



**pcc**  
ROKITA

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE PCC ROKITA SA ZA I PÓŁROCZE 2018**

## KOMENTARZ ZARZĄDU

W I półroczu 2018 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 664 mln zł, EBITDA na poziomie 155 mln zł oraz zysk netto w wysokości 114 mln zł. Bardzo dobre wyniki potwierdzają stabilny wzrost biznesu prowadzonego przez Spółkę 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.

**155 mln zł**

EBITDA za I półrocze 2018 rok  
(I półrocze 2017: **118 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

|   |    |
|---|----|
| 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

|  | 01.2018-<br>06.2018           | 01.2017-<br>06.2017           | 01.2018-<br>06.2018           | 01.2017-<br>06.2017           |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|  | tys. PLN                      |                               | tys. EUR                      |                               |
| Przychody ze sprzedaży                                 | 663 747                       | 583 936                       | 156 563                       | 137 481                       |
| Zysk na działalności operacyjnej                       | 124 791                       | 91 943                        | 29 435                        | 21 647                        |
| Zysk przed opodatkowaniem                              | 117 621                       | 85 296                        | 27 744                        | 20 082                        |
| Zysk netto   | 114 423                       | 80 183                        | 26 990                        | 18 878                        |
| EBITDA   | 155 277                       | 117 900                       | 36 626                        | 27 758                        |
| Pozostałe dochody całkowite netto                      | 0                             | 0                             | 0                             | 0                             |
| Całkowite dochody ogółem                               | 114 423                       | 80 183                        | 26 990                        | 18 878                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 89 479                        | 84 932                        | 21 106                        | 19 996                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (129 841)                     | (54 587)                      | (30 626)                      | (12 852)                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 20 106                        | (101 824)                     | 4 743                         | (23 973)                      |
| Przepływy pieniężne netto                              | (20 256)                      | (71 479)                      | (4 778)                       | (16 829)                      |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)       | 19 853                        | 19 853                        | 19 853                        | 19 853                        |
| Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)                    | 5,76                          | 4,04                          | 1,36                          | 0,95                          |
|  | <b>Stan na<br/>30.06.2018</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2017</b> | <b>Stan na<br/>30.06.2018</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2017</b> |
| Aktywa trwałe  | 1 242 569                     | 1 169 292                     | 284 888                       | 280 345                       |
| Aktywa obrotowe  | 407 785                       | 367 171                       | 93 494                        | 88 032                        |
| Kapitał własny   | 718 641                       | 770 156                       | 164 765                       | 184 650                       |
| Kapitał akcyjny  | 19 853                        | 19 853                        | 4 552                         | 4 760                         |
| Zobowiązania długoterminowe                            | 524 270                       | 443 134                       | 120 201                       | 106 244                       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                           | 407 443                       | 323 173                       | 93 416                        | 77 483                        |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ w EUR)         | 36,20                         | 38,79                         | 8,30                          | 9,30                          |

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 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

|                    |   | 04.2018-<br>06.2018 | 04.2017-<br>06.2017 | 01.2018-<br>06.2018 | 01.2017-<br>06.2017 |
|--------------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <i>Nota 2.2.1</i>  | Przychody ze sprzedaży                                  | 325 268             | 300 664             | 663 747             | 583 936             |
| <i>Nota 2.2.2</i>  | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów      | (236 286)           | (214 645)           | (461 731)           | (420 787)           |
|                    | <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                | <b>88 982</b>       | <b>86 019</b>       | <b>202 016</b>      | <b>163 149</b>      |
| <i>Nota 2.2.2</i>  | Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu                     | (41 544)            | (35 893)            | (85 156)            | (72 931)            |
| <i>Nota 2.5.9</i>  | Pozostałe przychody i koszty operacyjne                 | 7 965               | 2 430               | 7 931               | 1 725               |
|                    | <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>        | <b>55 403</b>       | <b>52 556</b>       | <b>124 791</b>      | <b>91 943</b>       |
| <i>Nota 2.4.2</i>  | Koszty finansowe  | (4 274)             | (3 915)             | (7 170)             | (6 647)             |
|                    | <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               | <b>51 129</b>       | <b>48 641</b>       | <b>117 621</b>      | <b>85 296</b>       |
| <i>Nota 2.5.10</i> | Podatek dochodowy                                       | (732)               | (1 834)             | (3 198)             | (5 113)             |
|                    | <b>Zysk (strata) netto</b>                              | <b>50 397</b>       | <b>46 807</b>       | <b>114 423</b>      | <b>80 183</b>       |
|                    | <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 (PLN)</b>                   | <b>2,54</b>         | <b>2,36</b>         | <b>5,76</b>         | <b>4,04</b>         |
|                    | <b>Zysk na akcję rozwodniony (PLN)</b>                  | <b>2,54</b>         | <b>2,36</b>         | <b>5,76</b>         | <b>4,04</b>         |

## PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|   | 04.2018-<br>06.2018 | 04.2017-<br>06.2017 | 01.2018-<br>06.2018 | 01.2017-<br>06.2017 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Zysk netto  | 50 397              | 46 807              | 114 423             | 80 183              |
| 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  | 50 397              | 46 807              | 114 423             | 80 183              |

## KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA FINANSOWE W I PÓŁROCZU 2018 ROKU

14%  
wzrostu przychodów

165 mln zł  
dywidenda wypłacona za 2017 rok

43%  
wzrostu zysku netto

36%

wzrost zysku na działalności operacyjnej

# PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|  | 01.2018-<br>06.2018 | 01.2017-<br>06.2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                |                     |                     |
| Zysk netto za rok obrotowy   | 114 423             | 80 183              |
| <i>Nota 2.5.10</i> Obciążenie z tyt. podatku dochodowego                             | 1 627               | 3 585               |
| <i>Nota 2.2.2</i> Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 30 145              | 26 157              |
| Koszty finansowe   | 4 355               | 1 550               |
| Pozostałe korekty zysku  | 4 824               | (2 717)             |
| Zapłacony podatek dochodowy  | (4 087)             | (15 950)            |
| <i>Nota 2.5.17</i> Zmiany w kapitale obrotowym                                       | (61 808)            | (7 876)             |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                          | <b>89 479</b>       | <b>84 932</b>       |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                              |                     |                     |
| Obrót aktywami finansowymi   | 17 687              | 6 679               |
| Przepływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym                        | (28 281)            | 0                   |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne                         | (117 513)           | (61 524)            |
| Otrzymane dywidendy  | 0                   | 629                 |
| Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego                                   | 18                  | 1 384               |
| Pozostałe przepływy  | (1 752)             | (1 755)             |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>              | <b>(129 841)</b>    | <b>(54 587)</b>     |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                 |                     |                     |
| Dywidendy  | (164 981)           | (150 091)           |
| Wpływy z tytułu emisji obligacji   | 45 000              | 25 000              |
| Płatności z tytułu wykupu obligacji  | 0                   | (25 000)            |
| Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia                                    | 200 657             | 74 859              |
| Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia                                 | (48 378)            | (17 457)            |
| Zapłacone odsetki  | (12 953)            | (9 802)             |
| Wpływy z tytułu dotacji  | 761                 | 667                 |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>                 | <b>20 106</b>       | <b>(101 824)</b>    |
| Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                | (20 256)            | (71 479)            |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów     | 0                   | 0                   |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego</b>         | <b>56 754</b>       | <b>91 766</b>       |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>           | <b>36 498</b>       | <b>20 287</b>       |

# PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|  |   | Stan na 30.06.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|---|--------------------|--------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                       |   | <b>1 242 569</b>   | <b>1 169 292</b>   |
| <i>Nota 2.3.1</i>                          | Rzeczowe aktywa trwałe                        | 1 116 255          | 1 054 923          |
| <i>Nota 2.3.2</i>                          | Wartości niematerialne                        | 22 210             | 17 667             |
| <i>Nota 2.5.1</i>                          | Pozostałe aktywa                              | 104 104            | 96 702             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     |   | <b>407 785</b>     | <b>367 171</b>     |
| <i>Nota 2.5.3</i>                          | Zapasy  | 76 109             | 71 818             |
|  | Należności od odbiorców                       | 173 139            | 130 339            |
|  | Pozostałe należności                          | 11 658             | 16 683             |
| <i>Nota 2.5.7</i>                          | Aktywa z tytułu umów z klientami              | 691                | 0                  |
| <i>Nota 2.5.2</i>                          | Pozostałe aktywa                              | 109 690            | 91 577             |
| <i>Nota 2.4.3</i>                          | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty            | 36 498             | 56 754             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                        |   | <b>1 650 354</b>   | <b>1 536 463</b>   |
| <b>Kapitał własny</b>                      |   | <b>718 641</b>     | <b>770 156</b>     |
| <i>Nota 2.5.4</i>                          | Kapitał akcyjny                               | 19 853             | 19 853             |
|  | Kapitał zapasowy                              | 515 078            | 486 551            |
|  | Kapitał rezerwowy                             | 49                 | 49                 |
|  | Pozostałe całkowite dochody                   | (12 954)           | (12 954)           |
|  | Zyski zatrzymane                              | 196 615            | 276 657            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>         |   | <b>524 270</b>     | <b>443 134</b>     |
| <i>Nota 2.4.1</i>                          | Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | 275 467            | 252 797            |
| <i>Nota 2.4.1</i>                          | Kredyty i pozostałe zadłużenie                | 195 071            | 139 388            |
| <i>Nota 2.5.10</i>                         | Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego     | 11 608             | 10 037             |
| <i>Nota 2.5.5</i>                          | Rezerwy                                       | 2 226              | 2 168              |
|  | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 530                | 530                |
| <i>Nota 2.3.1</i>                          | Otrzymane dotacje                             | 34 082             | 33 460             |
|  | Zobowiązania wobec dostawców                  | 508                | 668                |
|  | Pozostałe zobowiązania                        | 4 778              | 4 086              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>        |   | <b>407 443</b>     | <b>323 173</b>     |
|  | Zobowiązania wobec dostawców                  | 135 156            | 158 574            |
| <i>Nota 2.5.6</i>                          | Zobowiązania z tytułu umów z klientami        | 3 052              | 0                  |
| <i>Nota 2.4.1</i>                          | Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | 23 959             | 1 775              |
| <i>Nota 2.4.1</i>                          | Kredyty i pozostałe zadłużenie                | 162 366            | 65 873             |
| <i>Nota 2.5.5</i>                          | Rezerwy                                       | 16 436             | 15 821             |
|  | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 21 375             | 8 523              |
| <i>Nota 2.3.1</i>                          | Otrzymane dotacje                             | 1 503              | 2 110              |
|  | Pozostałe zobowiązania                        | 43 596             | 70 497             |
| <b>Zobowiązania razem</b>                  |   | <b>931 713</b>     | <b>766 307</b>     |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b> |   | <b>1 650 354</b>   | <b>1 536 463</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 2018</b>            | <b>19 853</b>   | <b>486 551</b>   | <b>49</b>         | <b>(12 954)</b>             | <b>276 657</b>   | <b>770 156</b>       |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>         | <b>0</b>        | <b>28 526</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>                    | <b>(194 465)</b> | <b>(165 939)</b>     |
| Wypłata dywidendy                         | 0               | 0                | 0                 | 0                           | (164 981)        | (164 981)            |
| Podział zysku                             | 0               | 28 526           | 0                 | 0                           | (28 526)         | 0                    |
| Efekt pierwszego zastosowania MSSF 9 i 15 | 0               | 0                | 0                 | 0                           | (958)            | (958)                |
| <b>Całkowite dochody</b>                  | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>                    | <b>114 423</b>   | <b>114 423</b>       |
| Zysk za rok bieżący                       | 0               | 0                | 0                 | 0                           | 114 423          | 114 423              |
| Zyski/straty aktuarialne                  | 0               | 0                | 0                 | 0                           | 0                | 0                    |
| <b>Stan na 30 czerwca 2018</b>            | <b>19 853</b>   | <b>515 078</b>   | <b>49</b>         | <b>(12 954)</b>             | <b>196 615</b>   | <b>718 641</b>       |
| <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>       |



