



Półroczne skrócone
jednostkowe sprawozdanie
finansowe PCC Rokita

I półrocze 2026

Local. Global. Integrated.



Spis treści

Wybrane jednostkowe dane finansowe	3
Półroczne jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego	4
Półroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Półroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Półroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Półroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
NOTA 1. Informacje ogólne.....	8
NOTA 2. Noty objaśniające dotyczące wyników podstawowej działalności operacyjnej	10
NOTA 3. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz prawo do użytkowania aktywów	12
NOTA 4. Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji, kredytów oraz pozostałego zadłużenia.....	15
NOTA 5. Pozostałe noty	20

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Dla celów sporządzenia wybranych danych finansowych zastosowano zasady przeliczeń ustalone w § 66.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim¹:

	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	864 656	869 491	203 343	206 001
Zysk na działalności operacyjnej	129 034	61 590	30 345	14 592
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	116 723	44 144	27 450	10 459
Zysk/(strata) netto	109 150	36 595	25 669	8 670
EBITDA	199 112	136 511	46 826	32 342
Pozostałe dochody całkowite netto	495	623	116	148
Całkowite dochody ogółem	109 645	37 218	25 785	8 818
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	92 848	101 640	21 835	24 081
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(43 736)	4 649	(10 285)	1 101
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(33 973)	(177 180)	(7 990)	(41 978)
Przepływy pieniężne netto	15 139	(70 891)	3 560	(16 796)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	20 258	19 853	20 258	19 853
Zysk/(strata) na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)	5,39	1,84	1,27	0,44
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe	1 682 845	1 661 778	391 696	393 163
Aktywa obrotowe	585 783	453 479	136 346	107 289
Kapitał własny	1 318 987	1 255 422	307 006	297 022
Kapitał akcyjny	20 258	19 853	4 715	4 697
Zobowiązania długoterminowe	468 666	506 440	109 085	119 820
Zobowiązania krótkoterminowe	480 975	353 395	111 951	83 610
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	20 258	19 879	20 258	19 879
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/w EUR)	65,11	63,15	15,15	14,94

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

Waluta	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Euro	4,2963	4,2267

- 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	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
Euro	4,2522	4,2208

¹Dz. U. z 2025 r. poz. 755

Półroczne jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego

[w tys. zł]		04.2026- 06.2026	04.2025- 06.2025	01.2026- 06.2026	01.2025- 06.2025
Nota 2.2	Przychody ze sprzedaży	476 609	404 810	864 656	869 491
Nota 2.3	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(380 784)	(333 608)	(720 534)	(731 063)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	95 825	71 202	144 122	138 428
Nota 2.3	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(60 137)	(61 086)	(121 998)	(127 743)
Nota 5.11	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	101 915	51 240	106 910	50 905
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	137 603	61 356	129 034	61 590
Nota 4.2	Koszty finansowe	(5 883)	(8 614)	(12 311)	(17 446)
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	131 720	52 742	116 723	44 144
Nota 5.12	Podatek dochodowy	(2 240)	(3 977)	(7 573)	(7 549)
	Zysk (strata) netto	129 480	48 765	109 150	36 595
Nota 2.1	EBITDA	173 360	99 426	199 112	136 511
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	20 258	19 853	20 258	19 853
	Zysk na akcję podstawowy (PLN)	6,39	2,46	5,39	1,84
	Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	6,39	2,46	5,39	1,84

Półroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

[w tys. zł]		04.2026- 06.2026	04.2025- 06.2025	01.2026- 06.2026	01.2025- 06.2025
	Zysk/(strata) netto	129 480	48 765	109 150	36 595
	Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	215	228	397	396
	Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	215	228	397	396
	Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	98	227	98	227
	Zyski i straty aktuarialne	98	227	98	227
	Pozostałe dochody całkowite netto	313	455	495	623
	Całkowite dochody ogółem	129 793	49 220	109 645	37 218

Półroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	109 150	36 595
Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	124	(2 509)
<i>Nota 2.3</i> Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	69 934	74 343
Koszty finansowe	8 304	15 196
<i>Nota 5.18</i> Pozostałe korekty zysku	(89 577)	(101 091)
Zapłacony/(zwrócony) podatek dochodowy	935	(1 020)
<i>Nota 5.18</i> Zmiany w kapitale obrotowym	(6 022)	80 126
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	92 848	101 640
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(35 500)	(37 250)
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(81 289)	(89 845)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	64 970	134 302
Otrzymane odsetki	542	3 315
Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(41 303)	(46 907)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	995
Otrzymane dywidendy	48 841	40 039
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(43 736)	4 649
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wyplacone dywidendy	(23 806)	(100 259)
<i>Nota 4.1</i> Płatności z tytułu wykupu obligacji	(22 000)	(20 000)
<i>Nota 4.1</i> Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	56 738	0
<i>Nota 4.1</i> Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(33 793)	(39 648)
<i>Nota 4.1</i> Zapłacone odsetki	(11 087)	(17 273)
Pozostałe przepływy	(25)	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(33 973)	(177 180)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 139	(70 891)
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(41)	208
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	53 075	209 769
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	68 173	139 086

Półroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

[w tys. zł]		Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Aktywa trwałe		1 682 845	1 661 778
Nota 3.1	Rzeczowe aktywa trwałe	1 261 000	1 296 161
Nota 3.2	Wartości niematerialne	87 332	60 738
Nota 3.3	Prawa do użytkowania aktywów	94 103	99 873
Nota 5.1	Pozostałe aktywa	240 410	205 006
Aktywa obrotowe		585 783	453 479
Nota 5.3	Zapasy	137 050	139 763
	Należności od odbiorców	268 878	171 445
	Pozostałe należności	2 992	7 181
Nota 5.9	Aktywa z tytułu umów z klientami	1 689	1 361
Nota 5.2	Pozostałe aktywa	107 001	80 654
Nota 4.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 173	53 075
AKTYWA RAZEM		2 268 628	2 115 257
Kapitał własny		1 318 987	1 255 422
Nota 5.4	Kapitał akcyjny	20 258	19 853
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
	Kapitał zapasowy	1 099 545	1 079 932
	Kapitał rezerwowy	49	454
	Pozostałe całkowite dochody	(9 115)	(9 610)
	Zyski zatrzymane	158 137	114 680
Zobowiązania długoterminowe		468 666	506 440
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	0	17 697
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	342 901	365 290
Nota 5.12	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	41 350	33 942
Nota 5.5	Rezerwy	16 424	19 162
Nota 5.7	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 135	1 261
Nota 3.1	Otrzymane dotacje	65 501	67 736
Nota 5.8	Pozostałe zobowiązania	1 355	1 352
Zobowiązania krótkoterminowe		480 975	353 395
	Zobowiązania wobec dostawców	189 739	110 971
Nota 5.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 644	4 697
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	33 044	37 480
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	115 180	68 037
Nota 5.5	Rezerwy	75 717	63 538
Nota 5.7	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26 763	38 060
Nota 3.1	Otrzymane dotacje	4 790	4 815
Nota 5.8	Pozostałe zobowiązania	33 098	25 797
Zobowiązania razem		949 640	859 835
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		2 268 628	2 115 257

Półroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

[w tys. zł]	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2026	19 853	50 113	1 079 932	454	(9 610)	114 680	1 255 422
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(53 685)	(53 685)
Podział zysku	0	0	12 008	0	0	(12 008)	0
Emisja akcji	405	0	0	(405)	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	7 605	0	0	0	7 605
Całkowite dochody	0	0	0	0	495	109 150	109 645
Zysk/(strata) za rok bieżący	0	0	0	0	0	109 150	109 150
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	495	0	495
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	98	0	98
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	397	0	397
Stan na 30 czerwca 2026	20 258	50 113	1 099 545	49	(9 115)	158 137	1 318 987
Stan na 1 stycznia 2025	19 853	50 113	1 064 430	49	(10 696)	164 797	1 288 546
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(100 259)	(100 259)
Podział zysku	0	0	15 550	0	0	(15 550)	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	623	36 595	37 218
Zysk/(strata) za rok bieżący	0	0	0	0	0	36 595	36 595
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	623	0	623
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	227	0	227
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	396	0	396
Stan na 30 czerwca 2025	19 853	50 113	1 079 980	49	(10 073)	85 583	1 225 505

NOTA 1. Informacje ogólne

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Rokita SA oraz wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji zostały opisane w Nocie 1 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami:

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa,
- Rozporządzenia MF z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. oraz okres porównawczy.

Zmiany szacunków

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych.

Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności

Wyniki Spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie charakteryzowały się sezonowością i cyklicznością.

Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 19 sierpnia 2026 r.

Założenie kontynuacji działania

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. od 30 czerwca 2026 roku.

Zarząd Spółki dokonał oceny zasadności przyjęcia powyższego założenia, analizując aktualną sytuację finansową i majątkową Spółki, poziom płynności finansowej, strukturę finansowania oraz przewidywane wyniki działalności operacyjnej. W ramach przeprowadzonej analizy uwzględniono również czynniki zewnętrzne, w tym sytuację makroekonomiczną oraz uwarunkowania geopolityczne. W szczególności przeanalizowano potencjalny wpływ trwających konfliktów zbrojnych, w tym wojny na terytorium Ukrainy oraz konfliktu na Bliskim Wschodzie. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd nie identyfikuje zdarzeń ani okoliczności, które mogłyby wskazywać na istotny negatywny wpływ tych czynników na działalność Spółki lub jej zdolność do kontynuowania działalności.

Jednocześnie Zarząd na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji geopolitycznej oraz jej potencjalny wpływ na działalność Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono przesłanek wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności przez Spółkę.

Wpływ konfliktów zbrojnych na działalność Spółki

Trwające konflikty zbrojne, w szczególności wojna w Ukrainie oraz napięcia geopolityczne na Bliskim Wschodzie, wpływają na zwiększoną zmienność i niepewność na rynkach energii, surowców ropopochodnych i petrochemicznych oraz w międzynarodowych łańcuchach dostaw.

W pierwszym półroczu 2026 roku eskalacja napięć geopolitycznych oddziaływała na Spółkę przede wszystkim poprzez wzrost cen energii oraz części surowców wykorzystywanych w działalności produkcyjnej, w tym tlenu propylenu i tlenu etylenu. Spółka obserwowała również zwiększone ryzyko dotyczące dostępności wybranych surowców ropopochodnych na rynku europejskim. Ryzyka te nie spowodowały istotnych zakłóceń procesów produkcyjnych. Wzrost kosztów surowców i logistyki został częściowo przeniesiony na ceny sprzedawanych produktów, co ograniczyło jego negatywny wpływ na osiągnięte marże.

Bezpośrednia ekspozycja handlowa Spółki na regiony objęte konfliktami pozostaje ograniczona. W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka nie prowadziła bezpośredniej sprzedaży ani zakupów surowców z Iranu. Sprzedaż do krajów objętych konfliktem na Bliskim Wschodzie lub znajdujących się w jego bezpośrednim regionie nie przekroczyła 1% przychodów ze sprzedaży Spółki, a należności od kontrahentów z tych krajów również nie przekraczały 1% należności Spółki. Sprzedaż do Ukrainy stanowiła około 1% przychodów ze sprzedaży. Spółka nie prowadzi sprzedaży do Rosji ani Białorusi i na dzień 30 czerwca 2026 roku nie wykazywała należności od kontrahentów z tych krajów.

Jednocześnie obecna sytuacja geopolityczna może mieć również pośredni pozytywny wpływ na pozycję konkurencyjną producentów europejskich. Ewentualne zakłócenia w dostawach surowców do Azji oraz wzrost kosztów transportu mogą ograniczać część przewag kosztowych producentów azjatyckich, w szczególności z Chin, wynikających m.in. z dostępu do relatywnie tańszych surowców energetycznych i petrochemicznych. W konsekwencji może to sprzyjać poprawie warunków konkurencyjnych dla europejskiego przemysłu chemicznego.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie zidentyfikowała zdarzeń wynikających z trwających konfliktów zbrojnych, które miałyby istotny bezpośredni wpływ na jej sytuację finansową lub zdolność do kontynuowania działalności. Ze względu na dynamiczny charakter sytuacji geopolitycznej oraz jej wpływ na rynki surowców, energii i logistyki Spółka nie może jednoznacznie przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń oraz ich potencjalnych skutków. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację oraz podejmuje działania mające na celu ograniczenie potencjalnych ryzyk wynikających z niestabilnego otoczenia geopolitycznego.

NOTA 2. Noty objaśniające dotyczące wyników podstawowej działalności operacyjnej

2.1. Uzgodnienie EBITDA

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 jednorazowe odpisy aktualizujące/amortyzację nieplanową.

