</b>	<b>14 709</b>
Krótkoterminowe	2 854	5 424	6 431	14 709
Długoterminowe	0	0	0	0

## 2.5.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tytuł odpisu	stan na 01.01.2017	Zwiększenia / zmniejszenia	stan na 30.06.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	1 369	(200)	1 169
Wartości niematerialne- prawa do emisji CO2	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	21 436	0	21 436
Zapasy	3 086	1 257	4 343
Należności	1 037	572	1 609

## 2.5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
<b>Koszty i przychody z tytułu odsetek</b>	<b>1 912</b>	<b>634</b>
- bony i obligacje zakupione	1 660	527
- pozostałe	251	107
- odsetki od należności	113	37
- odsetki od zobowiązań	(89)	(29)
- odsetki z lokat	306	176
- odsetki od faktoringu	(34)	(28)
- odsetki pozostałe	(45)	(49)
<b>Pozostałe</b>	<b>(187)</b>	<b>4 083</b>
Dywidendy otrzymane	3 111	2 001
Otrzymane dotacje	1 216	791
Koszty operacji bankowych	(195)	(186)
Zwrot podatków	0	1 209
Odszkodowania, kary, grzywny	645	451
Otrzymane kary i odszkodowania	651	504
Zapłacone kary i odszkodowania	(6)	(53)
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(1 897)	(1 536)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(2 944)	839
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	39	(352)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(27)	(370)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	(22)	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	88	18
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	549	1 245
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(711)	(379)
Darowizny przekazane	(156)	(127)
Utworzenie rezerwy na planowane koszty	(489)	(192)
Pozostałe	(66)	(60)
<b>Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>	<b>1 725</b>	<b>4 717</b>

## 2.5.6. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>(3 585)</b>	<b>(4 500)</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(3 850)	(4 511)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	265	11
Odroczony podatek dochodowy	(1 528)	1 146
<b>Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego</b>	<b>(5 113)</b>	<b>(3 354)</b>

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:</b>	<b>(13 935)</b>	<b>(12 727)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	9 887	9 789
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(23 822)	(22 516)
Ujęcie w wyniku finansowym	(1 528)	(1 236)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	0	27
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:</b>	<b>(15 463)</b>	<b>(13 935)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	9 887	9 887
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(25 350)	(23 822)

## 2.5.7. Zobowiązania i należności warunkowe

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	73 655	79 971
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	33 655	34 150
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	23 506	3 200
Otrzymane dotacje	21 615	21 615
Hipoteki i zastawy na majątku spółki, ustanowione jako zabezpieczenie kredytów spółki zależnej	271 250	271 250
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>423 681</b>	<b>410 186</b>

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

Zmiana wysokości zobowiązań warunkowych wynika głównie z:

- 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.

## 2.5.8. 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
<b>AKTYWA</b> Pozostałe aktywa (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej)	2	282	282	0	0	282
Pozostałe aktywa finansowe	*	50 332	50 332	0	0	50 332
Należności od odbiorców	*	120 390	120 390	0	0	120 390
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	20 287	20 287	0	0	20 287
<b>Razem</b>		<b>191 297</b>	<b>191 291</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>191 297</b>
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	174 970	0	0	174 970	175 791
Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	185 703	0	0	185 703	185 703
<b>PASYWA</b> Kredyty i pozostałe zadłużenie ( pożyczki o stałym oprocentowaniu)	3	78 068	0	0	78 068	76 836
Zobowiązania wobec dostawców	*	128 833	0	0	128 833	128 833
Pozostałe zobowiązania finansowe	*	23 459	0	0	23 459	23 459
<b>Razem</b>		<b>591 033</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>591 033</b>	<b>590 622</b>

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych oraz nie dokonała 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
<b>AKTYWA</b> Pozostałe aktywa (obligacje)	1	688	688	0	0	682
Pozostałe aktywa ( <i>Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej</i> )	2	359	359	0	0	359
Pozostałe aktywa finansowe	*	68 329	68 329	0	0	68 329
Należności od odbiorców	*	111 542	111 542	0	0	111 542
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	91 766	91 766	0	0	91 766
<b>Razem</b>		<b>272 690</b>	<b>272 684</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>272 684</b>
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	175 177	0	0	175 177	176 403
Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	122 538	0	0	122 538	122 538
<b>PASYWA</b> Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	3	83 394	0	0	83 394	82 021
Zobowiązania wobec dostawców	*	125 116	0	0	125 116	125 116
Pozostałe zobowiązania finansowe	*	28 907	0	0	28 907	28 907
<b>Razem</b>		<b>535 132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>535 132</b>	<b>534 985</b>

### 2.5.9. 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

## 2.5.10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Spółka w ramach transakcji z jednostkami powiązаныmi dokonuje transakcji z jednostką dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku i okresie porównywalnym Spółka przeprowadziła następujące transakcje:

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
<b>Przychody od podmiotów powiązanych</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	1	0
- pozostałym podmiotom powiązаныm	60 143	38 270
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązаныm	9 816	6 221
<b>Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązаныm	0	0
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	600	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	2 399	2 651
<b>Razem</b>	<b>72 957</b>	<b>47 141</b>

	01.2017-06.2017	01.2016-06.2016
<b>Zakup od podmiotów powiązanych</b>		
<b>Zakup usług</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	2 478	2 664
- od pozostałych podmiotów powiązanych	42 622	37 343
<b>Zakup towarów i materiałów</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	64 717	52 966
<b>Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	3 785	4 540
	0	0
<b>Transfery związane z umowami o finansowanie</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	79	12
<b>Razem</b>	<b>113 681</b>	<b>97 525</b>



<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>Stan na 30.06.2017</b>	<b>Stan na 31.12.2016</b>
- od jednostki dominującej PCC SE	1	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	35 097	28 226
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>35 098</b>	<b>28 226</b>

<b>Bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych</b>	<b>Stan na 30.06.2017</b>	<b>Stan na 31.12.2016</b>
- od jednostki dominującej PCC SE	0	40 265
- od pozostałych podmiotów powiązanych	50 125	25 989
<b>Razem bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych</b>	<b>50 125</b>	<b>66 254</b>

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>Stan na 30.06.2017</b>	<b>Stan na 31.12.2016</b>
- od jednostki dominującej PCC SE	1 211	1 354
- od pozostałych podmiotów powiązanych	28 883	23 331
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>30 094</b>	<b>24 685</b>

### 2.5.11. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

- w dniu 2 sierpnia 2017 roku Spółka zakończyła sukcesem emisję obligacji serii EB. Wyemitowano łącznie 250 000 obligacji po cenie emisyjnej 100 zł. Stopa redukcji wyniosła 64,81 %.
- W dniu 8 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała umowę pomiędzy Spółką 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

Jednostkowe 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