## NOTA 2.1 INFORMACJE OGÓLNE

---

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Rokita S.A. oraz wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji zostały opisane w notce 2.1 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 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  | 01.2018-06.2018 | 01.2017-06.2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Zysk netto</b>   | <b>114 423</b>  | <b>80 183</b>   |
| [+] Podatek dochodowy bieżący i odroczone                                       | 3 198           | 5 113           |
| [+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym                                       | 30 145          | 26 157          |
| [+] Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 341             | (200)           |
| [+] Koszty finansowe  | 7 170           | 6 647           |
| <b>[=] EBITDA</b>   | <b>155 277</b>  | <b>117 900</b>  |

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

|  | 01.2018-06.2018 | 01.2017-06.2017<br>dane<br>publikowane | 01.2017-06.2017<br>dane<br>porównawcze* |
|--|-----------------|--|---|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>                                  | 574 841         | 533 291                                | 514 931                                 |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (poliole, chemikalia)</b> | 31 272          | 18 949                                 | 18 503                                  |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>                                      | 57 634          | 31 696                                 | 50 502                                  |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>663 747</b>  | <b>583 936</b>                         | <b>583 936</b>                          |

\*w danych porównawczych przekwalifikowano przychody ze sprzedaży usług transportu zgodnie z MSSF 15, co zostało opisane w nocie 2.1 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 2.2.2 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  | (30 145)         | (26 157)         |
| Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych                            | (341)            | 200              |
| Koszty świadczeń pracowniczych   | (62 853)         | (45 947)         |
| Zużycie materiałów i energii   | (329 491)        | (305 119)        |
| Usługi transportu  | (30 564)         | (31 318)         |
| Pozostałe usługi obce  | (55 743)         | (51 942)         |
| Podatki i opłaty   | (8 403)          | (8 436)          |
| Ubezpieczenia majątkowe i osobowe  | (4 513)          | (3 580)          |
| Pozostałe koszty   | (6 317)          | (6 965)          |
| <b>Razem koszty rodzajowe</b>  | <b>(528 370)</b> | <b>(479 264)</b> |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | (29 189)         | (16 172)         |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki   | 4 716            | 2 208            |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów  | 6 240            | 767              |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów   | (284)            | (1 257)          |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:</b> | <b>(546 887)</b> | <b>(493 718)</b> |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów   | (461 731)        | (420 787)        |
| Koszty sprzedaży   | (40 367)         | (41 331)         |
| Koszty ogólnego zarządu  | (44 789)         | (31 600)         |

## NOTA 2.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### 2.3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

|  | Stan na 30.06.2018 | Stan na 31.12.2017 | Stan na 30.06.2017 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Grunty, budynki i budowle                            | 374 744            | 360 936            | 345 435            |
| Środki transportu oraz maszyny i urządzenia          | 502 523            | 494 756            | 483 264            |
| Pozostałe środki trwałe                              | 26 049             | 26 728             | 23 044             |
| Środki trwałe w budowie                              | 212 939            | 172 502            | 110 690            |
| <b>Środki trwałe razem:</b>                          | <b>1 116 255</b>   | <b>1 054 923</b>   | <b>962 433</b>     |
| - w tym użytkowane na mocy umów leasingu finansowego | 2 297              | 14 346             | 14 595             |

  

| Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych    | 01.01.2018-<br>30.06.2018 | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2017-<br>30.06.2017 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Nabycie   | 85 413                    | 167 043                   | 54 103                    |
| - w tym koszty finansowania zewnętrznego          | 5 620                     | 6 491                     | 2 887                     |
| Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych | 0                         | 79                        | 0                         |

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 212 939 tys. zł (na 31.12.2017 172 502 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 rokopolu                    | 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 tlenu etylenu                               | 5 211              | 3 121              |
| Modernizacja elektrofiltra OP-130                                      | 4 799              | 4 644              |
| Elektroliza - 2 linia chlorowa   | 4 716              | 2 146              |
| Instalacja do zateżniania kwasu siarkowego                             | 4 273              | 1 943              |

Na dzień 30 czerwca 2018 r. zobowiązania inwestycyjne, wynikające z zawartych przez Spółkę przed dniem bilansowym umów na realizację zadań inwestycyjnych, które będą realizowane w kolejnych okresach sprawozdawczych, wynoszą 109 481 tys. zł (na 31.12.2017: 73 741 tys. zł).