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
Zysk netto	109 150	36 595
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	7 573	7 549
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	69 934	74 343
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowa	144	578
[+] Koszty finansowe	12 311	17 446
[=] EBITDA	199 112	136 511

2.2. Przychody ze sprzedaży

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

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
Przychody ze sprzedaży produktów	659 138	670 448
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	98 196	77 574
Przychody ze sprzedaży usług	107 322	121 469
Przychody ze sprzedaży	864 656	869 491

2.3. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(69 934)	(74 343)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(118)	93
Koszty świadczeń pracowniczych	(88 252)	(99 012)
Zużycie materiałów i energii	(409 480)	(412 533)
Usługi transportu	(46 626)	(49 951)
Pozostałe usługi obce	(106 949)	(103 449)
Podatki i opłaty	(11 051)	(11 821)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(9 817)	(10 735)
Pozostałe koszty	(5 163)	(6 269)
Razem koszty rodzajowe	(747 390)	(768 020)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(97 006)	(77 757)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 116	2 517
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	3 113	(13 570)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(2 365)	(1 976)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(842 532)	(858 806)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(720 534)	(731 063)
Koszty sprzedaży	(60 970)	(64 229)
Koszty ogólnego zarządu	(61 028)	(63 514)

NOTA 3. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz prawo do użytkowania aktywów

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.06.2025
Grunty, budynki i budowle	532 780	546 819	565 312
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	506 093	531 948	559 961
Pozostałe środki trwałe	30 905	33 288	35 138
Środki trwałe w budowie	191 222	184 106	115 144
Środki trwałe razem	1 261 000	1 296 161	1 275 555

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych:

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-12.2025	01.2025-06.2025
Nabycie	12 402	140 406	44 121
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	876	325	40
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	319	-	-

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 191 222 tys. zł (31 grudnia 2025: 184 106 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Rozbudowa i modernizacja sieci elektroenergetycznych	79 607	77 674
Rozbudowa instalacji elektrolizy membranowej (VIII i IX elektrolizer)	66 313	63 457
Inwestycje w modernizację i optymalizację instalacji tlenu propylenu	4 918	4 849
Rozbudowa infrastruktury magazynowo-logistycznej	3 888	2 729
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni uniepalniaczy	2 402	0
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni polioli	2 387	2 380
Opracowanie nowych, innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska, grup produktowych dla przemysłu poliuretanowego	2 244	1 892
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni elektrolizy membranowej	2 167	1 920

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2026 wynoszą 6 289 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025: 14 919 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2026 r. umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 19 116 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025: 20 208 tys. zł).

Dotacje

Spółka była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji pieniężnych oraz dotacji w postaci pożyczek na preferencyjnych warunkach do aktywów. Wartość nierozliczonych dotacji ukształtowała się na dzień bilansowy w łącznej kwocie 70 291 tys. zł.

Na dzień bilansowy Spółka prowadzi projekty inwestycyjne, które są wspierane dotacjami rządowymi. Dotacje do aktywów są ujmowane w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów w pozycji „Dotacje otrzymane” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiana wartości rozliczeń międzyokresowych przychodu z tytułu dotacji, w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku, kształtowała się następująco:

Rodzaj dotacji [w tys. zł]	Stan dotacji na 01.01.2026	Wpływy	Zwrot dotacji	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Reklasyfikacja dotacji na powiększenie wartości środków trwałych	Stan dotacji na 30.06.2026
Dotacje do aktywów	72 551	0	(3)	(2 377)	120	70 291
Pozostałe dotacje	0	27		(27)	0	0
Razem	72 551	27	(3)	(2 404)	120	70 291
w tym:						
krótkoterminowe	4 815					4 790
długoterminowe	67 736					65 501

3.2. Wartości niematerialne

W skład wartości niematerialnych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.06.2025
Nabyte koncesje, patenty i licencje	7 361	7 122	7 889
Prawa do emisji CO2	54 779	28 985	66 546
Inne wartości niematerialne	22 568	20 697	6 970
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	2 624	3 934	17 672
Wartości niematerialne razem:	87 332	60 738	99 077

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych:

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-12.2025	01.2025-06.2025
Nabycie	28 721	20 544	17 215
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-
Wartość netto zbytych wartości niematerialnych	-	-	-

Na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień 31 grudnia 2025 r. w Spółce nie występowały zobowiązania kontraktowe związane z nabyciem wartości niematerialnych nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

3.3. Prawa do użytkowania aktywów

W skład praw do użytkowania aktywów wchodzi następujące grupy rodzajowe:

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.06.2025
Grunty, budynki i budowle	43	46	50
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	46 926	47 451	47 936
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	47 134	52 376	60 215
Prawa do użytkowania aktywów razem	94 103	99 873	108 201

Amortyzacja praw do użytkowania aktywów dla poszczególnych grup rodzajowych:

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-12.2025	01.2025-06.2025
Grunty, budynki i budowle	(3)	(8)	(4)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(370)	(743)	(372)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(6 269)	(13 997)	(7 188)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	(6 642)	(14 748)	(7 564)

NOTA 4. Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji, kredytów oraz pozostałego zadłużenia

4.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka nie emitowała obligacji, nastąpił natomiast wykup jednej serii obligacji na kwotę 22 mln zł. W pierwszym półroczu 2025 roku Spółka nie emitowała obligacji, nastąpił natomiast wykup jednej serii obligacji na kwotę 20 mln 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.

Głównym celem, na który są wykorzystywane środki pochodzące z emisji obligacji, jest finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których podstawowym celem jest osiągnięcie zysku.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę

33 mln zł

Wartość obligacji w obrocie na dzień 30.06.2026

Obligacje wyemitowane przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2026 roku przedstawia poniższa tabela.

Seria	Data emisji obligacji	Data wykupu	Wartość emisji (tys. zł)	Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym
Seria GA	22 października 2019	22 października 2026	15 000	5,50%
Seria GB	12 maja 2020	12 maja 2027	17 809	5,50%
			32 809	

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Część długoterminowa	0	17 697
Część krótkoterminowa	33 044	37 480
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	33 044	55 177

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

[w tys. zł]

Stan na 01.01.2026	55 177
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	1 314
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(1 447)
Wykup papierów dłużnych	(22 000)
Stan na 30.06.2026	33 044

[w tys. zł]

Stan na 01.01.2025	149 838
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	5 221
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(5 277)
Wykup papierów dłużnych	(20 000)
Stan na 30.06.2025	129 782

W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka korzystała również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, długoterminowych kredytów obrotowych, krótkoterminowych kredytów w rachunku bieżącym, pożyczek inwestycyjnych oraz uczestnictwa w systemie cash pooling. Dodatkowo Spółka była stroną umów leasingu finansowego oraz faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług.

[w tys. zł]

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Kredyty bankowe	278 861	294 875
Pożyczki	6 616	9 326
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	57 424	61 089
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	342 901	365 290
Kredyty w rachunku bieżącym	36 865	0
Kredyty bankowe	53 646	50 456
Pożyczki	5 403	5 403
Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego	124	127
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 101	12 051
Zobowiązania z tytułu cash pooling	9 041	0
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	115 180	68 037

		Stan na 30.06.2026		Stan na 31.12.2025	
[w tys. zł]	Waluta	Saldo w walucie transakcji	Saldo w przeliczeniu na PLN	Saldo w walucie transakcji	Saldo w przeliczeniu na PLN
Struktura walutowa zadłużenia					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN	67 484	67 484	73 077	73 077
Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego	PLN	124	124	127	127
Kredyty	PLN	272 314	272 314	296 797	296 797
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	36 865	36 865	0	0
Pożyczki inwestycyjne	PLN	12 019	12 019	14 729	14 729
Zobowiązania z tytułu cash pooling	PLN	9 041	9 041	0	0
Zadłużenie w walucie obcej					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	9	41	15	63
Kredyty	EUR	14 010	60 193	11 483	48 534
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie			458 081		433 327

Oprocentowanie istotnej części kredytów (40%) oparte jest na stałej stopie procentowej. Pozostała część kredytów oparta jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR lub EURIBOR powiększonej o marżę. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej. Umowy o kredyty bankowe (saldo na dzień 30 czerwca 2026: 369 372 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe.

