

**Aneks Nr 4
do Prospektu Emisyjnego Podstawowego
VII Programu Emisji Obligacji**

PCC Rokita Spółka Akcyjna



**zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 6 czerwca 2019 roku**

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z opublikowaniem przez Emitenta w dniu 19 marca 2020 r. skonsolidowanego raportu rocznego za rok 2019.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku oraz opinię biegłego rewidenta.

Aktualizacja nr 1

Podsumowanie

Str. 11 pkt B.12 Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego
oraz

Dokument Rejestracyjny

str. 64 pkt 3. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

dodano:

Dane za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 wraz z danymi porównywalnymi

dane w tys. zł	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	1 491 911	1 489 803
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	366 869	451 274
Zysk (strata) na działalności operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)	287 233	341 245
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	173 630	263 110
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	136 315	234 117
Zysk (strata) netto	93 293	226 788
dane w tys. zł	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	1 963 357	1 786 657
Aktywa trwałe	1 582 054	1 411 877
Aktywa obrotowe	381 303	374 780
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 226 613	978 652
Zobowiązania długoterminowe	850 654	542 236
Zobowiązania krótkoterminowe	375 959	436 416
Kapitał własny	736 744	808 005
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853	19 853

dane w tys. zł	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	310 064	286 874
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-237 905	-251 034
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-63 738	-42 989
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	65 716	57 295
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w prezentowanym okresie, na podstawie której dokonano obliczeń zysku na akcję (w tys. sztuk)	19 853	19 853
Podstawowy zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,70	11,42
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	37,11	40,70
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na akcję (w zł)	8,31	8,31
Alternatywne pomiary wyników	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
marża brutto ze sprzedaży	24,6%	30,3%
marża EBITDA	19,3%	22,9%
marża EBIT	11,6%	17,7%
marża netto	6,3%	15,2%
wskaźnik zadłużenia ogólnego	62,5%	54,8%
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	41,5%	35,9%
wskaźnik dług netto/EBITDA	2,6	1,7

Źródło: Emitent

Na wyniki Grupy PCC Rokita uzyskane w okresie od stycznia do grudnia 2019 roku wpływ miały następujące czynniki:

Podstawowa działalność operacyjna:

- spadek cen ługu sodowego i sody kaustycznej odpowiednio o 14,5% i 24,8% w porównaniu do 2018 roku,
- wyższe wolumeny sprzedaży podstawowych produktów segmentu Chloropochodne: ługu sodowego o 9,8%, sody kaustycznej o 13,5% oraz chloru o 19,4% w porównaniu do 2018 roku,
- większa dostępność ługu sodowego na rynku,
- duża podaż polioli polieterowych na rynku skutkująca presją cenową,
- utrzymujące się niskie zapotrzebowanie na piany elastyczne w branży meblarskiej,
- mniejsze zapotrzebowanie na poliole polieterowe z rynku motoryzacyjnego,
- wyższe ceny w I półroczu 2019 roku głównych surowców do produkcji polioli wobec cen w I półroczu 2018 roku,
- niższe ceny w II półroczu 2019 roku głównych surowców do produkcji polioli wobec cen w II półroczu 2018 roku,
- rozwój sprzedaży polioli poliesterowych,
- wzrost wolumenów oraz przychodów ze sprzedaży segmentu Inna działalność chemiczna w porównaniu do 2018 roku,
- wzrost cen energii elektrycznej,
- zysk brutto ze sprzedaży za 2019 roku wyniósł 366,9 mln zł vs. 451,3 mln zł za 2018 rok, co oznacza spadek o 18,7%. Obniżenie wyniku na tym poziomie zostało spowodowane głównie niższymi cenami alkaliów (spadek cen zarówno ługu sodowego jak i sody kaustycznej) oraz wzrostami cen głównych surowców segmentu Poliuretany w I półroczu 2019 przy braku możliwości ich przerzucenia na ceny produktów ze względu na dużą podaż polioli polieterowych. Pomimo wzrostu wolumenów zarówno w segmencie Chloropochodnych jak Poliuretanów, Spółka wypracowała w 2019 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 2018 roku, a marża zysku brutto ze sprzedaży za 2019 wyniosła 24,6% wobec 30,3% w 2018,