Do największych zadań inwestycyjnych, które będą realizowane przez Spółkę należą:

| Zobowiązania inwestycyjne                                  | Stan na 30.06.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| II układ solankowy   | 23 838             | 0                  |
| Pilot Plant KR   | 12 783             | 13 438             |
| Instalacja pilotażowa do produkcji fosforanów i fosforynów | 12 517             | 3 173              |
| Nowa Instalacja zateżania ługu sodowego                    | 10 265             | 0                  |
| Elektroliza - VI elektrolizer                              | 8 318              | 14 362             |
| Instalacja do zateżania kwasu siarkowego                   | 4 269              | 2 481              |
| Budowa poletek osadowych na terenie COŚ                    | 2 423              | 0                  |
| Spalarnia - wprowadzenie tlenu                             | 1 941              | 41                 |
| Modernizacja układu wyprowadzania spalin EC                | 1 795              | 3 407              |
| Modernizacja stacji demineralizacji wody                   | 1 755              | 0                  |
| Elektroliza - 2 linia chlorowa                             | 1 495              | 1 511              |
| Budowa stacji elektryczno-energetycznej G-72 110 kV        | 1 154              | 1 154              |
| Modernizacja budynków                                      | 1 020              | 1 200              |

## Dotacje

Spółka 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 35 585 tys. zł.

Kwota pozyskanych w 2018 roku przez Spółkę środków wynosi 761 tys. zł. W całości były to dotacje do aktywów.

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.

| Rodzaj dotacji            | Stan dotacji na 01.01.2018 | Wpływy     | Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne | Stan dotacji na 30.06.2018 |
|---------------------------|----------------------------|------------|--|----------------------------|
| <b>Dotacje do aktywów</b> | 35 570                     | 761        | (746)  | 35 585                     |
| <b>Pozostałe dotacje</b>  | 0                          | 0          | 0  | 0                          |
| <b>Razem</b>              | <b>35 570</b>              | <b>761</b> | <b>(746)</b>   | <b>35 585</b>              |
| w tym:                    |                            |            |  |                            |
| długoterminowe            | 33 460                     |            |  | 34 082                     |
| krótkoterminowe           | 2 110                      |            |  | 1 503                      |

### 2.3.2 Wartości niematerialne

|                                      | Stan na 30.06.2018 | Stan na 31.12.2017 | Stan na 30.06.2017 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Nabyte koncesje, patenty i licencje  | 7 807              | 7 384              | 7 776              |
| Prawa do emisji CO <sub>2</sub>      | 12 535             | 9 198              | 5 811              |
| Inne wartości niematerialne          | 1 868              | 1 085              | 939                |
| <b>Wartości niematerialne razem:</b> | <b>22 210</b>      | <b>17 667</b>      | <b>14 526</b>      |

| Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych | 01.01.2018-<br>30.06.2018 | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2017-<br>30.06.2017 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Nabycie  | 9 532                     | 9 980                     | 7 683                     |
| - w tym koszty finansowania zewnętrznego       | 264                       | 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 2018 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 emisji obligacji | 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%  |

| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji              | 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> |

  

|  |                |
|--|----------------|
| <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> |

W 2018 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 30.06.2018</b> | <b>Stan na 31.12.2017</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Kredyty bankowe   | 136 135                   | 76 342                    |
| Pożyczki  | 57 986                    | 62 311                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                  | 950                       | 735                       |
| <b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe</b>  | <b>195 071</b>            | <b>139 388</b>            |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                 | 46 451                    | 0                         |
| Kredyty bankowe   | 104 463                   | 51 015                    |
| Pożyczki  | 10 605                    | 10 559                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                  | 847                       | 4 299                     |
| <b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe</b> | <b>162 366</b>            | <b>65 873</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 8 stycznia 2018 roku Spółka 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 Spółka 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 czerwca 2018 saldo kredytu wynosi 50 mln zł.

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

## 2.4.2 Koszty finansowe

|  | 01.2018-06.2018 | 01.2017-06.2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Koszty z tytułu odsetek</b>   | <b>(6 370)</b>  | <b>(6 132)</b>  |
| - kredyty i pożyczki otrzymane   | (3 803)         | (3 866)         |
| - obligacje wyemitowane  | (2 499)         | (2 173)         |
| - leasing finansowy  | (68)            | (93)            |
| <b>Pozostałe</b>   | <b>(800)</b>    | <b>(515)</b>    |
| Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania | (83)            | 0               |
| Straty z tytułu różnic kursowych   | 3               | 113             |
| Opłaty administracyjne i emisyjne  | (376)           | (255)           |
| Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych  | (344)           | (294)           |
| Pozostałe koszty finansowe   | 0               | (79)            |
| <b>Razem koszty finansowe</b>  | <b>(7 170)</b>  | <b>(6 647)</b>  |

## 2.4.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                    | Stan na 30.06.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 20 231             | 32 673             |
| Lokaty krótkoterminowe             | 16 267             | 24 081             |
| <b>Razem</b>                       | <b>36 498</b>      | <b>56 754</b>      |

## NOTA 2.5 POZOSTAŁE NOTY

### 2.5.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

| 1 stycznia 2018                               | Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych | Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych |
|---|---|---|
| Wartość według ceny nabycia                   | 11 770  | 96 964  |
| Odpisy aktualizujące                          | 0   | (12 032)  |
| <b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2018</b> | <b>11 770</b>                                 | <b>84 932</b>   |
| <b>Zmiany w roku 2018</b>                     | 9 159   | (1 757)   |
| - nabycie akcji, udziałów                     | 9 159   | 0   |
| - sprzedaż akcji udziałów                     | 0   | (1 201)   |
| - likwidacja spółki                           | 0   | (556)   |
| <b>30 czerwca 2018</b>                        |   |   |
| Wartość według ceny nabycia                   | 20 929  | 95 207  |
| Odpisy aktualizujące                          | 0   | (12 032)  |
| <b>Wartość księgowa netto 30 czerwca 2018</b> | <b>20 929</b>                                 | <b>83 175</b>   |

| 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   | (21 436)  |
| <b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2017</b> | <b>557</b>                                    | <b>73 719</b>   |
| <b>Zmiany w roku 2017</b>                     | 11 213  | 11 212  |
| - nabycie akcji, udziałów                     | 11 767  | 1 255   |
| - zmiany odpisów                              | 0   | 9 403   |
| - przekwalifikowanie                          | (554)   | 554   |
| <b>31 grudnia 2017</b>                        |   |   |
| Wartość według ceny nabycia                   | 11 770  | 96 964  |
| Odpisy aktualizujące                          | 0   | (12 032)  |
| <b>Wartość księgowa netto 31 grudnia 2017</b> | <b>11 770</b>                                 | <b>84 932</b>   |

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

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

- nabycie 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 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 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 wyniósł 0,1 mln zł i jest prezentowany w pozycji pozostałych przychodów, kosztów operacyjnych.

