



GRUPA **pcc** ROKITA

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA  
ZA I PÓŁROCZE 2018**

## KOMENTARZ ZARZĄDU

W pierwszym półroczu 2018 Grupa odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 721 mln zł, EBITDA na poziomie 156 mln zł oraz zysk netto w wysokości 108 mln zł. Bardzo dobre wyniki potwierdzają stabilny wzrost biznesu prowadzonego przez spółki z Grupy oraz efektywność przyjętej strategii dywersyfikacji działalności. Największy udział w dobrych rezultatach pierwszego półrocza bieżącego roku miał segment Chloropochodne, który wypracował bardzo wysokie marże w grupie chloroalkaliów.

**156 mln zł**

EBITDA za I półrocze 2018 roku  
(I półrocze 2017: 119 mln zł)

W celu rozszerzenia portfolio produktowego oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych prowadzone były inwestycje zarówno w nowe instalacje jak i modyfikacje już istniejących.

## SPIS TREŚCI

<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE</b> .....	<b>3</b>
<b>PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO</b> .....	<b>4</b>
<b>PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> .....	<b>5</b>
<b>PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>6</b>
<b>PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b> .....	<b>7</b>
<b>PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	<b>8</b>
NOTA 2.1 INFORMACJE OGÓLNE .....	9
NOTA 2.2 SEGMENTY .....	17
NOTA 2.3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	23
NOTA 2.4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	27
NOTA 2.5 ZADŁUŻENIE Z TYT. WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA..	30
NOTA 2.6 POZOSTAŁE NOTY .....	33

# WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	01.2018- 06.2018	01.2017- 06.2017	01.2018- 06.2018	01.2017- 06.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	721 160	629 002	170 105	148 091
Zysk na działalności operacyjnej	121 000	89 349	28 541	21 036
Zysk przed opodatkowaniem	112 145	80 832	26 452	19 031
Zysk netto	108 115	75 213	25 502	17 708
EBITDA	155 660	119 211	36 717	28 067
Pozostałe dochody całkowite netto	63	(835)	15	(197)
Całkowite dochody ogółem	108 178	74 378	25 517	17 511
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	88 965	72 656	20 985	17 106
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(126 629)	(36 976)	(29 869)	(8 706)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 145	(105 349)	4 280	(24 803)
Przepływy pieniężne netto	(19 519)	(69 669)	(4 604)	(16 403)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)	5,45	3,79	1,28	0,89
	<b>Stan na 30.06.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>Stan na 30.06.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
Aktywa trwałe	1 300 985	1 226 947	298 282	294 168
Aktywa obrotowe	383 400	349 723	87 904	83 848
Kapitał własny	689 388	746 665	158 059	179 018
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 552	4 760
Zobowiązania długoterminowe	549 095	467 711	125 893	112 137
Zobowiązania krótkoterminowe	445 902	362 294	102 234	86 862
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/ w EUR)	34,72	37,61	7,96	9,02

Dla celów sporządzenia wybranych danych finansowych zastosowano zasady przeliczeń ustalone w § 64.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim<sup>1</sup>:

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

Waluta	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Euro	4,3616	4,1709

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

Waluta	01.2018-06.2018	01.2017-06.2017
Euro	4,2395	4,2474

<sup>1</sup>Dz. U. z 2018 r. poz. 757



## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		04.2018- 06.2018	04.2017- 06.2017	01.2018- 06.2018	01.2017- 06.2017
<i>Nota 2.3.1</i>	Przychody ze sprzedaży	358 789	325 332	721 160	629 002
<i>Nota 2.3.2</i>	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(262 881)	(234 156)	(508 069)	(455 876)
	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>95 908</b>	<b>91 176</b>	<b>213 091</b>	<b>173 126</b>
<i>Nota 2.3.2</i>	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(47 877)	(41 771)	(97 134)	(84 155)
<i>Nota 2.6.9</i>	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2 265	(195)	5 043	378
	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>50 296</b>	<b>49 210</b>	<b>121 000</b>	<b>89 349</b>
<i>Nota 2.5.1</i>	Koszty finansowe	(4 761)	(4 634)	(8 015)	(7 493)
<i>Nota 2.6.1</i>	Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(254)	(1 024)	(840)	(1 024)
	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>45 281</b>	<b>43 552</b>	<b>112 145</b>	<b>80 832</b>
<i>Nota 2.6.10</i>	Podatek dochodowy	(1 092)	(2 038)	(4 030)	(5 619)
	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>44 189</b>	<b>41 514</b>	<b>108 115</b>	<b>75 213</b>
	<b>Zysk netto przypadający:</b>				
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	44 184	41 512	108 104	75 208
	Udziałowcom niekontrolującym	5	2	11	5
	<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)</b>	<b>19 853</b>	<b>19 853</b>	<b>19 853</b>	<b>19 853</b>
	<b>Zysk na akcję podstawowy (zł)</b>	<b>2,23</b>	<b>2,09</b>	<b>5,45</b>	<b>3,79</b>
	<b>Zysk na akcję rozwodniony (zł)</b>	<b>2,23</b>	<b>2,09</b>	<b>5,45</b>	<b>3,79</b>

# PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	04.2018- 06.2018	04.2017- 06.2017	01.2018- 06.2018	01.2017- 06.2017
<b>Zysk netto</b>	<b>44 189</b>	<b>41 514</b>	<b>108 115</b>	<b>75 213</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>82</b>	<b>(835)</b>	<b>69</b>	<b>(835)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	82	(835)	69	(835)
<b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>(6)</b>	<b>0</b>	<b>(6)</b>	<b>0</b>
Zyski i straty aktuarialne	(6)	0	(6)	0
<b>Pozostałe dochody całkowite netto</b>	<b>76</b>	<b>(835)</b>	<b>63</b>	<b>(835)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>44 265</b>	<b>40 679</b>	<b>108 178</b>	<b>74 378</b>
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	44 260	40 677	108 167	74 373
Udziałowcom niekontrolującym	5	2	11	5

## KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA FINANSOWE W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2018 ROKU