- wynik operacyjny za 2019 roku wyniósł 173,6 mln zł vs. 263,1 mln zł, co oznacza spadek o 34,0%, który wynikał z obniżenia rentowności na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży oraz wyższych kosztów działalności w okresie sprawozdawczym. Koszty rodzajowe w 2019 roku wzrosły o 6,2% w porównaniu do 2018 roku, w związku z czym marża EBIT za 2019 roku wyniosła 11,6% vs. 17,7% w roku 2018. Kosztami, które spowodowały największy wzrost były między innymi: amortyzacja (w związku z zakończonymi inwestycjami w 2019 roku: pozycja ta wzrosła do kwoty 100,5 mln zł vs. 77,2 mln zł), usługi transportu, wzrost cen energii elektrycznej oraz pozostałe usługi obce. Do wzrostu kosztów działalności przyczyniły się również oddawane i realizowane obecnie inwestycje, które jeszcze nie przyczyniały się znacząco do wzrostu przychodów, natomiast obciążały koszty okresu sprawozdawczego, oprócz wyższej amortyzacji, w postaci kosztów uruchomienia.

Pozostała działalność operacyjna:

- wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej za 2019 roku w porównaniu do 2018 roku wynika przede wszystkim ze sprzedaży certyfikatów efektywności energetycznej.

Działalność finansowa:

- wyższe koszty z tytułu odsetek w porównaniu do 2018 roku w związku z wyższym saldem zadłużenia wynikającym z większego zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne projektów rozwojowych i modernizacyjnych w Grupie,
- zysk przed opodatkowaniem za 2019 wyniósł 136,3 mln zł vs. 234,1 mln zł odnotowując spadek o 41,8%, co wynikało z obniżenia rentowności na wyższych poziomach wyniku oraz dodatkowo wyższych kosztów finansowych w okresie sprawozdawczym. W związku z wyższym saldem zadłużenia z tytułu zaciągniętych kredytów i wyemitowanych obligacji Grupa poniosła za 2019 rok koszty finansowe w wysokości 28,8 mln zł (z tego 26,8 mln zł stanowiły odsetki) w porównaniu do 20,1 mln zł za rok 2018 (z tego 17,9 mln zł stanowiły odsetki). Dodatkowo, w związku z ujęciem w 2019 roku wyższych zobowiązań z tytułu leasingu, co związane było z wdrożeniem nowych standardów MSSF 16 Leasing, zwiększeniu uległy też koszty finansowe z tytułu leasingu, które za 2019 rok wyniosły 2,5 mln zł wobec 0,8 mln zł w 2018 roku).

Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych:

- niższa strata w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych w stosunku do okresu porównawczego.

Podatek dochodowy od osób prawnych:

- wzrost poziomu bieżącego podatku dochodowego w Grupie – w 2018 roku podatek dochodowy był na niższym poziomie w związku z korzystaniem ze zwolnienia strefowego z podatku dochodowego przez Spółkę PCC Rokita. Śródroczne sprawozdania okresowe w 2019 nie uwzględniały zwolnienia z podatku w związku z toczącym się postępowaniem administracyjnym w sprawie możliwości wykorzystania zwolnienia strefowego. W lutym 2020 roku Spółka otrzymała ostateczną korzystną interpretację pozwalającą na pełne wykorzystanie zwolnienia podatkowego, podatek skalkulowany na dzień 31.12.2019 wyniósł 1,07 mln zł (zwolnienie na poziomie 26,5 mln zł) vs. 7,3 mln zł w 2018 roku. Niemniej jednak w związku z obecną sytuacją na świecie wywołaną pandemią COVID-19 i jej wpływem na rynek, Spółka zidentyfikowała ryzyko niewypełnienia warunków zwolnienia w obszarze poniesienia wydatków inwestycyjnych (250 mln zł do 2022). Spółka w sprawozdaniu rocznym za 2019 roku ujęła podatek dochodowy bez uwzględnienia zwolnienia.
- zysk netto za 2019 wyniósł 93,3 mln zł vs. 226,8 mln zł w 2018 roku (spadek o 58,9%), co wynikało z obniżenia rentowności na wyższych poziomach wyniku raz istotnie wyższego podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok. W 2018 roku Grupa korzystała ze zwolnienia podatkowego, w związku z czym podatek dochodowy w tym okresie wyniósł 7,3 mln zł. Wyniki Grupy za 2019 rok nie uwzględniają korzyści podatkowych z tego tytułu w związku z ryzykiem niewypełnienia warunków zwolnienia, dlatego też podatek

dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok wyniósł 43,0 mln zł. Marża zysku netto za 2019 rok wyniosła 6,3% wobec 15,2% za 2018.

Zadłużenie i poziom kapitałów własnych:

- na koniec grudnia 2019 roku zobowiązania długoterminowe Grupy wyniosły 850,7 mln zł w porównaniu do 542,2 mln zł na koniec grudnia 2018 roku. Główną przyczyną wzrostu zadłużenia długoterminowego o prawie 57% było zwiększenie pozycji kredytów i pozostałego zadłużenia (wzrost z 213,8 mln zł na koniec grudnia 2018 roku do 459,4 mln zł na koniec grudnia 2019 roku), co związane było z programem inwestycyjnym Grupy. W styczniu 2019 roku Grupa zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę kredytową na kwotę 45,0 mln EUR z przeznaczeniem na realizację projektu inwestycyjnego obejmującego rozbudowę i modernizację instalacji chemicznych (o czym informował Raport bieżący nr 03/2019 z dnia 22.01.2019). Kredyt został wypłacony w I półroczu 2019 roku w dwóch transzach (90 mln zł i 104,1 mln zł) i spowodowało to istotny wzrost salda kredytów na koniec września 2019 roku. Terminem spłaty kredytu jest 2031 rok. Ponadto, w 2019 roku istotnie wzrosły zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (46,4 mln zł na koniec grudnia 2019 roku wobec 16,7 mln zł na koniec grudnia 2018 roku), co wynikało głównie z wdrożenia nowych standardów MSSF 16 Leasing.
- na koniec grudnia 2019 roku kapitał własny Grupy wyniósł 736,7 mln zł w porównaniu do 808,0 mln zł na koniec grudnia 2018 roku, co oznacza zmniejszenie o 71,3 mln zł. Przyczynami obniżenia kapitałów własnych było wygenerowanie niższych wyników niż za okres porównawczy (93,3 mln zł zysku netto za 2019 vs. 226,8 mln zł za 2018 rok) oraz wypłata dywidendy z zysku za rok 2018 w wysokości 165,0 mln zł.

Zarząd Emitenta oświadcza, że od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe, tj. 31.12.2019 roku w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta wystąpiły następujące znaczące zmiany w jej sytuacji finansowej i pozycji handlowej Grupy:

- Emitent podpisał aneks do umowy z PGE Obrót S.A. Pierwotnie szacowana wartość umowy wynosiła 292,1 mln zł brutto, a w związku z podpisaniem aneksu wzrosła ona o kwotę 183,1 mln zł brutto, tj. do łącznej kwoty 475,2 mln zł brutto. Spółka poinformowała o podpisaniu aneksu w raporcie bieżącym nr 04/2020 w dniu 12.03.2020,
- Spółka w raporcie rocznym zaznaczyła, że w nadchodzącym okresie będzie musiała zmierzyć się z szeregiem wyzwań związanych między innymi z dekonjunkcją, w szczególności w związku ze skutkami pandemii COVID-19, których dzisiaj jeszcze nie jest w stanie miarodajnie oszacować. Obecna sytuacja, jej rozwój i skutki mogą mieć wpływ m.in. na decyzje inwestycyjne Grupy, dlatego też pomimo uzyskania korzystnej ostatecznej interpretacji podatkowej kończącej spór dotyczący momentu rozpoczęcia uwzględniania zwolnienia podatkowego w związku z działalnością w specjalnej strefie podatkowej, Spółka postanowiła w kolejnych sprawozdaniach finansowych ujmować podatek dochodowy bez uwzględnienia zwolnienia. Obecna sytuacja na świecie wywołana pandemią COVID-19 i jej wpływ na rynek sprawiły, iż Spółka zidentyfikowała ryzyko niewypełnienia warunków zwolnienia w obszarze poniesienia wydatków inwestycyjnych (250 mln zł do 2022 roku), dlatego też zastosowała ostrożnościowe podejście w obszarze kalkulowania podatku dochodowego.