## 2.5.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

|  | Stan na 30.06.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych     | 52 781             | 75 408             |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne                              | 13 772             | 3 850              |
| Zaliczki na środki trwałe                                      | 6 811              | 10 268             |
| Zaliczki na wartości niematerialne                             | 227                | 227                |
| Zaliczki na zapasy   | 180                | 17                 |
| Pożyczki udzielone   | 28 125             | 0                  |
| Pozostałe należności finansowe                                 | 0                  | 1 259              |
| Pozostałe należności niefinansowe                              | 7 573              | 114                |
| Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej | 221                | 434                |
| <b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>                        | <b>109 690</b>     | <b>91 577</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 29 300 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane wyniosła 1 000 tys. zł (w 2017 roku Spółka nie udzielała pożyczek).

Na dzień 30 czerwca 2018 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 237 tys. zł.

Kwota wydatków z tytułu zakupu bonów dłużnych wyniosła 84 578 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu wykupu bonów dłużnych przez jednostki powiązane wyniosła 107 044 tys. zł (w 2017 roku odpowiednio: 276 820 tys. zł i 267 665 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2018 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, zakupione bony dłużne zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 310 tys. zł.

## 2.5.3 Zapasy

|  | Stan na 30.06.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Materiały  | 32 564             | 34 965             |
| Towary   | 730                | 414                |
| Półprodukty i produkcja w toku (według kosztu wytworzenia) | 39 884             | 31 645             |
| Wyroby gotowe  | 6 460              | 8 039              |
| <b>Zapasy (brutto)</b>                                     | <b>79 638</b>      | <b>75 063</b>      |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów                       | 3 529              | 3 245              |
| <b>Zapasy (netto)</b>                                      | <b>76 109</b>      | <b>71 818</b>      |

## 2.5.4 Kapitały

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na moment podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

| Akcjonariusz        | Siedziba          | Liczba akcji      | Wartość nominalna jednej akcji | Wartość akcji     | % posiadanego 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 akcję) – akcje serii A1, A2, A3, A4, A5, oraz z 9 926 649 sztuk akcji zwykłych – akcje serii B oraz C. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

### Dywidenda

W dniu 6 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 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.

## 2.5.5 Rezerwy

|  | Rezerwa na koszty rekultywacji | Rezerwa na uzyskanie praw OZE | Rezerwa na prowizje od sprzedaży* | Pozostałe rezerwy | Razem         |
|--|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>   | <b>2 168</b>                   | <b>5 900</b>                  | <b>6 803</b>                      | <b>3 118</b>      | <b>17 989</b> |
| Reklasyfikacja rabatów od sprzedaży do zobowiązań z tytułu umowy (MSSF 15) | 0                              | 0                             | (3 454)                           | 0                 | (3 454)       |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018</b>   | <b>2 168</b>                   | <b>5 900</b>                  | <b>3 349</b>                      | <b>3 118</b>      | <b>14 535</b> |
| Utworzenie w ciężar wyniku finansowego                                     | 58                             | 4 392                         | 345                               | 10 412            | 15 207        |
| Wykorzystanie  | 0                              | (5 066)                       | (3 320)                           | (2 694)           | (11 080)      |
| <b>Stan na 30 czerwca 2018</b>   | <b>2 226</b>                   | <b>5 226</b>                  | <b>374</b>                        | <b>10 836</b>     | <b>18 662</b> |
| Krótkoterminowe  | 0                              | 5 226                         | 374                               | 10 836            | 16 436        |
| Długoterminowe   | 2 226                          | 0                             | 0                                 | 0                 | 2 226         |

\* Na 31 grudnia 2017 roku pozycja zawiera również rezerwę na rabaty od sprzedaży w kwocie 3 454 tys. zł, która została przekwalifikowana do zobowiązań z tytułu umów zgodnie z MSSF 15

## 2.5.6 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zasady dotyczące kwalifikacji zobowiązań z tytułu umów z klientami zostały opisane w nocie 2.1 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

|   | Rezerwa na rabaty od sprzedaży | Zaliczki otrzymane na dostawy | Razem        |
|---|--------------------------------|-------------------------------|--------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 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                         | 3 454                          | -                             | 3 454        |
| Reklasyfikacja otrzymanych zaliczek (MSSF 15) - na 31.12.2017 prezentowane w pozycji pozostałych zobowiązań         | -                              | 346                           | 346          |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018</b>  | <b>3 454</b>                   | <b>346</b>                    | <b>3 800</b> |
| Utworzenie w ciężar wyniku finansowego  | 2 306                          | -                             | 2 306        |
| Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym, który był uwzględniony w kwocie reklasyfikacji               | (2 867)                        | (346)                         | (3 213)      |
| Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym | -                              | 159                           | 159          |
| <b>Stan na 30 czerwca 2018</b>  | <b>2 893</b>                   | <b>159</b>                    | <b>3 052</b> |
| Krótkoterminowe   | 2 893                          | 159                           | 3 052        |
| Długoterminowe  | 0                              | 0                             | 0            |

## 2.5.7 Aktywa z tytułu umów z klientami

Zasady dotyczące kwalifikacji aktywów z tytułu umów z klientami zostały opisane w nocie 2.1 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

|   | Aktywa z tytułu umów z klientami |
|---|----------------------------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>  | <b>0</b>                         |
| Reklasyfikacja niezafakturowanej 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.