**15%**  
wzrostu przychodów

**165 mln zł**  
dywidenda wypłacona za 2017 rok

**44%**  
wzrostu zysku netto

**35%**

wzrost zysku na działalności operacyjnej

# PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2018- 06.2018	01.2017- 06.2017	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
	Zysk netto za rok obrotowy	108 104	75 208
<i>Nota 2.6.10</i>	Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	2 347	4 373
<i>Nota 2.3.2</i>	Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	34 319	30 061
	Koszty finansowe	6 110	2 154
	Pozostałe korekty zysku	4 976	(2 672)
	Zapłacony podatek dochodowy	(5 731)	(16 905)
<i>Nota 2.6.16</i>	Zmiany w kapitale obrotowym	(61 160)	(19 563)
	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>88 965</b>	<b>72 656</b>
	Obrót aktywami finansowymi	3 678	30 033
	Przepływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(4 458)	5 036
	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(124 115)	(72 303)
	Otrzymana dywidenda	0	629
	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	18	1 384
	Pozostałe przepływy	(1 752)	(1 755)
	<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(126 629)</b>	<b>(36 976)</b>
	Dywidendy	(164 981)	(150 091)
	Wpływy z tytułu emisji obligacji	45 000	25 000
	Płatności z tytułu wykupu obligacji	0	(27 319)
	Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	201 549	80 144
	Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(51 018)	(23 483)
	Zapłacone odsetki	(13 166)	(10 267)
	Wpływy z tytułu dotacji	761	667
	Pozostałe przepływy	0	0
	<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>18 145</b>	<b>(105 349)</b>
	Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(19 519)	(69 669)
	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>64 444</b>	<b>101 391</b>
	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>44 925</b>	<b>31 722</b>

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 300 985</b>	<b>1 226 947</b>
<i>Nota 2.4.1</i>	Rzeczowe aktywa trwałe	1 238 707	1 177 186
<i>Nota 2.4.4</i>	Wartości niematerialne	39 811	34 933
<i>Nota 2.6.10</i>	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 104	2 297
<i>Nota 2.6.1</i>	Pozostałe aktywa	20 363	12 531
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>383 400</b>	<b>349 723</b>
<i>Nota 2.6.3</i>	Zapasy	102 353	97 179
	Należności od odbiorców	180 505	136 885
<i>Nota 2.6.7</i>	Aktywa z tytułu umów z klientami	691	0
	Pozostałe należności	13 315	20 002
<i>Nota 2.6.2</i>	Pozostałe aktywa	41 611	31 213
<i>Nota 2.5.3</i>	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 925	64 444
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>1 684 385</b>	<b>1 576 670</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>689 388</b>	<b>746 665</b>
<b>Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej</b>		<b>689 345</b>	<b>746 618</b>
<i>Nota 2.6.4</i>	Kapitał akcyjny	19 853	19 853
	Pozostałe całkowite dochody	(13 986)	(14 049)
	Zyski zatrzymane	683 478	740 814
<b>Kapitały udziałowców niekontrolujących</b>		<b>43</b>	<b>47</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>549 095</b>	<b>467 711</b>
<i>Noty 2.5.1</i>	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	275 467	252 797
<i>Noty 2.5.1</i>	Kredyty i pozostałe zadłużenie	204 393	148 702
<i>Nota 2.6.10</i>	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	13 235	11 665
<i>Nota 2.6.5</i>	Rezerwy	14 246	13 942
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 131	1 127
<i>Nota 2.4.3</i>	Otrzymane dotacje	34 288	33 656
	Zobowiązania wobec dostawców	508	668
	Pozostałe zobowiązania	5 827	5 154
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>445 902</b>	<b>362 294</b>
	Zobowiązania wobec dostawców	151 770	173 426
<i>Nota 2.6.6</i>	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 503	0
<i>Noty 2.5.1</i>	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	23 959	1 775
<i>Noty 2.5.1</i>	Kredyty i pozostałe zadłużenie	176 738	79 106
<i>Nota 2.6.5</i>	Rezerwy	17 081	16 556
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25 403	12 247
<i>Nota 2.4.3</i>	Otrzymane dotacje	1 529	2 135
	Pozostałe zobowiązania	44 919	77 049
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>994 997</b>	<b>830 005</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>1 684 385</b>	<b>1 576 670</b>

## 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
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>19 853</b>	<b>(14 049)</b>	<b>740 814</b>	<b>47</b>	<b>746 665</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>(165 440)</b>	<b>(15)</b>	<b>(165 456)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	(164 981)	(15)	(164 995)
Pozostałe zmiany	0	(1)	0	0	(1)
Efekt pierwszego zastosowania MSSF 9 i 15		0	(460)	0	(460)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>63</b>	<b>108 104</b>	<b>11</b>	<b>108 178</b>
Zysk za rok bieżący	0	0	108 104	11	108 115
Pozostałe całkowite dochody:	0	63	0	0	63
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	69	0	0	69
Zyski/straty aktuarialne	0	(6)	0	0	(6)
<b>Stan na 30 czerwca 2018</b>	<b>19 853</b>	<b>(13 986)</b>	<b>683 478</b>	<b>43</b>	<b>689 388</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	<b>19 853</b>	<b>(13 066)</b>	<b>708 560</b>	<b>41</b>	<b>715 388</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>133</b>	<b>(150 092)</b>	<b>(10)</b>	<b>(149 969)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	(150 091)	(10)	(150 101)
Pozostałe zmiany	0	133	(1)	0	132
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>(835)</b>	<b>75 208</b>	<b>5</b>	<b>74 378</b>
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)
<b>Stan na 30 czerwca 2017</b>	<b>19 853</b>	<b>(13 768)</b>	<b>633 676</b>	<b>37</b>	<b>639 798</b>





## 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 2018 wskazanych w niniejszej notcie.

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 PCC Rokita (Jednostka Dominująca, Spółka, Emitent) na dzień 30 czerwca 2018 roku, a także na dzień publikacji sprawozdania finansowego, przedstawia się następująco:

Wiesław Klimkowski	Prezes Zarządu
Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2018 roku, a także na dzień publikacji sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

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

### **Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 23 sierpnia 2018 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 2018 roku 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 098/IX/2018 z dnia 28 maja 2018 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2018 i 2019 oraz przeprowadzenia przeglądu/alternatywnie badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań za okres 01.01.2018 r. -30.06.2018 roku oraz 01.01.2019 roku -30.06.2019 roku. Wybrany audytorem jest firma UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Krakowie

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że firma UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, 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 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku 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

Polityka rachunkowości Grupy jest tożsama z polityką rachunkowości Emitenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone w oparciu o te same zasady rachunkowości co ostatnie roczne sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowych standardów *MSSF 9 Instrumenty finansowe* oraz *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*.

### Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

MSSF 15 został wdrożony przy wykorzystaniu metody retrospektywnej z łącznym efektem pierwszego zastosowania, ujętym jako korekta zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za I półrocze 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 18 i MSR 11.

Zastosowanie MSSF 15 wpłynęło na prezentację danych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w następujących obszarach:

- rabaty udzielane klientom były dotychczas ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rezerwy na rabaty, po zastosowaniu MSSF 15 zostały zaprezentowane jako zobowiązania z tytułu umów,
- otrzymane zaliczki na dostawy były dotychczas ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozostałe zobowiązania, po zastosowaniu MSSF 15 zostały zaprezentowane jako zobowiązania z tytułu umów,
- przychody ze sprzedaży usług transportu były dotychczas ujmowane w informacji dodatkowej, w nocie o przychodach ze sprzedaży, łącznie z odpowiednio przychodami ze sprzedaży produktów oraz przychodami ze sprzedaży towarów i materiałów; po zastosowaniu MSSF 15 nastąpiła zmiana prezentacji tych przychodów do pozycji przychodów ze sprzedaży usług,
- w przypadku umów sprzedaży produktów przez dystrybutorów, przychód ze sprzedaży został rozpoznany w momencie przejścia kontroli nad dobrami przez pośrednika (podobnie jak dotychczas), w korespondencji z ujęciem aktywa z tytułu umów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

MSSF 9 został wdrożony przy wykorzystaniu metody retrospektywnej z łącznym efektem pierwszego

zastosowania ujętym jako korekta zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za I półrocze 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39.