Głównymi kowenantami finansowymi zawartymi w umowach są:

- wskaźnik długu netto/ EBITDA, którego dopuszczalna wartość nie może przekroczyć poziomu 4,2 (ma zastosowanie do 100% salda kredytów na 30 czerwca 2026)
- wskaźnik pokrycia obsługi długu – nie niższy niż 1,2 (ma zastosowanie do 90% salda kredytów na 30 czerwca 2026).

Kalkulacja wskaźników wskazanych w umowach kredytowych oparta jest o dane skonsolidowane, zgodnie ze szczegółowymi definicjami określonymi w poszczególnych umowach. Weryfikacja odbywa się kwartalnie, półrocznie lub rocznie. Na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz w trakcie roku obrotowego wartość kowenantów spełniała zapisy zawarte w umowach kredytowych. Wskaźniki, na 30.06.2026, w zależności od metodologii liczenia określonej w umowach, kształtowały się na poziomach od 1,21 do 2,17 – w przypadku wskaźnika długu netto / EBITDA oraz na poziomie 1,57 – w stosunku do wskaźnika pokrycia obsługi długu.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia jego publikacji Spółka terminowo spłacała kredyty i pożyczki.

W dniu 27 lipca 2026 r. Spółka zawarła z Erste Bank Polska S.A. (wcześniej Santander Bank Polska S.A.) umowę o multiliniję z łącznym limitem finansowania w wysokości 230 mln zł, obejmującym kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 150 mln zł oraz limit na gwarancje i akredytywy do kwoty 100 mln zł. Okres dostępności finansowania upływa 30 czerwca 2028 r.

Umowa zastąpiła dotychczasowe umowy finansowania zawarte z tym bankiem, w ramach których Spółka posiadała limity kredytowe w łącznej wysokości 130 mln zł oraz limit na gwarancje i akredytywy w wysokości 145,59 mln zł.

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

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających

[w tys. zł]	Stan na 01.01.2026	Przepływy pieniężne		Zmiany niepieniężne				Stan na 30.06.2026
		Wpływy/ (wyptywy) netto	Odsetki i prowinizje zapłacone	Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty/leasing zwrotny	360 187	29 629	(1 195)	1 108	0	827	0	390 556
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	55 177	(22 000)	(480)	347	0	0	0	33 044
Zobowiązania leasingowe	73 140	(6 683)	(738)	1 894	(92)	4	0	67 525
Zobowiązania z działalności finansowej	488 504	946	(2 413)	3 349	(92)	831	0	491 125

Spółka posiada następujące limity w ramach podpisanych umów kredytowych, pożyczek, akredytyw i gwarancji (niepomniejszone o wykorzystanie na dzień bilansowy):

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026		Stan na 31.12.2025	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	405 000	36 865	405 000	0
Akredytywy i gwarancje	145 799	53 253	145 799	43 296

Uczestnictwo w systemie cash poolingu

Z dniem 1 stycznia 2026 r. Grupa wdrożyła system rzeczywistego cash poolingu w PLN obejmujący wszystkie spółki należące do Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Celem systemu jest centralizacja zarządzania płynnością finansową, efektywne wykorzystanie nadwyżek środków pieniężnych oraz optymalizacja finansowania działalności Grupy.

Spółka pełni funkcję Pool Leadera i odpowiada za zarządzanie płynnością finansową uczestników systemu oraz prowadzenia rozliczeń wynikających z funkcjonowania struktury cash poolingu.

System funkcjonuje w modelu rzeczywistego cash poolingu bez automatycznego zwrotu środków. W ramach systemu nadwyżki środków pieniężnych uczestników podlegają koncentracji na rachunku Pool Leadera, natomiast finansowanie bieżących niedoborów środków realizowane jest z wykorzystaniem środków dostępnych w ramach systemu.

Rozliczenia wynikające z uczestnictwa w systemie ujmowane są jako aktywa lub zobowiązania finansowe. W konsekwencji:

- należności wynikające z uczestnictwa w systemie prezentowane są w pozycji pozostałe aktywa finansowe,
- zobowiązania wynikające z wykorzystania finansowania w ramach systemu prezentowane są w pozycji kredyty i pozostałe zadłużenie,
- zobowiązania wobec uczestników wynikające z przekazanych przez nich nadwyżek środków pieniężnych prezentowane są w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe.

Środki pieniężne przekazywane w ramach cash poolingu nie są prezentowane przez Spółkę jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Pomimo ich ewidencjonowania na rachunku Pool Leadera, wynikający z umowy obowiązek rozliczenia z uczestnikami systemu oraz ekonomiczny charakter wzajemnych rozliczeń powodują, że salda wynikające z uczestnictwa w systemie ujmowane są jako aktywa lub zobowiązania finansowe i prezentowane w odpowiednich pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej.

Przyjęta prezentacja odzwierciedla ekonomiczny charakter rozliczeń wynikających z uczestnictwa w systemie cash poolingu oraz zapewnia wierne przedstawienie sytuacji finansowej Spółki.

Odsetki naliczane w ramach systemu ujmowane są odpowiednio jako przychody lub koszty finansowe.

Ze względu na krótkoterminowy charakter rozliczeń oraz wysoką częstotliwość transferów przepływy związane z funkcjonowaniem systemu prezentowane są w wartości netto.

Wpływ uczestnictwa w systemie cash pooling na wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej:

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026
Pozostałe aktywa finansowe z tytułu rozliczeń w systemie cash pooling	9 542
Kredyty i pozostałe zadłużenie – wykorzystanie środków w ramach systemu cash pooling	9 041
Pozostałe zobowiązania finansowe wobec uczestników systemu cash pooling	9 588

Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych

W rachunku przepływów pieniężnych Spółka prezentuje wyłącznie przepływy wynikające z własnego uczestnictwa w systemie cash pooling.

Wpłaty własnych nadwyżek środków pieniężnych do systemu prezentowane są w działalności inwestycyjnej, natomiast pobrania środków z systemu ujmowane są w działalności finansowej. Odsetki otrzymane prezentowane są w działalności inwestycyjnej, natomiast odsetki zapłacone w działalności finansowej.