## 2.5.8 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

|   | Stan na<br>31.12.2017 | Efekt pierwszego<br>zastosowania<br>MSSF 9* | Stan na<br>01.01.2018 | Zwiększenia/<br>zmniejszenia | Stan na 30.06.2018 |
|---|-----------------------|---|-----------------------|------------------------------|--------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                              | 1 209                 | -   | 1 209                 | 341                          | 1 550              |
| Wartości niematerialne                              | -                     | -   | -                     | -                            | -                  |
| Inwestycje w jednostkach<br>zależnych i pozostałych | 12 032                | -   | 12 032                | -                            | 12 032             |
| Pożyczki i bony                                     | -                     | 617   | 617                   | (70)                         | 547                |
| Zapasy  | 3 245                 | -   | 3 245                 | 284                          | 3 529              |
| Należności  | 1 180                 | 341   | 1 521                 | 1 297                        | 2 818              |

\*Zmiany polityki rachunkowości opisano w notce 2.1 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 2.5.9 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

|  | 01.208-06.2018 | 01.2017-06.2017 |
|--|----------------|-----------------|
| <b>Koszty i przychody z tytułu odsetek</b>   | <b>2 760</b>   | <b>1 912</b>    |
| - bony i obligacje zakupione   | 2 580          | 1 660           |
| - pozostałe  | 180            | 251             |
| - odsetki od należności  | 93             | 113             |
| - odsetki od zobowiązań  | (57)           | (89)            |
| - odsetki z lokat  | 89             | 306             |
| - odsetki pożyczki udzielone   | 75             | 0               |
| - odsetki od faktoringu  | (4)            | (34)            |
| - odsetki pozostałe  | (16)           | (45)            |
| <b>Pozostałe</b>   | <b>5 171</b>   | <b>(187)</b>    |
| Dywidendy otrzymane  | 4 561          | 3 111           |
| Otrzymane dotacje  | 746            | 1 216           |
| Koszty operacji bankowych  | (264)          | (195)           |
| Zwrot podatków   | 13             | 0               |
| Odszkodowania, kary, grzywny   | 410            | 645             |
| Otrzymane kary i odszkodowania   | 448            | 651             |
| Zapłacone kary i odszkodowania   | (38)           | (6)             |
| Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (1 535)        | (1 897)         |
| Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej                     | 3 069          | (2 944)         |
| Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców  | (335)          | 39              |
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych                              | (490)          | (27)            |
| Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych                     | (23)           | (22)            |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych                             | 178            | 88              |
| Przychody z tyt. udzielonych poręczeń  | 555            | 549             |
| Utworzenie rezerwy na planowane koszty*  | (2 190)        | (489)           |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne  | 141            | (222)           |
| Zysk/strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych                        | 191            | 0               |
| Rozwiązanie/Utworzenie rezerwy na utratę wartości finansowego majątku trwałego               | (31)           | 0               |
| Darowizny przekazane   | (117)          | (156)           |
| Pozostałe  | 98             | (66)            |
| <b>Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>   | <b>7 931</b>   | <b>1 725</b>    |

\* w tym rezerwa na koszty utylizacji odpadów ze zlikwidowanej instalacji w kwocie 1.850 tys. zł.

## 2.5.10 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

|  | 01.2018-06.2018 | 01.2017-06.2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>                                   | <b>(1 627)</b>  | <b>(3 585)</b>  |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                    | (1 215)         | (3 850)         |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych    | (412)           | 265             |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                                 | <b>(1 571)</b>  | <b>(1 528)</b>  |
| <b>Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego</b> | <b>(3 198)</b>  | <b>(5 113)</b>  |

|  | 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>(10 037)</b>    | <b>(13 935)</b>    |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu   | 16 547             | 9 887              |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu                                     | (26 584)           | (23 822)           |
| Ujęcie w wyniku finansowym   | (1 571)            | 3 887              |
| Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach   | 0                  | 11                 |
| <b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:</b>   | <b>(11 608)</b>    | <b>(10 037)</b>    |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu   | 16 547             | 16 547             |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu                                       | (28 155)           | (26 584)           |

## 2.5.11 Zobowiązania warunkowe

|   | Stan na 30.06.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym  | 67 338             | 71 549             |
| Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym | 35 855             | 34 589             |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych   | 2 000              | 2 000              |
| Otrzymane dotacje   | 22 972             | 22 211             |
| Hipoteki i zastawy na majątku spółki, ustanowione jako zabezpieczenie kredytów spółki zależnej                | 0                  | 116 250            |
| <b>Razem zobowiązania warunkowe</b>   | <b>128 165</b>     | <b>246 599</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,
- wykreślenie hipoteki umownej na kwotę 116 250 tys. zł w związku ze spłatą kredytu inwestycyjnego przez spółkę zależną PCC PU Sp. z o.o.

### 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.

## 2.5.12 Aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

## 2.5.13 Sprawy sądowe

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka nie toczy przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej,

istotnego postępowania, dotyczącego zobowiązań oraz wierzytelności Spółki. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

## 2.5.14 Wpływ zastosowania nowych i zmienionych standardów na politykę rachunkowości Spółki oraz na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki

Jednostkowe sprawozdanie finansowe 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*.