MSSF 9 wprowadził zmiany w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych, w zasadach tworzenia odpisów aktualizujących aktywów finansowych oraz opcjonalnie w rachunkowości zabezpieczeń. Grupa dokonała zmian w swojej polityce rachunkowości w zakresie klasyfikacji aktywów finansowych i ustalania utraty wartości aktywów finansowych. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń Grupa zdecydowała się na kontynuację stosowania zasad MSR 39.

MSSF 9 wprowadza podział na 3 następujące kategorie aktywów finansowych:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zmiany zasad klasyfikacji instrumentów finansowych nie skutkowały zmianą sposobu wyceny aktywów finansowych.

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych wymagały od Grupy oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i w przypadku ich stwierdzenia, oszacowania odpisu aktualizującego (w oparciu o planowane przepływy gotówkowe). MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy przesłanki utraty wartości wystąpiły czy też nie.

Zasady pomiaru utraty wartości mają zastosowanie dla wszystkich aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, tj.:

- należności od odbiorców;
- bonów dłużnych / pożyczek.

Łączny wpływ korekt wynikających z pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 wyniósł 460 tys. zł i został odniesiony na zyski zatrzymane na dzień 1 stycznia 2018 roku, a poszczególne korekty miały następujący wpływ:

- zwiększenie odpisów aktualizujących należności od odbiorców o kwotę 377 tys. zł,
- utworzenie odpisów aktualizujących zakupione bony i udzielone pożyczki na kwotę 83 tys. zł.

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

	Stan na 01.01.2018 Dane przekształcone	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 15 i 9	Stan na 31.12.2017 Dane opublikowane
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 226 947</b>	<b>0</b>	<b>1 226 947</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 177 186	-	1 177 186
Wartości niematerialne	34 933	-	34 933
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 297	-	2 297
Pozostałe aktywa	12 531	-	12 531
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>349 263</b>	<b>(460)</b>	<b>349 723</b>
Zapasy	97 179	-	97 179
Należności od odbiorców	136 022	(863)	136 885
Aktywa z tytułu umów z klientami	486	486	0
Pozostałe należności	20 002	-	20 002
Pozostałe aktywa	31 130	(83)	31 213
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 444	-	64 444
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 576 210</b>	<b>(460)</b>	<b>1 576 670</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>746 205</b>	<b>(460)</b>	<b>746 665</b>
<b>Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej</b>	<b>746 158</b>	<b>(460)</b>	<b>746 618</b>
Kapitał akcyjny	19 853	-	19 853
Pozostałe całkowite dochody	(14 049)	-	(14 049)
Zyski zatrzymane	740 354	(460)	740 814
<b>Kapitały udziałowców niekontrolujących</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>47</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>467 711</b>	<b>0</b>	<b>467 711</b>
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	252 797	-	252 797
Kredyty i pozostałe zadłużenie	148 702	-	148 702
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	11 665	-	11 665
Rezerwy	13 942	-	13 942
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 127	-	1 127
Otrzymane dotacje	33 656	-	33 656
Zobowiązania wobec dostawców	668	-	668
Pozostałe zobowiązania	5 154	-	5 154
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>362 294</b>	<b>0</b>	<b>362 294</b>
Zobowiązania wobec dostawców	173 426	-	173 426
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 073	4 073	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 775	-	1 775
Kredyty i pozostałe zadłużenie	79 106	-	79 106
Rezerwy	12 919	(3 637)	16 556
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12 247	-	12 247
Otrzymane dotacje	2 135	-	2 135
Pozostałe zobowiązania	76 613	(436)	77 049
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>830 005</b>	<b>0</b>	<b>830 005</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>1 576 210</b>	<b>(460)</b>	<b>1 576 670</b>

### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie weszły w życie na dzień 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie);
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana dotycząca sposobu postępowania w przypadku zmian, ograniczenia lub rozliczenia

programów świadczeń pracowniczych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku);

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

### **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 aktywa z tytułu umów,
- odpisów aktualizujących należności,
- odpisów aktualizujących zapasy,
- odpisów aktualizujących aktywa trwałe,
- okresów użytkowania aktywów trwałych,
- podatku odroczonego
- rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

**Struktura Grupy Kapitałowej PCC Rokita na dzień 30.06.2018**

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

Podstawowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Stan na 30.06.2018		Stan na 31.12.2017	
			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%
PCC Packaging Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja opakowań z tworzyw sztucznych	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ChemiPark Technologiczny Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	zarządzanie majątkiem, sprzedaż paliw	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
Aqua Łososiewice Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	usługi w zakresie gospodarowania wodą pitną	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

### Przyjęte zasady konsolidacji

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

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.

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

### 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	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
USD	3,7440	3,4813
EUR	4,3616	4,1709
THB	0,1130	0,1068
GBP	4,9270	4,7001
CHF	3,7702	3,5672

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.2018-06.2018	01.2017-06.2017
EUR	4,2395	4,2474
THB	0,1107	0,1128

### 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.

### Ujawnienie informacji dotyczących błędów poprzednich okresów

W półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupa błędnie wykazała wartości w ramach segmentu przepływów z działalności finansowej.

Korekta wartości przepływów:

Pozycja	Dane wykazane w SF na 30.06.2017	Dane prawidłowe
Wpływy z tytułu emisji obligacji	15 625	25 000
Płatności z tytułu wykupu obligacji	(18 576)	(27 319)
Zapłacone odsetki	(9 635)	(10 267)

Błąd ma charakter prezentacyjny i nie ma wpływu na sumaryczną wartość przepływów wykazanych w każdym z segmentów działalności (operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej) półrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupy na dzień 30.06.2017.