4.2. Koszty finansowe

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	(10 923)	(16 999)
Kredyty i pożyczki	(7 879)	(10 011)
Obligacje wyemitowane	(1 314)	(5 221)
Leasing	(1 603)	(1 767)
Cash pooling	(127)	0
Pozostałe	(1 388)	(447)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(156)	(25)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(826)	1
Opłaty administracyjne i emisyjne	(118)	(178)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	0	2
Pozostałe koszty finansowe	(288)	(247)
Razem koszty finansowe	(12 311)	(17 446)

4.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Środki pieniężne w banku	28 288	25 737
Lokaty krótkoterminowe	39 348	26 616
Środki pieniężne na rachunku VAT	537	722
Razem	68 173	53 075
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	537	722

NOTA 5. Pozostałe noty

5.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Inwestycje w jednostkach będących wspólnymi przedsięwzięciami oraz stowarzyszonych	162 386	126 886
Inwestycje w jednostkach zależnych	78 018	78 114
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6	6
Pozostałe aktywa długoterminowe	240 410	205 006

Na dzień 30 czerwca 2026 roku zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 2 000 tys. zł, (na dzień 31 grudnia 2025 roku odpis aktualizujący wyniósł 2 000 tys. zł).

Na udziałach w spółce PCC BD Sp. z o.o. o wartości 160 465 tys. zł ustanowiono zastaw finansowy i rejestrowy do kwoty 200 mln zł jako zabezpieczenie umów kredytowych zawartych przez spółkę PCC BD Sp. z o.o. z Bankiem Pekao SA. z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę 344 mln zł.

[w tys. zł]	Akcje i udziały w jednostkach będących wspólnymi przedsięwzięciami oraz stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Stan na 1 stycznia 2026		
Wartość według ceny nabycia	151 713	81 077
Odpisy aktualizujące	(24 827)	(2 957)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2026	126 886	78 120
Zmiany w roku 2026		
objęcie udziałów pokryte wkładem pieniężnym	35 500	0
zmiany odpisów aktualizujących	0	(96)
Stan na 30 czerwca 2026		
Wartość według ceny nabycia	187 213	81 077
Odpisy aktualizujące	(24 827)	(3 053)
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2026	162 386	78 024

W pierwszym półroczu 2026 roku miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów:

- w dniu 22.01.2026 roku Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółek ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) oraz Chemia-Serwis Sp. z o.o. i Biuro Projektowo – Inżynieryjne „Technochem” (Spółki Przejmowane) podjęły uchwały w sprawie połączenia spółek ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o., Chemia-Serwis Sp. z o.o. oraz Biuro Projektowo – Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o. Dnia 2 marca 2026 r. połączenie zostało zarejestrowane w KRS.
- w dniu 22.01.2026 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte w dniu 26.01.2026 roku wkładem pieniężnym w wysokości 19 000 tys. zł.
- w dniu 12.05.2026 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte w dniu 14.05.2026 roku wkładem pieniężnym w wysokości 16 500 tys. zł.

Po dniu bilansowym, w dniu 10.07.2026 roku Spółka objęła 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w PCC BD Sp. z o.o.; udziały zostały pokryte w dniu 15.07.2026 r. wkładem pieniężnym w kwocie 16 500 tys. zł.

Spółka PCC BD Sp. z o. o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC Rokita SA posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC EXOL S.A.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości testów na utratę wartości udziałów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz, w przypadku udziałów w PCC BD Sp. z o.o., przeprowadziła test na utratę wartości.

Przeprowadzone analizy nie wykazały istotnego wpływu na wartość odzyskiwalną udziałów, w związku z czym nie zidentyfikowano konieczności utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących z tego tytułu.

Jednocześnie, na podstawie analizy sytuacji finansowej poszczególnych spółek, w tym poziomu ich kapitałów własnych, Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość udziałów w Enerion Sp. z o.o. w likwidacji w kwocie 91 tys. zł oraz w Terra77 Sp. z o.o. w kwocie 5 tys. zł.

Potencjalne nabycie udziałów i akcji w spółkach PCC MCAA Sp. z o.o. oraz MCAA SE

W dniu 16 czerwca 2026 r. Spółka podpisała z PCC SE list intencyjny dotyczący potencjalnej transakcji wniesienia do PCC Rokita S.A. wkładu niepieniężnego obejmującego większość udziałów w PCC MCAA Sp. z o.o. oraz 100% akcji MCAA Spółka Europejska, za pośrednictwem której PCC SE sprawuje pośrednią kontrolę nad pozostałą częścią udziałów w PCC MCAA Sp. z o.o. Celem planowanej transakcji jest przejęcie przez PCC Rokita S.A. pełnej kontroli nad tymi spółkami. Dla potrzeb dalszych prac nad strukturą transakcji wartość planowanego wkładu niepieniężnego została przyjęta na poziomie 289,3 mln zł, na podstawie niezależnej wyceny.

Szczegółowe warunki transakcji będą przedmiotem dalszych uzgodnień pomiędzy stronami, a jej realizacja uzależniona jest m.in. od uzyskania wymaganych zgód korporacyjnych. List intencyjny nie stanowi zobowiązania stron do przeprowadzenia transakcji. W konsekwencji na dzień 30 czerwca 2026 r. podpisanie listu intencyjnego nie skutkowało zmianą sposobu ujęcia udziałów i akcji prezentowanych w długoterminowych aktywach finansowych Spółki.

[w tys. zł]	Akcje i udziały w jednostkach będących wspólnymi przedsięwzięciami oraz stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Stan na 1 stycznia 2025		
Wartość według ceny nabycia	120 467	74 930
Odpisy aktualizujące	(24 686)	(10 577)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2025	95 781	64 353
Zmiany w roku 2025		
objęcie udziałów pokryte wkładem pieniężnym	31 033	6 201
Dopłata do kapitału	212	0
zmiany odpisów aktualizujących	(141)	7 620
Sprzedaż akcji, udziałów	0	(54)
Stan na 31 grudnia 2025		
Wartość według ceny nabycia	151 713	81 077
Odpisy aktualizujące	(24 827)	(2 957)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2025	126 886	78 120

W 2025 roku miejsce następujące zmiany w portfolio posiadanych udziałów:

- w dniu 7.01.2025 roku objęcie 50%. nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o. o. Udziały zostały pokryte w dniu 7.01.2025 roku wkładem pieniężnym w wysokości 15 033 tys. zł. Spółka PCC BD Sp. z o. o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC Rokita SA posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC EXOL S.A.
- w dniu 28.03.2025 roku przekazanie środków w wysokości 5 tys. zł na objęcie udziałów w spółce Centralna Oczyszczalnia Ścieków w Brzegu Dolnym Sp. z o.o. Spółka jest właścicielem 100% udziałów,