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, Spółka 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 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 przejęcia 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, Spółka 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. Spółka dokonała zmian w swojej polityce rachunkowości w zakresie klasyfikacji aktywów finansowych i ustalania utraty wartości aktywów finansowych. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń Spółka 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 aktywów finansowych wymagały od Spółki 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 amortyzowanego kosztu, tj.:

- należności handlowych;
- bonów dłużnych / pożyczek.

Łączny wpływ korekt wynikających z pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 wyniósł 958 tys zł i został odniesiony na zyski zatrzymane na dzień 1 stycznia 2018 roku, a poszczególne korekty miały następujący wpływ:

- zwiększenie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług o kwotę 341 tys zł,
- utworzenie odpisów aktualizujących zakupione bony i udzielone pożyczki na kwotę 617 tys zł

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 r:

|   | Stan na 01.01.2018<br>Dane przekształcone | Korekty wynikające z<br>wdrożenia MSSF 15 i 9 | Stan na 31.12.2017<br>Dane opublikowane |
|---|---|---|---|
| <b>Aktywa trwałe</b>                          | <b>1 169 292</b>                          | <b>0</b>                                      | <b>1 169 292</b>                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                        | 1 054 923                                 | -   | 1 054 923                               |
| Wartości niematerialne                        | 17 667                                    | -   | 17 667                                  |
| Pozostałe aktywa                              | 96 702                                    | -   | 96 702                                  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                        | <b>366 213</b>                            | <b>(958)</b>                                  | <b>367 171</b>                          |
| Zapasy  | 71 818                                    | -   | 71 818                                  |
| Należności od odbiorców                       | 129 512                                   | (827)   | 130 339                                 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami              | 486                                       | 486   | 0                                       |
| Pozostałe należności                          | 16 683                                    | -   | 16 683                                  |
| Pozostałe aktywa                              | 90 960                                    | (617)   | 91 577                                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty            | 56 754                                    | -   | 56 754                                  |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                           | <b>1 535 505</b>                          | <b>(958)</b>                                  | <b>1 536 463</b>                        |
| <b>Kapitał własny</b>                         | <b>769 198</b>                            | <b>(958)</b>                                  | <b>770 156</b>                          |
| Kapitał akcyjny                               | 19 853                                    | -   | 19 853                                  |
| Kapitał zapasowy                              | 486 551                                   | -   | 486 551                                 |
| Kapitał rezerwowy                             | 49  | -   | 49                                      |
| Pozostałe całkowite dochody                   | (12 954)                                  | -   | (12 954)                                |
| Zyski zatrzymane                              | 275 699                                   | (958)   | 276 657                                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>            | <b>443 134</b>                            | <b>0</b>                                      | <b>443 134</b>                          |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | 252 797                                   | -   | 252 797                                 |
| Kredyty i pozostałe zadłużenie                | 139 388                                   | -   | 139 388                                 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego     | 10 037                                    | -   | 10 037                                  |
| Rezerwy                                       | 2 168                                     | -   | 2 168                                   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 530                                       | -   | 530                                     |
| Otrzymane dotacje                             | 33 460                                    | -   | 33 460                                  |
| Zobowiązania wobec dostawców                  | 668                                       | -   | 668                                     |
| Pozostałe zobowiązania                        | 4 086                                     | -   | 4 086                                   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>           | <b>323 173</b>                            | <b>0</b>                                      | <b>323 173</b>                          |
| Zobowiązania wobec dostawców                  | 158 574                                   | -   | 158 574                                 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami        | 3 800                                     | 3 800   | 0                                       |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | 1 775                                     | -   | 1 775                                   |
| Kredyty i pozostałe zadłużenie                | 65 873                                    | -   | 65 873                                  |
| Rezerwy                                       | 12 367                                    | (3 454)                                       | 15 821                                  |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 8 523                                     | -   | 8 523                                   |
| Otrzymane dotacje                             | 2 110                                     | -   | 2 110                                   |
| Pozostałe zobowiązania                        | 70 151                                    | (346)   | 70 497                                  |
| <b>Zobowiązania razem</b>                     | <b>766 307</b>                            | <b>0</b>                                      | <b>766 307</b>                          |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>    | <b>1 535 505</b>                          | <b>(958)</b>                                  | <b>1 536 463</b>                        |

## 2.5.15 Instrumenty finansowe

|        |   | Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 |   |   |   |   |                 |
|--------|---|---|---|---|---|---|-----------------|
| 2018   | Poziom hierarchii wartości godziwej   | Wartość bilansowa                               | 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 | Wartość godziwa |
| AKTYWA | Pozostałe aktywa (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej) | 221   | 221   | 0   | 0   | 0   | 221             |
|        | Pozostałe aktywa finansowe  | 80 905  | 0   | 0   | 80 905                                    | 0   | 80 905          |
|        | Należności od odbiorców   | 173 139   | 0   | 0   | 173 139                                   | 0   | 173 139         |
|        | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 36 498  | 0   | 0   | 36 498                                    | 0   | 36 498          |
|        | <b>Razem</b>  | <b>290 763</b>                                  | <b>221</b>  | <b>0</b>  | <b>290 542</b>                            | <b>0</b>  | <b>290 763</b>  |
| PASywa | Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji                                     | 299 426   | 0   | 0   | 0   | 299 426   | 304 527         |
|        | Kredyty i pozostałe zadłużenie  | 288 846   | 0   | 0   | 0   | 288 846   | 288 847         |
|        | Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)                 | 68 591  | 0   | 0   | 0   | 68 591  | 68 061          |
|        | Zobowiązania wobec dostawców  | 135 664   | 0   | 0   | 0   | 135 664   | 135 664         |
|        | Pozostałe zobowiązania finansowe  | 33 546  | 0   | 0   | 0   | 33 546  | 33 546          |
|        | <b>Razem</b>  | <b>826 073</b>                                  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                                  | <b>826 073</b>                                  | <b>830 645</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 notce 2.5.14.