## NOTA 2.2 SEGMENTY

### 2.2.1 Informacje dotyczące segmentów sprawozdawczych

- POLIURETANY (P)
- CHLOROPOCHODNE (C)
- INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA (F)
- ENERGETYKA (E)
- POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ (Z)

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 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 (P)

Poliuretany tworzą jedną z grup materiałów polimerowych (polimerów), która powstaje w reakcji izocyjanianów i związków zawierających grupy hydroksylowe (głównie polioli). W ramach segmentu Poliuretany 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



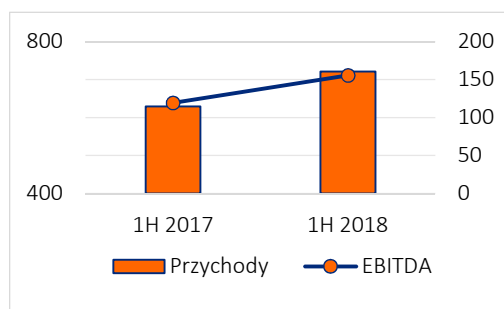
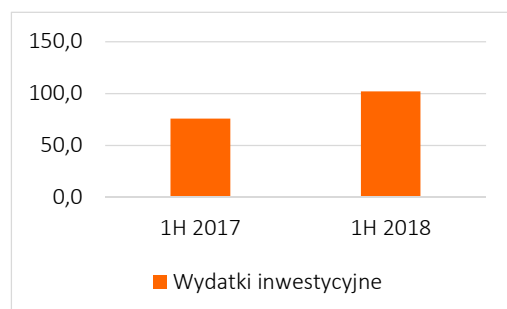
przemysł sportowy

**CHLOROPACHODNE** 

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 Inna 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. (do 31.12.2017) PCC Packaging Sp. z o.o. Aqua Łososiovice 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.

<b>Uzgodnienie EBITDA</b>	<b>01.2018-06.2018</b>	<b>01.2017-06.2017</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>108 115</b>	<b>75 213</b>
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczoney	4 030	5 619
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	34 319	30 061
[+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	341	(199)
[+] Koszty finansowe	8 015	7 493
(+) Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	840	1 024
<b>[=] EBITDA</b>	<b>155 660</b>	<b>119 211</b>

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



w tys. zł, o ile nie podano inaczej

	Poluretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
<b>01.2018-06.2018</b>							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	11 418	118 820	2 594	31 567	71 699	(236 098)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	342 828	265 810	50 794	16 567	45 161	0	721 160
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>354 246</b>	<b>384 630</b>	<b>53 388</b>	<b>48 134</b>	<b>116 860</b>	<b>(236 098)</b>	<b>721 160</b>
<b>Wynik segmentu - EBITDA</b>	<b>28 678</b>	<b>114 467</b>	<b>2 265</b>	<b>6 721</b>	<b>6 353</b>	<b>(2 824)</b>	<b>155 660</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>20 637</b>	<b>97 100</b>	<b>(62)</b>	<b>971</b>	<b>(5 670)</b>	<b>(831)</b>	<b>112 145</b>
<b>Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu</b>							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(4 623)	(14 349)	(1 923)	(4 805)	(8 954)	335	(34 319)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(351)	7	0	0	3	0	(341)
<b>Stan na 30.06.2018</b>							
<b>Aktywa, w tym:</b>							
Aktywa segmentu	380 853	708 618	96 526	226 841	494 066	(222 519)	1 684 385
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zobowiązania, w tym:</b>							
Zobowiązania segmentu	272 857	375 305	59 806	131 212	302 856	(147 039)	994 997
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
<b>01.2018-06.2018</b>							
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>11 536</b>	<b>53 625</b>	<b>5 842</b>	<b>19 108</b>	<b>12 591</b>	<b>(483)</b>	<b>102 219</b>

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
<b>01.2017-06.2017</b>							
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
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>319 550</b>	<b>328 984</b>	<b>49 645</b>	<b>52 237</b>	<b>107 879</b>	<b>(229 293)</b>	<b>629 002</b>
<b>Wynik segmentu - EBITDA</b>	<b>27 547</b>	<b>62 828</b>	<b>3 909</b>	<b>16 187</b>	<b>10 795</b>	<b>(2 055)</b>	<b>119 212</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>23 007</b>	<b>47 607</b>	<b>1 595</b>	<b>11 348</b>	<b>(1 256)</b>	<b>(1 469)</b>	<b>80 832</b>
<b>Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu</b>							
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
<b>Stan na 31.12.2017</b>							
<b>Aktywa, w tym:</b>							
Aktywa segmentu	342 328	681 361	99 178	221 847	432 750	(200 794)	1 576 670
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zobowiązania, w tym:</b>							
Zobowiązania segmentu	198 268	304 207	52 800	103 787	295 132	(124 189)	830 005
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
<b>01.2017-06.2017</b>							
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>22 622</b>	<b>20 680</b>	<b>2 281</b>	<b>17 026</b>	<b>13 397</b>	<b>0</b>	<b>76 006</b>

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 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
<b>Poliole</b>	poliоле polietrowe (polieterole) produkowane pod nazwą handlową ROKOPOLE	przemysł meblarski (materace) przemysł samochodowy (fotele, deski rozdzielcze, podsufitki) budownictwo
<b>Alkalia, chlor i produkty chloropochodne</b>	chlor ciekły i chlorobenzeny ług sodowy soda kaustyczna kwas solny	przemysł chemiczny i farmaceutyczny przemysł papierniczy i włókienniczy przemysł spożywczy i cukrowniczy
<b>Produkty fosforopochodne</b>	trójchlorek i tlenochlorek fosforu uniepalnicze plastyfikatory lurykanty	syntezy farmaceutyczne i chemiczne produkcja ochrony roślin, plastyfikatorów i stabilizatorów do tworzyw sztucznych żywice i tworzywa termoplastyczne
<b>Produkty naftalenopochodne</b>	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.



w tys. zł, o ile nie podano inaczej

	Segment sprawozda- wczy	01.2018-06.2018	01.2017-06.2017	01.2017-06.2017 dane porównawcze
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		<b>606 326</b>	<b>554 244</b>	<b>535 576</b>
Alkalia	Ⓒ	203 478	155 338	146 549
Poliole	⒫	315 001	298 059	292 342
Naftalenopochodne	Ⓕ	7 544	9 234	8 606
Fosforopochodne	Ⓕ	40 472	36 897	36 489
Chloroorganiczne	Ⓒ	18 649	22 954	22 257
Chlor	Ⓒ	8 995	15 207	14 799
Chloropochodne	Ⓒ	5 725	8 213	6 193
Pozostałe chemikalia	⒫ Ⓒ Ⓕ	6 462	8 342	8 341
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (polirole, chemikalia)</b>	⒫ Ⓒ Ⓕ	<b>31 302</b>	<b>21 099</b>	<b>20 653</b>
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	Ⓔ Ⓕ	<b>83 532</b>	<b>53 659</b>	<b>72 773</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>721 160</b>	<b>629 002</b>	<b>629 002</b>

\*W danych porównawczych ujęto przychody ze sprzedaży usług transportu w wysokości 19 114 tys. zł zgodnie z MSSF 15, co zostało opisane w nocie 2.1.