- w dniu 01.04.2025 roku objęcie 100% udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w nowopowstałej spółce Enerion Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym w dniu 06.05.2025 roku. Spółka jest właścicielem 100% udziałów,
- w dniu 23.05.2025 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o. o. Udziały zostały pokryte w dniu 26.05.2025 roku wkładem pieniężnym w kwocie 16 000 tys. zł. Spółka PCC BD Sp. z o. o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC Rokita S.A. posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC EXOL S.A.,
- w dniu 26.05.2025 roku dokapitalizowanie o wartości nominalnej 50 tys. EUR w spółce PCC Italy S.r.l. w celu pokrycia straty z lat ubiegłych oraz na utworzenie kapitału zapasowego. Środki pieniężne w kwocie 50 tys EUR (w przeliczeniu 212 tys zł) zostały przekazane w dniu 19.05.2025 roku. Spółka PCC Italy S.r.l. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC Rokita S.A. posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC EXOL S.A.
- w dniu 28.05.2025 roku objęcie 100% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 995 tys zł w spółce Enerion Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym w dniu 28.05.2025 roku. Spółka jest właścicielem 100% udziałów,
- w dniu 12.09.2025 roku sprzedaż do spółki zależnej ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. 100% udziałów w spółce Biuro Projektowo – Inżynieryjne „TECHNOCHEM” Sp. z o.o. o koszcie nabycia równym 54 tys zł,
- w dniu 12.09.2025 roku nabycie od spółki zależnej Centrum Wspierania Biznesu „Pratner” Sp. z o.o. za cenę 2 tys zł 1 udziału w spółce LabAnalytika Sp. z o.o. o wartości nominalnej 600 zł. Po transakcji Spółka jest właścicielem 100% udziałów,
- w dniu 12.09.2025 roku nabycie od spółki zależnej Centrum Wspierania Biznesu „Pratner” Sp. z o.o. za cenę 0,8 tys zł 1 udziału w spółce Ekologistyka Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł. Po transakcji Spółka jest właścicielem 100% udziałów,
- w dniu 12.09.2025 roku nabycie od spółki zależnej ZUS Labmatic Sp. z o.o. za cenę 193 tys zł 1 udziału w spółce Centrum Wspierania Biznesu „Pratner” Sp. z o.o. o wartości nominalnej 2 500 zł. Po transakcji Spółka jest właścicielem 100% udziałów,
- w dniu 12.09.2025 roku nabycie od spółki zależnej Centrum Wspierania Biznesu „Pratner” Sp. z o.o. za cenę 0,9 tys zł 1 udziału w zależnej ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 000 zł. Po transakcji Spółka jest właścicielem 100% udziałów.

W 2025 roku dokonano następujących zmian w wartościach odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji posiadanych przez Spółkę:

- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Biuro Projektowo-Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o. w kwocie 54 tys. zł w związku ze sprzedażą udziałów,
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce PCC Prodex w kwocie 7 567 tys. zł,
- zawiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce distripark.com w kwocie 141 tys. zł.

5.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Pozostałe aktywa finansowe	77 217	66 892
Pożyczki udzielone	55 180	66 697
Należności z tytułu dywidend	12 495	195
Należności z tytułu cash pooling	9 542	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	29 784	13 762
Rozliczenia międzyokresowe czynne - ubezpieczenia	15 066	8 027
Rozliczenia międzyokresowe czynne - pozostałe	10 363	1 875
Zaliczki na środki trwałe	344	80
Zaliczki na wartości niematerialne	0	864
Zaliczki na zapasy	154	187
Zaliczki na zakup usług	1 674	1 674
Pozostałe należności niefinansowe	1 635	949
Gwarancje pochodzenia energii	548	106
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	107 001	80 654

Zgodnie z regulacjami MSSF 9 na dzień 30 czerwca 2026 udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 265 tys. zł (na 31 grudnia 2025 odpis aktualizujący wyniósł 275 tys. zł).

5.3. Zapasy

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Materiały	86 431	85 963
Towary	3 758	5 842
Półprodukty i produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	55 599	50 045
Wyroby gotowe	14 479	18 765
Zapasy (brutto)	160 267	160 615
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(23 217)	(20 852)
Zapasy (netto)	137 050	139 763

5.4. Kapitały

Według stanu na dzień 30.06.2026 r. struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC SE	Duisburg (Niemcy)	16 728 811	1	16 728 811	82,58	88,31
Inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	3 529 658	1	3 529 658	17,42	11,69
		20 258 469		20 258 469		

Kapitał akcyjny składa się z 9 926 651 sztuk akcji uprzywilejowanych co do głosu na WZA (2 głosy na akcje) – akcje serii A1, A2, A3, A4, A5, oraz z 10 331 818 sztuk akcji zwykłych bez uprzywilejowania – akcje serii B, C oraz D. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Zmiana struktury akcjonariatu po dniu bilansowym

W dniu 1 lipca 2026 r. akcjonariusz większościowy Spółki sprzedał w ramach procesu przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB) 2.200.000 akcji Spółki, stanowiących 10,86% kapitału zakładowego. W wyniku transakcji jego udział w kapitale zakładowym Spółki zmniejszył się z 82,58% do 71,72%.

Na moment publikacji niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Akcyonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC SE	Duisburg (Niemcy)	14 528 811	1	14 528 811	71,72	81,02
Inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	5 729 658	1	5 729 658	28,28	18,98
		20 258 469		20 258 469		

Program motywacyjny oparty na akcjach

Program motywacyjny oparty na akcjach został szczegółowo opisany w nocie do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. Program stanowi transakcję płatności w formie akcji rozliczaną w instrumentach kapitałowych zgodnie z MSSF 2 i obejmuje Prezesa Zarządu Spółki. Koszt Programu ujmowany jest przez okres nabywania uprawnień (vesting), a odpowiadająca mu kwota ujmowana jest drugostronnie w kapitale zapasowym.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2026 r., zgodnie z harmonogramem vestingu określonym w umowie uczestnictwa, Spółka rozpoznała koszt z tytułu Programu Motywacyjnego dotyczący 122 281 akcji w kwocie 7 630 334,40 zł. Koszt został ujęty w kosztach świadczeń pracowniczych (wynagrodzeń), a odpowiadająca mu kwota została odniesiona na kapitał zapasowy jako element rozliczenia programu płatności w formie akcji.

		I półrocze 2026
Liczba akcji objętych rozliczeniem (w szt.)		122 281
Liczba akcji pozostała do objęcia rozliczeniem (w szt.)		282 888
Wartość kosztu ujętego w rachunku zysków i strat (w tys. zł)		7 630
Ujęcie drugostronne	Kapitał zapasowy – program motywacyjny	

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Program jest realizowany zgodnie z warunkami określonymi w Regulaminie Programu oraz umowie uczestnictwa. W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian warunków Programu, zasad vestingu ani metody wyceny przyjętej na dzień przyznania instrumentów kapitałowych. Ponadto w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły okoliczności typu Good Leaver ani Bad Leaver, które skutkowałyby zmianą liczby instrumentów kapitałowych oczekiwanych do nabycia uprawnień lub wymagałyby aktualizacji szacunku kosztu Programu zgodnie z MSSF 2. Na dzień bilansowy Spółka oczekuje, że wszystkie 405 169 akcji zostaną objęte rozliczeniem przez uczestnika Programu.

Pozostała wartość Programu będzie ujmowana w kolejnych okresach sprawozdawczych przez pozostały okres vestingu, zgodnie z harmonogramem określonym w umowie uczestnictwa oraz wymogami MSSF 2.

