

**Aneks Nr 6  
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:

- 1) opublikowaniem przez Emitenta w dniu 14 maja 2020 r. skonsolidowanego raportu okresowego za I kwartał 2020 roku;
- 2) udzieleniem przez Emitenta w dniu 14 maja 2020 r. poręczenia za zobowiązania PCC EXOL S.A. wobec PKN Orlen S.A.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 roku.

**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 01.01.2020-31.03.2020 wraz z danymi porównywalnymi

<b>dane w tys. zł</b>	<b>01.01.2020- 31.03.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.03.2019</b>
Przychody ze sprzedaży	374 400	384 116
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	66 707	115 132
Zysk (strata) na dz. operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)	69 953	84 841
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	28 668	60 510
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 321	51 757
Zysk (strata) netto	16 045	37 746
<b>dane w tys. zł</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa razem	2 070 953	1 963 357
Aktywa trwałe	1 595 581	1 582 054
Aktywa obrotowe	475 372	381 303
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 318 053	1 226 613
Zobowiązania długoterminowe	919 889	850 654

Zobowiązania krótkoterminowe	398 164	375 959
Kapitał własny	752 900	736 744
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853	19 853
	<b>01.01.2020- 31.03.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.03.2019</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	97 414	52 047
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(82 555)	(66 134)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	54 474	4 502
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	135 049	47 710
<b>Alternatywne pomiary wyników</b>	<b>01.03.2020- 31.03.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.03.2019</b>
marża brutto ze sprzedaży	17,8%	30,0%
marża EBITDA	18,7%	22,1%
marża EBIT	7,7%	15,8%
marża netto	4,3%	9,8%
<b>Alternatywne pomiary wyników</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
wskaźnik zadłużenia ogólnego	63,6%	62,5%
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	42,2%	41,5%
wskaźnik dług netto/EBITDA	2,7	2,6

Źródło: Emitent

Na wyniki Grupy PCC Rokita uzyskane w okresie od stycznia do marca 2020 roku wpływ miały następujące czynniki:

- spadek cen ługu sodowego i sody kaustycznej odpowiednio o 30,7% i 28,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego,
- większa dostępność ługu na rynku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego,
- wyższy wolumen sprzedaży segmentu Chloropochodne, co wynikało głównie z wyższego o 27% wolumenu sprzedaży sody kaustycznej w porównaniu do I kwartału 2019 roku, przy niższym o 4,6% wolumenie sprzedaży ługu sodowego i niższym o 22,9% wolumenie sprzedaży chlorobenzenu w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego,
- wzrost wolumenu sprzedaży dzięki zmniejszonej podaży polioli polieterowych na rynku z uwagi na eksplozję w zakładach petrochemicznych w Tarragonie należących do jednego z konkurentów Emitenta,
- niskie zapotrzebowanie na piany elastyczne w meblarstwie pod koniec I kwartału 2020 roku,
- stabilne ceny surowców w segmencie Poliuretany,
- wzrost kursu walutowego eur/pln, co pozytywnie wpłynęło na wyniki segmentu Poliuretany z racji faktu, iż sprzedaż polioli polieterowych realizowana jest w walucie euro,
- wzrost wolumenów oraz przychodów ze sprzedaży segmentu Inna działalność chemiczna w porównaniu do I kwartału 2019 roku,
- wzrost cen energii elektrycznej,
- zysk brutto ze sprzedaży za okres 3 miesięcy 2020 roku wyniósł 66,7 mln zł vs. 115,1 mln zł za okres 3 miesięcy roku poprzedniego, co oznacza spadek o 42,1%. Obniżenie wyniku na tym poziomie zostało spowodowane głównie niższymi cenami alkaliów (spadek cen zarówno ługu sodowego jak i sody kaustycznej), wyższą ceną energii elektrycznej oraz niższym wolumenem sprzedaży ługu sodowego i chlorobenzenu. Marża zysku brutto ze sprzedaży za okres 3 miesięcy 2020 roku wyniosła 17,8% wobec 30,0% w okresie porównawczym roku poprzedniego,
- wynik operacyjny za I kwartał 2020 roku wyniósł 28,7 mln zł vs. 60,5 mln zł, co oznacza spadek o 52,6%, który wynikał z obniżenia rentowności na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży oraz wyższych kosztów działalności w okresie sprawozdawczym. Koszty rodzajowe za I kwartał 2020 roku wzrosły o 5% do porównywanego okresu roku ubiegłego, w związku z czym marża EBIT za I kwartał 2020 roku wyniosła 7,7% vs. 15,8%. Kosztami, które spowodowały największy

wzrost były przede wszystkim koszty amortyzacji, pozycja ta wzrosła do kwoty 41,3 mln zł vs. 24,3 mln zł za I kwartał 2019 (wzrost o 72%), co wynikało z zakończenia i uruchomienia inwestycji w trakcie 2019 roku.