	01.2018-06.2018	01.2017-06.2017
<b>Przychody według podziału geograficznego</b>		
Polska	326 237	258 518
Niemcy	70 999	77 471
Unia Europejska - pozostałe kraje	204 718	178 254
Pozostałe kraje Europy	17 340	26 192
USA	3 235	4 106
Azja	32 236	32 385
Pozostałe obszary	56 395	52 076
<b>Razem</b>	<b>721 160</b>	<b>629 002</b>

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

	01.2018-06.2018	01.2017-06.2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(34 319)	(30 061)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(341)	199
Koszty świadczeń pracowniczych	(88 359)	(67 237)
Zużycie materiałów i energii	(359 760)	(323 334)
Usługi transportu	(41 183)	(41 862)
Pozostałe usługi obce	(46 658)	(42 304)
Podatki i opłaty	(10 066)	(9 981)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(5 095)	(4 154)
Pozostałe koszty	(7 769)	(8 205)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(593 550)</b>	<b>(526 940)</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(29 283)	(19 704)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	9 250	4 956
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	8 870	3 090
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(490)	(1 433)
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>(605 203)</b>	<b>(540 031)</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(508 069)	(455 876)
Koszty sprzedaży	(44 228)	(44 071)
Koszty ogólnego zarządu	(52 906)	(40 084)

## NOTA 2.4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### 2.4.1 Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
Grunty, budynki i budowle	427 113	400 921	378 507
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	556 932	536 663	519 402
Pozostałe środki trwałe	29 202	29 010	24 863
Środki trwałe w budowie	225 460	210 592	152 207
<b>Środki trwałe razem:</b>	<b>1 238 707</b>	<b>1 177 186</b>	<b>1 074 979</b>
- w tym użytkowane na mocy umów leasingu finansowego	21 121	33 639	35 137

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2018-06.2018	01.2017-12.2017	01.2017-06.2017
Nabycie	92 687	198 008	68 323
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	5 620	8 580	3 244
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	19	214	0

### 2.4.2 Istotne zadania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 225 460 tys. zł (na dzień 31.12.2017: 210 592 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
6 i 7 elektrolizer - zwiększenie zdolności elektrolizy membranowej	40 491	25 231
Instalacja skraplania chloru	18 548	15 145
Modernizacja instalacji odsiarczania spalin	11 315	9 640
Modernizacja układu wyprowadzania spalin z instalacji elektrociepłowni	10 699	7 909
2-ga linia zasilania solanką	6 777	502
Poprawa bezpieczeństwa pracy na instalacji rokopoli	6 593	6 221
Budowa systemu sterowania DCS I i II ciągu polioli	6 533	6 328
Instalacja pilotażowa do produkcji fosforanów i fosforynów	6 007	3 531
Modernizacja stacji demineralizacji wody	5 692	143
Rozbudowa bazy magazynowej tlenku etylenu	5 211	3 121
Modernizacja elektrofiltra OP-130	4 799	4 644
Elektroliza - 2 linia chlorowa	4 716	2 146
Instalacja do zateżnienia kwasu siarkowego	4 273	1 943

Na dzień 30 czerwca 2018 r. zobowiązania inwestycyjne, wynikające z zawartych przez Grupę przed dniem bilansowym umów na realizację zadań inwestycyjnych, które będą realizowane w kolejnych okresach sprawozdawczych, wynoszą 98 698 tys. zł (na dzień 31.12.2017: 65 624 tys. zł).

Do największych zadań inwestycyjnych na dzień 30.06.2018, które będą realizowane przez Grupę należą:

Projekt inwestycyjny	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
II układ solankowy	22 309	0
Pilot Plant KR	12 763	13 438
Instalacja pilotażowa do produkcji fosforanów i fosforynów	12 487	3 173
Nowa Instalacja zateżenia ługu sodowego	10 235	0
Instalacja do zateżenia kwasu siarkowego	3 908	2 461
6 i 7 elektrolizer - zwiększenie zdolności elektrolizy membranowej	8 137	14 362
Budowa poletek osadowych na terenie COŚ	2 423	0
Modernizacja układu wyprowadzania spalin z instalacji elektrociepłowni	1 795	3 360
Modernizacja stacji demineralizacji wody	1 755	0
Modernizacja instalacji skraplania i odparowania chloru	1 475	1 622
Spalarnia - wprowadzenie tlenu	1 941	41
Budowa stacji elektroenergetycznej	1 154	1 154
Modernizacja budynków	1 000	1 200

### 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 22 projektów inwestycyjnych. Wartość nierozliczonych dotacji ukształtowała się na dzień bilansowy w łącznej kwocie 35 817 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).

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 01.01.2018	Wpływy	Zwrot dotacji	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 30.06.2018
<b>Dotacje do aktywów</b>	35 791	761	0	751	35 801
<b>Pozostałe dotacje</b>	0	67	0	51	16
<b>Razem</b>	<b>35 791</b>	<b>828</b>	<b>0</b>	<b>802</b>	<b>35 817</b>
w tym:					
długoterminowe	33 656				34 288
krótkoterminowe	2 135				1 529

## 2.4.4 Wartości niematerialne

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
Wartość firmy	14 372	14 372	14 372
Nabyte koncesje, patenty i licencje	7 856	7 384	7 856
Prawa do emisji CO <sub>2</sub>	12 535	9 198	5 811
Inne wartości niematerialne	5 048	3 979	2 959
<b>Wartości niematerialne razem:</b>	<b>39 811</b>	<b>34 933</b>	<b>30 998</b>

<b>Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych</b>	01.2018-06.2018	01.2017-12.2017	01.2017-06.2017
Nabycie	9 532	11 172	7 683
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	264	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 2018 roku nie przypadał termin wykupu żadnej z wyemitowanych wcześniej serii obligacji (w I półroczu 2017: 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 2018 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.

## 45 000 tys. zł

Wartość obligacji wyemitowanych w I półroczu 2018 r.  
(w I półroczu 2017: 25 000 tys. zł)

Emitent	Data pierw. notowania	Wartość emisji (tys. zł)	Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym
PCC Rokita SA	24 kwietnia 2018	20 000	5,00%
PCC Rokita SA	23 marca 2018	25 000	5,00%
PCC Rokita SA	20 grudnia 2017	30 000	5,00%
PCC Rokita SA	11 października 2017	25 000	5,00%
PCC Rokita SA	2 sierpnia 2017	25 000	5,00%
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 październik 2014	25 000	5,50%
PCC Rokita SA	17 kwietnia 2014	22 000	5,50%

Obligacje	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Część długoterminowa	275 467	252 797
Część krótkoterminowa	23 959	1 775
<b>Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji</b>	<b>299 426</b>	<b>254 572</b>

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

<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>254 572</b>
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	45 000
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	6 652
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(6 798)
Wykup papierów dłużnych	0
<b>Stan na 30.06.2018</b>	<b>299 426</b>

Dane za okres porównywalny:

<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>177 520</b>
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)
<b>Stan na 30.06.2017</b>	<b>174 970</b>

W 2018 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.