Dywidenda

W dniu 21 kwietnia 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2025 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2025 w kwocie 65 692 679,63 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 53 684 942,85 zł (2,65 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 12 007 736,78 zł.

Łączna kwota dywidendy wyniosła 53 684 942,85 zł. Kwota 23 806 254,83 zł została wypłacona w formie środków pieniężnych i została wykazana w rachunku przepływów pieniężnych. Pozostała część zobowiązania z tytułu dywidendy została rozliczona poprzez kompensatę wzajemnych rozrachunków z akcjonariuszem.

Dzień dywidendy ustalony został na 27 kwietnia 2026 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 30 kwietnia 2026 roku.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale.

5.5. Rezerwy

[w tys. zł]	Stan na 01.01.2026	Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2026	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	1 965	859	(306)	0	2 518	2 518	0
Rezerwa na uprawnienia do emisji CO ₂	26 317	14 163	0	0	40 480	40 480	0
Rezerwa na ryzyko zwiększenia wysokości opłaty zmiennej z tytułu odprowadzania ścieków w latach 2024-2025	3 511	0	0	0	3 511	3 511	0
Rezerwa na ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw sądowych	7 805	0	(1 364)	(3 537)	2 904	2 904	0
Rezerwa na utylizację odpadów	16 578	764	(3 488)	0	13 854	9 650	4 204
Rezerwa na ryzyko zwiększonej opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu za lata 2017-2026	6 915	374	0	0	7 289	1 115	6 174
Rezerwa na realizację kaluzuli umownej "take or pay"	10 700	2 498	0	0	13 198	13 198	0
Rezerwa na koszty likwidacji instalacji produkcyjnej	7 197	0	(1 151)	0	6 046	0	6 046
Pozostałe	1 712	700	(71)	0	2 341	2 341	0
Razem	82 700	19 358	(6 380)	(3 537)	92 141	75 717	16 424

5.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

[w tys. zł]	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2026	2 585	2 112	4 697
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	1 470	-	1 470
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(2 585)	(2 112)	(4 697)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	1 174	1 174
Stan na 30.06.2026	1 470	1 174	2 644
Krótkoterminowe	1 470	1 174	2 644
Długoterminowe	0	0	0

5.7. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Niewypłacone premie	14 829	26 284
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 228	6 942
Rezerwa na zaległe urlopy	5 592	4 747
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 249	1 348
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym	27 898	39 321
Krótkoterminowe	26 763	38 060
Długoterminowe	1 135	1 261

5.8. Pozostałe zobowiązania

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 915	15 082
Ubezpieczenia majątkowe	38	163
Zobowiązania inwestycyjne	6 289	14 919
Zobowiązania z tytułu cash pooling	9 588	0
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	18 538	12 067
Pozostałe zobowiązania budżetowe	17 811	9 575
Pozostałe zobowiązania	727	2 492
Pozostałe zobowiązania, w tym	34 453	27 149
Krótkoterminowe	33 098	25 797
Długoterminowe	1 355	1 352

5.9. Aktywa z tytułu umów z klientami

[w tys. zł]	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 01.01.2026	1 361
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(1 361)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	1 689
Stan na 30.06.2026	1 689

W I półroczu 2026 roku nie wystąpiły przestanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów z klientami.

5.10. Odpisy aktualizujące

[w tys. zł]	Stan na 01.01.2026	Zwiększenia/zmniejszenia	Stan na 30.06.2026
Rzeczowe aktywa trwałe	49 001	(3)	48 998
Wartości niematerialne	2 583	0	2 583
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	27 784	96	27 880
Pożyczki i bony	2 275	(10)	2 265
Zapasy	20 852	2 365	23 217
Należności	1 030	300	1 330

5.11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 894	3 875
Odsetki od udzielonych pożyczek	1 649	1 077
Odsetki od należności	80	426
Odsetki od cash pooling	80	0
Odsetki od lokat	121	2 428
Pozostałe	(36)	(56)
Pozostałe	105 016	47 030
Otrzymana rekompensata dla firm energochłonnych z tytułu przenoszenia kosztów zakupu cen uprawnień do emisji CO ₂ na ceny energii elektrycznej*)	36 519	0
Dywidendy otrzymane	61 142	51 752
Odszkodowania, kary, grzywny	55	(2 596)
Otrzymane dotacje	2 404	2 546
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	3 197	(3 245)
Darowizny przekazane	(35)	(99)
Koszty bankowe	(126)	(143)
Utworzenie/rozwiązanie rezerw na koszty	1 670	(2 688)
Utworzenie/rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów	(223)	635
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	413	868
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	106 910	50 905

*) Kwota obejmuje otrzymaną zaliczkę na poczet rekompensaty dla przedsiębiorstw energochłonnych z tytułu przenoszenia kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂ na ceny energii elektrycznej. Z uwagi na charakter rekompensaty oraz spełnienie przesłanek jej ujęcia zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, otrzymana zaliczka została rozpoznana w pozostałych przychodach operacyjnych okresu. Pozostałą część rekompensaty w wysokości 24 248 tys. zł Spółka oczekuje otrzymać w listopadzie 2026 r.

5.12. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Główne składniki obciążenia podatkowego za pierwsze półrocze 2026 roku i pierwsze półrocze 2025 roku przedstawiają się następująco:

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
Bieżący podatek dochodowy	(124)	2 509
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(29)	(12)
Korekty wykazane w bieżącym okresie dotyczące podatku dochodowego za lata ubiegłe	(95)	2 521
Odroczony podatek dochodowy	(7 449)	(10 058)
Razem podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(7 573)	(7 549)

Spółka od 4 listopada 2015 r. prowadzi działalność na terenie Wąbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej uzyskując dwa Zezwolenia:

- Zezwolenie nr 84 z 4 listopada 2005 r.,
- Zezwolenie nr z 23 października 2017 r.

Limit pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego z tytułu kosztów inwestycji objętej Zezwoleniem nr 84 został wyczerpany w roku 2018.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółce przysługuje pomoc publiczna w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych wynikająca z kosztów inwestycji objętej Zezwoleniem nr 428 z dnia 23 października 2017 r.

W II Zezwoleniu zmienionym decyzją Ministra Rozwoju i Technologii PCC Rokita SA zobowiązała się do:

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 170 mln zł do dnia 30.09.2026 r. Inwestycja ma zostać zakończona w terminie do 30.09.2026 r. - warunek w trakcie realizacji,
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 10 nowych pracowników w terminie do 31.12.2018 r. – warunek został spełniony.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami określającymi okres funkcjonowania specjalnych stref ekonomicznych, możliwość korzystania przez Spółkę z pomocy publicznej w formie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych, przysługującej na podstawie Zezwolenia nr 428 z dnia 23 października 2017 r., wygasa z dniem 31 grudnia 2026 r. W konsekwencji rok 2026 stanowi ostatni rok, w którym Spółka będzie uprawniona do korzystania z przedmiotowego zwolnienia, pod warunkiem spełnienia wymogów określonych w Zezwoleniu oraz obowiązujących przepisach prawa.