#### Pozostała działalność operacyjna:

- wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej za I kwartał 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku wynika głównie ze sprzedaży zakupionych wcześniej uprawnień do emisji CO2 oraz dodatnich różnic kursowych.

#### Działalność finansowa:

- wyższe koszty z tytułu odsetek w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku w związku z wyższym saldem kredytów, pożyczek i obligacji,
- zysk przed opodatkowaniem za I kwartał 2020 roku wyniósł 21,3 mln zł vs. 51,8 mln zł odnotowując spadek o 58,8%, 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 I kwartał 2020 koszty finansowe w wysokości 7,3 mln zł (z tego 6,9 mln zł stanowiły odsetki) w porównaniu do 5,7 mln zł analogicznego okresu 2019 (z tego 5,2 mln zł stanowiły odsetki).

#### Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych:

- w I kwartale 2020 roku udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych wyniósł 0,0 mln zł.

#### Zysk netto:

- zysk netto za I kwartał 2020 roku wyniósł 16,0 mln zł vs. 37,7 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku (spadek o 57,5%), co wynikało z obniżenia rentowności na wyższych poziomach wyniku. Marża zysku netto za I kwartał 2020 roku wyniosła 4,3% wobec 9,8% za analogiczny okres roku poprzedniego. W związku z zidentyfikowaniem przez Spółkę ryzyka niewypełnienia warunków zwolnienia podatkowego z tytułu prowadzenia działalności w specjalnej strefie ekonomicznej, co zostało spotęgowane przez pandemię COVID-19, Spółka w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020 roku ujęła podatek dochodowy bez uwzględnienia zwolnienia.

#### Zadłużenie i poziom kapitałów własnych:

- na koniec marca 2020 roku zobowiązania długoterminowe Grupy wyniosły 919,9 mln zł w porównaniu do 850,7 mln zł na koniec grudnia 2019 roku. Główną przyczyną wzrostu zadłużenia długoterminowego o 8,1% było zwiększenie pozycji kredytów i pozostałego zadłużenia (wzrost z 459,4 mln zł na koniec grudnia 2019 roku do 529,3 mln zł na koniec marca 2020 roku), co związane było z programem inwestycyjnym Grupy.
- na koniec marca 2020 roku kapitał własny Grupy wyniósł 752,9 mln zł w porównaniu do 736,7 mln zł na koniec grudnia 2019 roku, co oznacza zwiększenie o 16,2 mln zł. Przyczyną zwiększenia kapitałów własnych było zwiększenie zysków zatrzymanych o wynik wypracowany w pierwszym kwartale 2020 roku.

## **Aktualizacja nr 2**

### **Dokument Rejestracyjny**

#### **Str. 123 pkt 13.5 Śródroczne i inne dane finansowe**

#### **dodano:**

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2019 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował dnia 14 maja 2020 roku skonsolidowany raport okresowy za I kwartał 2020 r., który nie podlegał badaniu przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowany raport okresowy za I kwartał 2020 r. został zamieszczony na stronie internetowej Emitenta:

[https://www.pcc.rokita.pl/Raport\\_GK\\_PCC\\_Rokita\\_lq2020.pdf](https://www.pcc.rokita.pl/Raport_GK_PCC_Rokita_lq2020.pdf)

### **Aktualizacja nr 3**

**Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie**

**Str. 195**

**dodano:**

11. Do skonsolidowanych danych finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku przekazanych do publicznej wiadomości w dniu 14 maja 2020 roku, dostępnych na stronie internetowej Emitenta:

[https://www.pcc.rokita.pl/Raport\\_GK\\_PCC\\_Rokita\\_lq2020.pdf](https://www.pcc.rokita.pl/Raport_GK_PCC_Rokita_lq2020.pdf)

### **Aktualizacja nr 4**

**Dokument Rejestracyjny**

**Str. 131 pkt 15.1.4. UMOWY PORĘCZEŃ**

**dodano:**

#### **Poręczenie za zobowiązania PCC EXOL S.A. z dnia 14 maja 2020 r.**

Emitent poręczył za przyszłe zobowiązania PCC EXOL S.A. wobec PKN Orlen S.A. wynikające z umowy o współpracy surowcowej do kwoty 30.000.000 złotych.

Poręczenie obowiązuje od dnia 30.06.2020 r. do dnia 31.12.2020 r. i stanowi kontynuację poprzednio udzielonych poręczeń.