<b>Kredyty i pozostałe zadłużenie</b>	<b>Stan na 30.06.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
Kredyty bankowe	137 850	78 453
Pożyczki	57 986	62 311
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 557	7 938
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe</b>	<b>204 393</b>	<b>148 702</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	54 113	8 453
Kredyty bankowe	106 753	51 804
Pożyczki	10 605	10 559
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 267	8 290
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe</b>	<b>176 738</b>	<b>79 106</b>

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 2018 wynosi 298 716 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe. Jednostka Dominująca, jak i jednostki zależne terminowo wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań. W zakresie postanowień umów kredytowych dwie ze spółek zależnych nie wywiązały się z utrzymania kowenantów finansowych na ustalonym poziomie.

W dniu 8 stycznia 2018 roku Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie dwie umowy kredytowe na łączną kwotę 87,35 mln zł z przeznaczeniem na refinansowanie

i finansowanie nakładów związanych z realizacją przedsięwzięcia polegającego na modernizacji i rozbudowie wytwórni polioli w celu optymalizacji i poprawy bezpieczeństwa produkcji oraz przedsięwzięcia związanego z rozwojem i zwiększeniem zdolności produkcyjnych elektrociepłowni Spółki oraz spełnieniem wymagań odnośnie emisji zanieczyszczeń do środowiska („Umowy kredytowe”).

Umowy kredytowe zostały zawarte na okres od 08.01.2018 roku do 30.06.2032 roku. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 3M plus marża banku, natomiast spłata kapitału odbywać się będzie w ratach płatnych miesięcznie, począwszy od dnia 30.06.2018 roku.

Do dnia 30 czerwca 2018 roku wypłacono transze kredytów w łącznej kwocie 73,22 mln zł. W lipcu 2018 roku wypłacono kolejną transzę w kwocie 5,5 mln zł.

W dniu 25 kwietnia 2018 roku Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Zachodnim WBK z siedzibą we Wrocławiu umowę o kredyt rewolwingowy do kwoty 50 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Kredyt jest oprocentowany według stawki WIBOR 1M plus marża banku. Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2018 roku. Na dzień 30.06.2018 saldo kredytu wynosi 50 mln zł.

W dniu 22 marca 2018 roku w spółce zależnej PCC Apakor nastąpiło zwiększenie umowy o limit kredytowy z 6 mln zł do 8 mln zł.

W dniu 21.06.2018 roku spółka PCC Autochem zawarła umowę o kredyt w Raiffeisen Banku w wysokości 3 mln zł z okresem finansowania do 31.03.2023 roku. Kredyt został uruchomiony w dniu 02.07.2018 roku.

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

## 2.5.2 Koszty finansowe

	01.2018-06.2018	01.2017-06.2017
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>(6 685)</b>	<b>(6 534)</b>
- kredyty i pożyczki otrzymane	(3 980)	(4 061)
- obligacje wyemitowane	(2 499)	(2 189)
- leasing finansowy	(206)	(284)
<b>Pozostałe</b>	<b>(1 330)</b>	<b>(959)</b>
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(328)	(756)
Prowizje i opłaty	(43)	(57)
Straty z tytułu różnic kursowych	(229)	486
Opłaty administracyjne i emisyjne	(377)	(258)
Swapy odsetkowe: zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(344)	(294)
Pozostałe koszty finansowe	(9)	(80)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(8 015)</b>	<b>(7 493)</b>

## 2.5.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	25 650	36 423
Lokaty krótkoterminowe	19 275	28 021
<b>Razem</b>	<b>44 925</b>	<b>64 444</b>



## NOTA 2.6 POZOSTAŁE NOTY

### 2.6.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

1 stycznia 2018	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	8 432	4 393
Odpisy aktualizujące	0	(294)
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2018</b>	<b>8 432</b>	<b>4 099</b>
<b>Zmiany w roku 2018</b>	<b>8 388</b>	<b>(556)</b>
- nabycie akcji, udziałów	9 159	0
- udział w zysku/stracie netto jednostki wyceniane metodą praw własności	(840)	0
- różnice kurowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	69	0
- likwidacja spółki	0	(556)
<b>30 czerwca 2018</b>		
Wartość według ceny nabycia	16 820	3 837
Odpisy aktualizujące	0	(294)
	0	0
	0	0
<b>Wartość księgowa netto 30 czerwca 2018</b>	<b>16 820</b>	<b>3 543</b>

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	557	12 944
Odpisy aktualizujące	0	(360)
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2017</b>	<b>557</b>	<b>12 584</b>
<b>Zmiany w roku 2017</b>	<b>7 875</b>	<b>(8 485)</b>
- nabycie akcji, udziałów	11 768	3
- udział w zysku/stracie netto jednostki wyceniane metodą praw własności	(2 384)	0
- różnice kurowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(955)	0
- zmiany odpisów	0	0
- przeklasyfikowanie udziałów Elpis z lat poprzednich	(554)	554
- włączenie do konsolidacji spółek PCC Therm, PCC Packaging, ChemiPark Technologiczny	0	(9 042)
- likwidacja spółki Prodex Bel - wartość brutto udziałów	0	(66)
- likwidacja spółki Prodex Bel - odpis aktualizujący	0	66
<b>31 grudnia 2017</b>		
Wartość według ceny nabycia	8 432	4 393
Odpisy aktualizujące	0	(294)
	0	0
<b>Wartość księgowa netto 31 grudnia 2017</b>	<b>8 432</b>	<b>4 099</b>

### Najistotniejsze inwestycje w jednostki stowarzyszone i pozostałe

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów i akcji:

- nabycie przez PCC Rokita 25% udziałów spółki IRPC Polyol Co Ltd. w Bangkoku. Wartość transakcji 6,1 mln zł. Z chwilą nabycia Spółka stała się posiadaczem 50% udziałów.
- objęcie przez PCC Rokita 50% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Elpis Sp. z o.o., która posiada wszystkie udziały w spółce celowej dedykowanej do realizacji potencjalnego projektu w Malezji. Wartość transakcji 3,0 mln zł.
- kontynuacja procesu likwidacji spółki IRPC PCC Co Ltd., który został rozpoczęty z dniem 30 czerwca 2017 roku. W I półroczu 2018 roku Spółka otrzymała środki pieniężne z likwidacji spółki stowarzyszonej w wysokości 0,7 mln zł,
- sprzedaż przez PCC Rokita wszystkich udziałów w spółce PCC Therm Sp. z o.o. (24 000 udziałów) na rzecz PCC Insulations GmbH z siedzibą w Duisburgu (Niemcy). Wynik na sprzedaży udziałów w Grupie wyniósł 3,88 mln zł i jest prezentowany w pozycji pozostałych przychodów, kosztów operacyjnych.