Aktualizacja nr 2

Czynniki ryzyka

Str. 34 pkt 1.18 Grupa PCC Rokita narażona jest na ryzyko związane z możliwym pogorszeniem płynności finansowej

dodano:

Tabela. Podział aktywów i zobowiązań skonsolidowanych Grupy Emitenta na koniec grudnia 2019 roku w mln zł

mln zł	Wartość aktywów, która zostanie spieniężona w danym okresie	a) rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne i prawne	b) pozostałe aktywa	Wartość zobowiązań, których termin wymagalności przypada w danym okresie	a) dług odsetkowy	b) pozostałe zobowiązania
Brak terminu	1 473,7	1 466,4	7,3	69,8	0,0	69,8
Do końca 2020	489,6	0,0	489,6	376,0	56,9	319,0
2021	0,0	0,0	0,0	132,0	132,0	0,0
2022	0,0	0,0	0,0	170,1	170,1	0,0
2023	0,0	0,0	0,0	160,5	160,5	0,0
2024	0,0	0,0	0,0	65,9	65,9	0,0
2025	0,0	0,0	0,0	60,6	60,6	0,0
2026	0,0	0,0	0,0	69,6	69,6	0,0
2027	0,0	0,0	0,0	29,6	29,6	0,0
2028	0,0	0,0	0,0	24,7	24,7	0,0
2029	0,0	0,0	0,0	24,7	24,7	0,0
2030	0,0	0,0	0,0	24,7	24,7	0,0
2031	0,0	0,0	0,0	15,4	15,4	0,0
2032	0,0	0,0	0,0	3,1	3,1	0,0
Razem	1 963,4	1 466,4	497,0	1 226,6	837,8	388,8

Źródło: Emitent

Pozycją o największej wartości prezentowaną po stronie aktywów Grupy Emitenta jest rzeczowy majątek trwały. Na koniec grudnia 2019 roku pozycja ta wyniosła 1 382,3 mln zł, co stanowiło 70% sumy bilansowej. W związku z faktem, iż aktywa te służą realizacji podstawowej działalności Spółki i nie przewiduje się sprzedaży ani likwidacji tych składników bilansu, zostały one zaprezentowane w tabeli jako aktywa z brakiem terminu w odniesieniu do terminu spieniężenia. Do tej grupy zaliczone zostały także wartości niematerialne i prawne oraz inne aktywa, dla których trudno określić termin zamiany na gotówkę. Wartość aktywów z brakiem terminu łącznie na koniec grudnia 2019 wyniosła 1 473,7 mln zł (75% sumy bilansowej), a do aktywów, które spieniężone zostaną do końca 2020 roku zaliczone zostały zapasy, należności handlowe, środki pieniężne, krótkoterminowe bony i pożyczki oraz pozostałe aktywa o łącznej wartości 489,6 mln zł.