|        |   | Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 |                       |                              |   |                 |         |
|--------|---|---|-----------------------|------------------------------|---|-----------------|---------|
| 2017   | Poziom hierarchii wartości godziwej   | Wartość bilansowa                               | Pożyczki i należności | Aktywa dostępne do sprzedaży | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Wartość godziwa |         |
| AKTYWA | Pozostałe aktywa długoterminowe (Inwestycje w pozostałych jednostkach)            | *   | 6                     | 0                            | 6   | 0               | 6       |
|        | Pozostałe aktywa (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej) | 2   | 434                   | 434                          | 0   | 0               | 434     |
|        | Pozostałe aktywa finansowe  | *   | 76 668                | 76 668                       | 0   | 0               | 76 668  |
|        | Należności od odbiorców   | *   | 130 339               | 130 339                      | 0   | 0               | 130 339 |
|        | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | *   | 56 754                | 56 754                       | 0   | 0               | 56 754  |
| Razem  |   | 264 201   | 264 195               | 6                            | 0   | 264 201         |         |
| PASYWA | Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji                                     | 1   | 254 572               | 0                            | 0   | 254 572         | 255 264 |
|        | Kredyty i pozostałe zadłużenie  | *   | 132 391               | 0                            | 0   | 132 391         | 132 391 |
|        | Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)                 | 3   | 72 870                | 0                            | 0   | 72 870          | 72 242  |
|        | Zobowiązania wobec dostawców  | *   | 159 242               | 0                            | 0   | 159 242         | 159 242 |
|        | Pozostałe zobowiązania finansowe  | *   | 61 249                | 0                            | 0   | 61 249          | 61 249  |
| Razem  |   | 680 324   | 0                     | 0                            | 680 324   | 680 388         |         |

## 2.5.16 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

## 2.5.17 Objaśnienia do jednostkowego 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   | (71 818)       | (130 339)               | (16 683)             | 0                                | 159 242                      | 70 497                 | 0                                      | 10 899           |
| 30 czerwca 2018   | (76 109)       | (173 139)               | (11 658)             | (691)                            | 135 664                      | 43 596                 | 3 052                                  | (79 285)         |
| <b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>    | <b>(4 291)</b> | <b>(42 800)</b>         | <b>5 025</b>         | <b>(691)</b>                     | <b>(23 578)</b>              | <b>(26 901)</b>        | <b>3 052</b>                           | <b>(90 184)</b>  |
| Korekty   | 0              | (827)                   | 2 460                | 486                              | 0                            | 30 057                 | (3 800)                                | 28 376           |
| <b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>(4 291)</b> | <b>(43 627)</b>         | <b>7 485</b>         | <b>(205)</b>                     | <b>(23 578)</b>              | <b>3 156</b>           | <b>(748)</b>                           | <b>(61 808)</b>  |

## 2.5.18 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Spółka w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z jednostką dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku i okresie porównywalnym Spółka 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  | 49 023          | 60 143          |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>   |                 |                 |
| - jednostce dominującej PCC SE   | 0               | 0               |
| - pozostałym podmiotom powiązanym  | 21 364          | 9 816           |
| <b>Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b> |                 |                 |
| - jednostce dominującej PCC SE   | 0               | 0               |
| - pozostałym podmiotom powiązanym  | 4               | 0               |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  |                 |                 |
| - od jednostki dominującej PCC SE  | 412             | 600             |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych   | 7 846           | 2 399           |
| <b>Razem</b>   | <b>78 705</b>   | <b>72 957</b>   |

|   | 01.2018-06.2018 | 01.2017-06.2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Zakup od podmiotów powiązanych</b>   |                 |                 |
| <b>Zakup usług</b>  |                 |                 |
| - od jednostki dominującej PCC SE   | 2 740           | 2 478           |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych  | 43 598          | 42 622          |
| <b>Zakup towarów i materiałów</b>   |                 |                 |
| - od jednostki dominującej PCC SE   | 0               | 0               |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych  | 68 990          | 64 717          |
| <b>Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b> |                 |                 |
| - od jednostki dominującej PCC SE   | 0               | 0               |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych  | 13 938          | 3 785           |
| <b>Transfery związane z umowami o finansowanie</b>                                    |                 |                 |
| - od jednostki dominującej PCC SE   | 0               | 0               |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych  | 70              | 79              |
| <b>Razem</b>  | <b>129 336</b>  | <b>113 681</b>  |

| <b>Należności od podmiotów powiązanych</b>       | <b>Stan na 30.06.2018</b> | <b>Stan na 31.12.2017</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| - od jednostki dominującej PCC SE                | 11                        | 0                         |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych           | 82 219                    | 44 376                    |
| <b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b> | <b>82 230</b>             | <b>44 376</b>             |

| <b>Bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych</b>       | <b>Stan na 30.06.2018</b> | <b>Stan na 31.12.2017</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| - od jednostki dominującej PCC SE                                       | 0                         | 6 476                     |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych                                  | 52 781                    | 68 932                    |
| <b>Razem bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych</b> | <b>52 781</b>             | <b>75 408</b>             |

| <b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>       | <b>Stan na 30.06.2018</b> | <b>Stan na 31.12.2017</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| - od jednostki dominującej PCC SE                     | 1 391                     | 1 232                     |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych                | 30 657                    | 36 494                    |
| <b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b> | <b>32 048</b>             | <b>37 726</b>             |

### 2.5.19 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły

## 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      | Dyrektor Biura Księgowego/<br>Główny Księgowy CWB Partner<br>Sp. z o.o. prowadzącej księgi<br>rachunkowe PCC Rokita SA |

Brzeg Dolny, 23 sierpnia 2018 roku