### 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 30.06.2018	Stan na 30.06.2018
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	11 816	58 851
Aktywa trwałe (długoterminowe)	6	21 532
Zobowiązania krótkoterminowe	1 403	57 097
Zobowiązania długoterminowe	1	73
Aktywa netto	10 418	23 213
<b>Aktywa netto przypadające na posiadane udziały</b>	<b>5 209</b>	<b>11 607</b>

Udział w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej:

	01.2018-06.2018	01.2018-06.2018
Przychody ze sprzedaży	3	58 274
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	(55 231)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(64)	(4 216)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1	485
Koszty finansowe	(59)	(398)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(119)	(1 086)
Podatek dochodowy	0	(1 708)
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>(119)</b>	<b>(2 794)</b>
<b>Udział Grupy w zysku/(stracie) netto</b>	<b>(59)</b>	<b>(1 397)</b>
<b>Zwiększenie z tytułu nabycia dodatkowych 25% udziałów</b>	<b>0</b>	<b>616</b>

## 2.6.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych	1 000	7 447
Rozliczenia międzyokresowe czynne	16 705	4 905
Zaliczki na środki trwałe	6 817	10 297
Zaliczki na wartości niematerialne	227	227
Zaliczki na zapasy	2 552	812
Pożyczki udzielone	8 251	3 374
Pozostałe należności finansowe	0	1 258
Pozostałe należności niefinansowe	3 672	293
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	2 166	2 166
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	221	434
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>	<b>41 611</b>	<b>31 213</b>

W rachunku przepływów pieniężnych transakcje zakupu i sprzedaży bonów dłużnych zostały zaprezentowane netto w ramach przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji „Obrót aktywami finansowymi”.

W kwocie netto zostały zaprezentowane także transakcje udzielenia pożyczek jednostkom powiązanym oraz spłat tych pożyczek. W trakcie roku 2018 kwota wydatków z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła 5 850 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane

wyniosła 1 360 tys. zł (w 2017 roku odpowiednio: 1 600 tys. zł i 5 478 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2018 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 67 tys. zł.

Kwota wydatków z tytułu zakupu bonów dłużnych wyniosła 32 565 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu wykupu bonów dłużnych przez jednostki powiązane wyniosła 42 883 tys. zł (w 2017 roku odpowiednio: 93 002 tys. zł i 127 177 tys. zł).

## 2.6.3 Zapasy

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Materiały	50 100	53 759
Towary	836	579
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	47 520	37 545
Wyroby gotowe	8 844	9 851
<b>Zapasy (brutto)</b>	<b>107 300</b>	<b>101 734</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	4 947	4 555
<b>Zapasy (netto)</b>	<b>102 353</b>	<b>97 179</b>

Zgodnie z umową kredytową zawartą z Raiffeisen Bank Polska na zapasach ustanowiono zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego. Maksymalna kwota zabezpieczenia 3 000 tys. zł.

## 2.6.4 Kapitały

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 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
		<b>19 853 300</b>		<b>19 853 300</b>		

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 6 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2017 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 193 507 tys. zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 164 981 tys. zł (8,31 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 28 526 tys. zł,

Termin wypłaty dywidendy określono na 8 maja 2018 roku i wypłacono zgodnie z terminem określonym w uchwale.

## 2.6.5 Rezerwy

	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na uzyskanie praw OZE	Rezerwa na prowizje od sprzedaży*	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>14 062</b>	<b>5 900</b>	<b>6 986</b>	<b>3 550</b>	<b>30 498</b>
Reklasyfikacja rabatów od sprzedaży do zobowiązań z tytułu umowy (MSSF 15)	0	0	(3 637)	0	(3 637)
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>14 062</b>	<b>5 900</b>	<b>3 349</b>	<b>3 550</b>	<b>26 861</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	304	4 392	370	10 560	15 626
Wykorzystanie	0	(5 066)	(3 320)	(2 774)	(11 160)
<b>Stan na 30 czerwca 2018</b>	<b>14 366</b>	<b>5 226</b>	<b>399</b>	<b>11 336</b>	<b>31 327</b>
Krótkoterminowe	120	5 226	399	11 336	17 081
Długoterminowe	14 246	0	0	0	14 246

\* Na 31 grudnia 2017 roku pozycja zawiera również rezerwę na rabaty od sprzedaży w kwocie 3 637 tys. zł, która została przekwalifikowana do zobowiązań z tytułu umów zgodnie z MSSF 15

## 2.6.6 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zasady dotyczące kwalifikacji zobowiązań z tyt. umów z klientami zostały opisane w nocie 2.1 niniejszego raportu.

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Reklasyfikacja rabatów od sprzedaży (MSSF 15) - na 31.12.2017 prezentowane w pozycji rezerw	3 637	-	3 637
Reklasyfikacja otrzymanych zaliczek (MSSF 15) - na 31.12.2017 prezentowane w pozycji pozostałych zobowiązań	-	436	436
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>3 637</b>	<b>436</b>	<b>4 073</b>
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym, który był uwzględniony w kwocie reklasyfikacji	(3 050)	(436)	(3 486)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	2 443	1 473	3 916
<b>Stan na 30 czerwca 2018</b>	<b>3 030</b>	<b>1 473</b>	<b>4 503</b>
Krótkoterminowe	3 030	1 473	4 503
Długoterminowe	0	0	0

## 2.6.7 Aktywa z tytułu umów z klientami

Zasady dotyczące kwalifikacji aktywów z tyt. umów z klientami zostały opisane w nocie 2.1 niniejszego raportu.

	Aktywa z tytułu umów z klientami
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0</b>
Reklasyfikacja rabatów od sprzedaży (MSSF 15) - na 31.12.2017 prezentowane w pozycji należności z tytułu dostaw robót i usług	486
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>486</b>
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy rozpoznanych z tytułu reklasyfikacji do należności od odbiorców	(486)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	691
<b>Stan na 30 czerwca 2018</b>	<b>691</b>

W I półroczu 2018 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów z klientami.

## 2.6.8 Odpisy aktualizujące

	Stan na 31.12.2017	Efekt pierwszego zastosowania MSSF 9	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia/zmniejsze nia	Stan na 30.06.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	1 265	-	1 265	341	1 606
Wartości niematerialne	387	-	387	-	387
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	294	-	294	-	294
Pożyczki i bony	-	83	83	(16)	67
Zapasy	4 555	-	4 555	392	4 947
Należności	2 572	377	2 949	1 253	4 202

\*Zmiany polityki rachunkowości opisano w nocie 2.1

Zmiana odpisu aktualizującego wartość zapasów zawiera zmniejszenie odpisu z tytułu sprzedaży spółki PCC Therm w wysokości 98 tys. zł.