Na koniec grudnia 2019 roku Grupa posiadała zobowiązania o wartości 1 226,6 mln zł, co przekładało się na wskaźnik zadłużenia ogólnego na poziomie 0,62. Największą pozycją wśród zobowiązań były zaciągnięte kredyty inwestycyjne Emitenta w wysokości 335,6 mln zł, które spłacone będą w latach 2020-2032. Drugą kategorią zobowiązań były wyemitowane obligacje o łącznej wartości nominalnej 290,8 mln zł uwzględnione w podkategorii długu odsetkowego. Papiery te zostały wyemitowane w latach 2015-2019, natomiast terminy ich wymagalności przypadają na lata 2020-2026. Pozostałymi częściami składowymi długu odsetkowego były zaciągnięte przez Emitenta kredyty obrotowe i pożyczki, kredyty zaciągnięte przez spółki z Grupy oraz zobowiązania leasingowe w wysokości 211,7 mln zł, które spłacone będą w latach 2020-2027. Do zobowiązań oznaczonych jako brak terminu wymagalności zaliczone zostały zobowiązania, których trudno określić termin wymagalności, jak np. podatek odroczony lub dotacje, które są składnikiem występującym po stronie zobowiązań, ale w sensie wyłącznie księgowym

(przyznane dotacje rozliczone będą stopniowo w określonym czasie, ale nie będą one spłacane, dlatego nie zostały ujęte jako zobowiązania do spłaty w poszczególnych latach).

W horyzoncie czasowym do 2032 roku nie występuje skumulowana luka płynności, czyli sytuacja kiedy łączna kwota zobowiązań jest większa od łącznej kwoty aktywów. Jednocześnie w poszczególnych latach możliwa jest taka sytuacja, co wynika głównie z charakteru działalności Emitenta i jego spółek zależnych i ujęcia majątku trwałego, który stanowił na koniec grudnia 2019 roku 70% sumy bilansowej w kategorii z oznaczeniem brak terminu zamiany na gotówkę. Zapadające zobowiązania w kolejnych latach mogą być finansowane przez środki własne wypracowane przez Grupę Emitenta. Grupa w latach 2018-2019 wygenerowała zysk operacyjny powiększony o koszty niepieniężne, głównie amortyzację (EBITDA) na poziomie ponad 280 mln zł w każdym z tych lat, co skutkowało wskaźnikiem dług netto/EBITDA na poziomie 1,7 i 2,6 odpowiednio w latach 2018 i 2019. Jednocześnie Emitent regularnie dzieli się wypracowanym zyskiem z akcjonariuszami, za lata 2016-2018 w formie dywidendy zostało wypłacone ponad 75% zysku netto osiągniętego w tym okresie. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz obligacji, których termin wymagalności przypada na lata 2020-2032 mogą być spłacane również poprzez emisję nowych obligacji czy zaciąganie nowych pożyczek i kredytów, co mogłoby pozwolić na utrzymanie struktury zadłużenia podobnej do obecnej (wskaźnik zadłużenia ogólnego 0,62, wskaźnik zadłużenia oprocentowanego 0,41).

Wartość obligacji, które mogą zostać wyemitowane w ramach VII Programu Emisji Obligacji nie będzie wyższa niż 200 mln zł. Dla zobrazowania możliwej struktury bilansu Emitenta po realizacji tego Programu przyjęto następujące założenia: i) Program zostaje zrealizowany w całości, czyli w kwocie 200 mln zł, przy czym dotychczas w sprawozdaniach ujęta została emisja obligacji serii GA o wartości 15 mln zł, ii) obligacje będą posiadały okres zapadalności 7 lat, podobnie jak ostatnia seria obligacji wyemitowana w ramach VII Programu (seria GA), w związku z czym zobowiązania Grupy Emitenta zapadające w roku 2027 zwiększone zostaną o 185 mln zł. Jednocześnie założono, iż w związku z dopływem środków Grupa zrealizuje projekty inwestycyjne, co przełoży się głównie na wzrost majątku rzeczowego, stąd aktywa bez terminu wymagalności zwiększą się o 185 mln zł.

Spółka zaznacza, iż przedstawiona poniżej symulacja jest hipotetyczną sytuacją, gdyż do dnia sporządzenia aneksu do Prospektu nie została podjęta decyzja o ostatecznej wartości obligacji, które faktycznie zostaną wyemitowane w ramach VII Programu. Emitent może nie wykorzystać puli 200 mln zł, zwłaszcza uwzględniając okres ważności Prospektu, który przypada na 6 czerwca 2020 roku. Ponadto przedstawione wyżej założenia naniesione zostały na bilans z końca grudnia 2019 roku, gdyż Grupa nie publikuje prognoz finansowych.