## 2.6.9 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2018-06.2018	01.2017-06.2017
<b>Koszty i przychody z tytułu odsetek</b>	<b>705</b>	<b>982</b>
- bony i obligacje zakupione	558	680
- pozostałe	147	302
- odsetki od należności	111	125
- odsetki od zobowiązań	(131)	(68)
- odsetki z lokat	101	317
- odsetki pożyczki udzielone	129	30
- odsetki od faktoringu	(22)	(55)
- odsetki pozostałe	(41)	(47)
<b>Pozostałe</b>	<b>4 338</b>	<b>(604)</b>
Otrzymane dotacje	802	1 271
Koszty operacji bankowych	(337)	(246)
Zwrot podatków	15	262
Odszkodowania, kary, grzywny	545	1 048
Otrzymane kary i odszkodowania	628	1 062
Zapłacone kary i odszkodowania	(83)	(14)
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(1 302)	(1 823)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	2 886	(2 975)
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	(551)	44
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(982)	(148)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	(23)	(36)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	454	228
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	515	497
Zysk/strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	3 976	4 253
Rowiązanie/Utworzenie rezerwy na utratę wartości finansowego majątku trwałego	(31)	0
Darowizny przekazane	(137)	(157)
Różnice inwentaryzacyjne	4	0
Włączenie spółek zależnych do konsolidacji	0	(2 736)
Rozwiązanie /Utworzenie rezerwy na pozostałe koszty*	(2 190)	(489)
Pozostałe	143	(447)
<b>Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>	<b>5 043</b>	<b>378</b>

\* w tym rezerwa na koszty utylizacji odpadów ze zlikwidowanej instalacji w kwocie 1 850 tys zł

## 2.6.10 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

	01.2018-06.2018	01.2017-06.2017
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>(2 347)</b>	<b>(4 373)</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 892)	(4 617)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(455)	244
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(1 683)</b>	<b>(1 246)</b>
<b>Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego</b>	<b>(4 030)</b>	<b>(5 619)</b>

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:</b>	<b>(9 368)</b>	<b>(13 322)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	20 092	12 858
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(29 460)	(26 180)
Ujęcie w wyniku finansowym	(1 683)	3 850
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	1	38
Wynikające ze sprzedaży spółki konsolidowanej	(81)	0
Włączenie spółek zależnych do konsolidacji	0	66
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:</b>	<b>(11 131)</b>	<b>(9 368)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	20 053	20 092
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(31 184)	(29 460)

## 2.6.11 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	63 338	67 549
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	32 580	30 856
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	2 000	2 000
Otrzymane dotacje	22 972	22 211
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>120 890</b>	<b>122 616</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 4 211 tys. zł.

### Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych powoduje

występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

## 2.6.12 Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły aktywa warunkowe.

## 2.6.13 Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka PCC Rokita ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.



## 2.6.14 Instrumenty finansowe

Stan na 30.06.2018	Poziom hierarchii i wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
AKTYWA	Pozostałe aktywa (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej)	221	221	0	0	0	221
	Pozostałe aktywa finansowe	41 390	0	0	41 390	0	41 390
	Należności od odbiorców	180 505	0	0	180 505	0	180 505
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 925	0	0	44 925	0	44 925
<b>Razem</b>		<b>267 041</b>	<b>221</b>	<b>0</b>	<b>266 820</b>	<b>0</b>	<b>267 041</b>
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	299 426	0	0	0	299 426	304 527
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	312 540	0	0	0	312 540	312 540
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	68 591	0	0	0	68 591	68 061
	Zobowiązania wobec dostawców	152 278	0	0	0	152 278	152 278
	Pozostałe zobowiązania	33 176	0	0	0	33 176	33 176
	<b>Razem</b>		<b>866 011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>866 010</b>

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. Klasyfikacja aktywów finansowych uległa zmianie w związku z wdrożeniem MSSF 9, co zostało opisane w nocie 2.1.

Stan na 31.12.2017	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	434	434	0	0	434
Pozostałe aktywa finansowe	*	31 213	31 213	0	0	31 213
Należności od odbiorców	*	136 885	136 885	0	0	136 885
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	64 444	64 444	0	0	64 444
<b>Razem</b>		<b>232 982</b>	<b>232 976</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>232 982</b>
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	254 572	0	0	254 572	255 264
<b>PASYWA</b> Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	154 937	0	0	154 937	154 937
Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	3	72 871	0	0	72 871	72 242
Zobowiązania wobec dostawców	*	174 094	0	0	174 094	174 094
Pozostałe zobowiązania	*	65 019	0	0	65 019	65 019
<b>Razem</b>		<b>721 493</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>721 493</b>	<b>721 556</b>

## 2.6.15 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

## 2.6.16 Objasnienie do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Kapitał obrotowy
31 grudnia 2017	(97 179)	(136 885)	(20 002)	0	174 094	77 049	0	(2 923)
30 czerwiec 2018	(102 353)	(180 505)	(13 315)	(691)	152 278	44 919	4 503	(95 164)
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(5 174)</b>	<b>(43 621)</b>	<b>6 687</b>	<b>(691)</b>	<b>(21 817)</b>	<b>(32 130)</b>	<b>4 503</b>	<b>(92 243)</b>
Korekty	(1 578)	(856)	2 430	486	0	34 673	(4 072)	31 083
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(6 752)</b>	<b>(44 477)</b>	<b>9 117</b>	<b>(205)</b>	<b>(21 817)</b>	<b>2 543</b>	<b>431</b>	<b>(61 160)</b>

## 2.6.17 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Grupą sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), jako jednostka najwyższego szczebla posiadająca 84% akcji Jednostki Dominującej. Pozostałe 16% znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

Grupa w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z Jednostką Dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE. W pierwszym półroczu 2018 roku i okresie porównywalnym Grupa przeprowadziła następujące transakcje:

	01.2018-06.2018	01.2017-06.2017
<b>Przychody od podmiotów powiązanych</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	56	1
- pozostałym podmiotom powiązanym	53 242	61 057
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	20 762	8 998
<b>Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	0	0
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	412	600
- od pozostałych podmiotów powiązanych	1 152	1 306
<b>Razem</b>	<b>75 624</b>	<b>71 962</b>

	01.2018-06.2018	01.2017-06.2017
<b>Zakup od podmiotów powiązanych</b>		
<b>Zakup usług</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	2 803	2 611
- od pozostałych podmiotów powiązanych	29 225	27 456
<b>Zakup towarów i materiałów</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	64 812	62 441
<b>Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	886	464
<b>Transfery związane z umowami o finansowanie</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	39	89
<b>Razem</b>	<b>97 765</b>	<b>93 061</b>

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	11	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	47 057	43 797
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>47 068</b>	<b>43 797</b>

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	6 476
- od pozostałych podmiotów powiązanych	1 001	972
<b>Razem bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych</b>	<b>1 001</b>	<b>7 448</b>

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	1 391	1 294
- od pozostałych podmiotów powiązanych	21 580	22 829
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>22 971</b>	<b>24 123</b>

## 2.6.18 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

## 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	Dyrektor Biura Księgowego Główny Księgowy CWB Partner Sp. z o.o. prowadzącej księgi rachunkowe PCC Rokita SA

Brzeg Dolny, 23 sierpnia 2018 roku