Tabela. Podział aktywów i zobowiązań skonsolidowanych Grupy PCC Rokita na koniec grudnia 2019 roku z uwzględnieniem pełnej realizacji zobowiązań wynikających z realizacji VII Programu Emisji Obligacji w mln zł

mln zł	Wartość aktywów, która zostanie spieniężona w danym okresie	a) rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne i prawne	b) pozostałe aktywa	Wartość zobowiązań, których termin wymagalności przypada w danym okresie	a) dług odsetkowy	b) pozostałe zobowiązania
Brak terminu	1 658,7	1 651,4	7,3	69,8	0,0	69,8
Do końca 2020	489,6	0,0	489,6	376,0	56,9	319,0
2021	0,0	0,0	0,0	132,0	132,0	0,0
2022	0,0	0,0	0,0	170,1	170,1	0,0
2023	0,0	0,0	0,0	160,5	160,5	0,0
2024	0,0	0,0	0,0	65,9	65,9	0,0
2025	0,0	0,0	0,0	60,6	60,6	0,0

mln zł	Wartość aktywów, która zostanie spieniężona w danym okresie	a) rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne i prawne	b) pozostałe aktywa	Wartość zobowiązań, których termin wymagalności przypada w danym okresie	a) dług odsetkowy	b) pozostałe zobowiązania
2026	0,0	0,0	0,0	69,6	69,6	0,0
2027	0,0	0,0	0,0	214,6	214,6	0,0
<i>w tym obligacje VII Programu</i>	-	-	-	185,0	<i>185,0</i>	-
2028	0,0	0,0	0,0	24,7	24,7	0,0
2029	0,0	0,0	0,0	24,7	24,7	0,0
2030	0,0	0,0	0,0	24,7	24,7	0,0
2031	0,0	0,0	0,0	15,4	15,4	0,0
2032	0,0	0,0	0,0	3,1	3,1	0,0
Razem	2 148,4	1 651,4	497,0	1 411,6	1 022,8	388,8

Grupa posiada obecnie pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań, jednakże nie można wykluczyć potencjalnego pogorszenia tej sytuacji w przyszłości. Ewentualna utrata płynności może negatywnie odbić się na relacjach z kontrahentami, gdyż Grupa nie będzie w stanie terminowo zrealizować swoich zobowiązań. Analogicznie wystąpią również problemy z zaciąganiem kredytów, wzrośnie także ich koszt. Całkowita utrata płynności finansowej może spowodować bankructwo Spółki. W celu minimalizacji opisywanego ryzyka Emitent na bieżąco monitoruje zewnętrzne i wewnętrzne przesłanki ewentualnego pogorszenia zdolności płatniczej oraz podejmuje działania w kierunku maksymalizacji udziału kapitału długoterminowego w finansowaniu Spółki.

Aktualizacja nr 3

Dokument Rejestracyjny

Str. 64 pkt 2. Biegli rewidenci

dodano:

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej za rok 2019 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot wpisany pod numerem ewidencyjnym 3115 na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów w Warszawie.

Kluczowym biegłym rewidentem dokonującym badania historycznych informacji finansowych za rok 2019 jest Roman Seredyński wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 10395, działający w imieniu UHY ECA Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, podmiotu wpisanego na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów w Warszawie pod nr 3115.

Aktualizacja nr 4

Dokument Rejestracyjny

Str. 122 pkt 13.1 Historyczne informacje finansowe oraz

Str. 122 pkt 13.2 Sprawozdania finansowe

dodano:

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku zostały przekazane do publicznej wiadomości w dniu 19 marca 2020 roku.

Skonsolidowany Raport roczny za 2019 rok dostępny jest na stronie internetowej Emitenta:

https://www.pcc.rokita.pl/GK_PCC_Rokita_SSF_2019.pdf

Aktualizacja nr 5

Dokument Rejestracyjny

Str. 122 pkt 13.3.1 Oświadczenia stwierdzające, że historyczne dane finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta

dodano:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 zostało zbadane przez biegłego rewidenta, a opinia z jego badania została przekazana do publicznej wiadomości w dniu 19 marca 2020 roku.

Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok dostępna jest na stronie internetowej

https://www.pcc.rokita.pl/GK_PCC_Rokita_Sprawozdanie_z_badania_2019.pdf

Aktualizacja nr 6

Dokument Rejestracyjny

Str. 123 pkt 13.3.2 Wskazanie innych informacji w Dokumencie Rejestracyjnym, które zostały zbadane przez Biegłych Rewidentów

Str. 123 pkt 13.4 Data najnowszych danych finansowych

dodano:

Do Prospektu dołączono przez odesłanie roczne skonsolidowane informacje finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita zbadane przez Biegłego Rewidenta dotyczące okresu sprawozdawczego zakończonego 31.12.2019 roku.

Aktualizacja nr 7

Dokument Rejestracyjny

Str. 123 pkt 13.7 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe lub śródroczne informacje finansowe

Zarząd Emitenta oświadcza, że od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe, tj. 31.12.2019 roku w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta wystąpiły znaczące zmiany w jej sytuacji finansowej i pozycji handlowej Grupy:

- Emitent podpisał aneks do umowy z PGE Obrót S.A. Pierwotnie szacowana wartość umowy wynosiła 292,1 mln zł brutto, a w związku z podpisaniem aneksu wzrosła ona o kwotę 183,1 mln zł brutto, tj. do łącznej kwoty 475,2 mln zł brutto. Spółka poinformowała o podpisaniu aneksu w Raporcie bieżącym nr 04/2020 w dniu 12.03.2020,
- Spółka w Raporcie Rocznym zaznaczyła, że w nadchodzącym okresie będzie musiała zmierzyć się z szeregiem wyzwań związanych między innymi z dekonjunkcją, w szczególności w związku ze skutkami pandemii COVID-19, których dzisiaj jeszcze nie jest w stanie miarodajnie oszacować. Obecna sytuacja, jej rozwój i skutki mogą mieć wpływ m.in. na decyzje inwestycyjne Grupy, dlatego też pomimo uzyskania korzystnej ostatecznej interpretacji podatkowej kończącej spór dotyczący momentu rozpoczęcia uwzględniania zwolnienia podatkowego w związku z działalnością w specjalnej strefie podatkowej, Spółka postanowiła w kolejnych sprawozdaniach finansowych ujmować podatek dochodowy bez uwzględnienia zwolnienia. Obecna sytuacja na świecie wywołana pandemią COVID-19 i jej wpływ na rynek sprawiły, iż Spółka zidentyfikowała ryzyko niewypełnienia warunków zwolnienia w obszarze poniesienia wydatków inwestycyjnych (250 mln zł do 2022 roku), dlatego też zastosowała ostrożnościowe podejście w obszarze kalkulowania podatku dochodowego.
- Emitent zwraca również uwagę na potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19, który jest niezależny od Grupy. Skala zachorowań na chorobę COVID-19 rośnie i obowiązuje szereg ograniczeń w swobodnym transporcie produktów oraz surowców. Wahaniom podlega zarówno strona popytowa, jak i podażowa wielu grup produktów, w których pośrednio bądź bezpośrednio wykorzystywane są wyroby Grupy. Tempo zmian uwarunkowań zewnętrznych jest bardzo szybkie. Na obecnym etapie nie można określić skali negatywnego wpływu tych czynników na sytuację finansową i handlową Grupy oraz związane z tym konsekwencje.

Aktualizacja nr 8

Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie

Str. 195

dodano:

9. Do skonsolidowanych danych finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku przekazanych do publicznej wiadomości w dniu 19 marca 2020 roku, dostępnych na stronie internetowej Emitenta:

http://www.pcc.rokita.pl/SSF_GK_PCC_Rokita_2019

10. Do opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok przekazanej do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 19 marca 2020 roku dostępnej na stronie internetowej Emitenta

http://www.pcc.rokita.pl/Raport_z_przeglądu_sprawozdania_financeowego_2019