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(33 942)	(36 566)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	60 412	65 021
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(94 354)	(101 587)
Ujęcie w wyniku finansowym	(7 449)	2 555
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	41	69
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(41 350)	(33 942)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	60 802	60 412
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(102 152)	(94 354)

Międzynarodowa reforma podatkowa – Filar 2

Od 1 stycznia 2025 r. obowiązuje w Polsce ustawa z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych. Ustawa ta wprowadziła w Polsce opodatkowanie oparte na rozwiązaniach globalnego podatku minimalnego dla dużych grup przedsiębiorstw („zasady GloBE”, część tzw. Filaru II OECD) i stanowi implementację Dyrektywy Rady UE 2022/2523 z dnia 14 grudnia 2022 r. Obowiązujące przepisy przewidują możliwość dobrowolnego ich zastosowania od 1 stycznia 2024 roku, przy czym PCC Rokita i jednostki składowe Grupy PCC zlokalizowane w Polsce nie skorzystały z tego rozwiązania.

Wdrożenie systemu podatku wyrównawczego w Polsce spowodowało, że największe przedsiębiorstwa międzynarodowe, w tym Grupa PCC, będą, co do zasady, podlegały weryfikacji, czy spełniony jest wymóg minimalnej efektywnej stawki opodatkowania podatkiem dochodowym na poziomie co najmniej 15%, w celu zachowania adekwatnego (minimalnego) poziomu obciążenia podatkowego (w danej jurysdykcji, w tym w Polsce). Należy podkreślić, iż system ten na poziomie unijnym, m.in. w Niemczech, funkcjonuje już w odniesieniu do roku 2024 r. Mając na uwadze fakt, iż spółka holdingowa Grupy PCC ma siedzibę w Niemczech, Grupa PCC Rokita już w odniesieniu do roku 2024 była zobowiązana do współuczestniczenia w określonym zakresie w realizacji obowiązków wynikających z przepisów wdrażających „zasady GloBE” w Niemczech. Natomiast w odniesieniu do roku 2024, przeprowadzono wobec jednostek składowych w Polsce weryfikację możliwości skorzystania przez PCC SE (jako Spółkę Dominującą najwyższego szczebla) z uproszczeń w postaci tzw. bezpiecznych przystani, pozwalających na ograniczenie obowiązków sprawozdawczych w zakresie podatku wyrównawczego i wyłączenie opodatkowania. Weryfikacja ta przyniosła wynik pozytywny (brak obowiązku pełnej kalkulacji podatku wyrównawczego i jego odprowadzenia za polskie jednostki składowe Grupy PCC). Fakt skorzystania przez PCC SE w Niemczech z bezpiecznej przystani wobec polskich jednostek składowych otwiera jednocześnie możliwość zastosowania tego rozwiązania w Polsce za rok 2025. Na dzień

sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2025 półrocze 2026 r., weryfikacja możliwości skorzystania przez Grupę PCC z bezpiecznej przystani za rok 2025 w odniesieniu do krajowego podatku wyrównawczego w Polsce jest w toku (co jest dopuszczalnie w świetle terminów deklaracyjnych za ten okres), w związku z tym na ww. dzień bilansowy wpływ zasad GloBE na Grupę PCC Rokita jest trudny do ustalenia. Natomiast, mając na uwadze wyniki ww. weryfikacji za rok 2024 r., szczególnie relatywnie wysoką wartość dostępnego substratu majątkowo-osobowego, skorzystanie z bezpiecznej przystani za 2025 r. oraz za rok 2026 jest również potencjalnie możliwe.

5.13. Zobowiązania warunkowe

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	200 000	200 000
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	1 659	1 392
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	53 253	43 296
Otrzymane dotacje	67 296	67 395
Razem zobowiązania warunkowe	322 208	312 083

Poręczenia i gwarancje zostały wykazane w wysokości odpowiadającej wartości zabezpieczanego zobowiązania na dzień bilansowy.

Wzrost zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych wynika przede wszystkim ze zwiększenia wartości gwarancji zabezpieczających udzielone dostawy surowców.

W pozycji „Otrzymane dotacje” Spółka prezentuje maksymalną kwotę potencjalnego obowiązku zwrotu otrzymanych dotacji do aktywów, który mógłby powstać w przypadku niespełnienia warunków wynikających z zawartych umów o dofinansowanie. W okresie trwania projektów Spółka jako beneficjent pomocy publicznej, zobowiązana jest do zachowania określonych w umowach wskaźników i efektów projektów oraz do realizacji obowiązków sprawozdawczych. Na dzień bilansowy Zarząd nie identyfikuje okoliczności wskazujących na ryzyko naruszenia tych warunków.

5.14. Aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2026 oraz na dzień 31 grudnia 2025 Spółka nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

5.15. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka nie była stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie dokonano wypłaty roszczeń na łączną kwotę 1 364 tys. zł, przy czym roszczenia te w pełnej kwocie były objęte rezerwą utworzoną na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Spółka jest stroną pozwaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 2 572 tys. zł, z czego kwota 2 504 tys. zł jest objęta rezerwami ujętymi w sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2026. W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka nie tworzyła rezerw na roszczenia sądowe.

Żadne z pojedynczych postępowań sądowych, w których Spółka jest stroną pozwaną, jak również wszystkie postępowania łącznie, nie mają charakteru istotnego i nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Spółki.

Według Zarządu Spółki, w oparciu o opinie doradców prawnych, nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność tworzenia dodatkowych rezerw na pozostałe postępowania sądowe.

5.16. Instrumenty finansowe

Stan na 30.06.2026			Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa	
	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		
[w tys. zł]								
AKTYWA	Pozostałe aktywa finansowe	*	77 217	0	0	77 217	0	77 217
	Należności od odbiorców	*	268 878	0	0	268 878	0	268 878
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	68 173	0	0	68 173	0	68 173
	Razem		414 268	0	0	414 268	0	414 268
ZOBOWIĄZANIA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	33 044	0	0	0	33 044	33 467
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o zmiennym oprocentowaniu)	*	232 742	0	0	0	232 742	232 742
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o stałym oprocentowaniu)	3	225 339	0	0	0	225 339	218 828
	Zobowiązania wobec dostawców	*	189 739	0	0	0	189 739	189 739
	Pozostałe zobowiązania finansowe	*	15 915	0	0	0	15 915	15 915
Razem			696 779	0	0	0	696 779	690 691

*) Przyjmuje się, że wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego Spółka nie zastosowała żadnych technik do wyceny tych pozycji.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Stan na 31.12.2025

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

		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
[w tys. zł]								
AKTYWA	Pozostałe aktywa finansowe	*	66 892	0	0	66 892	0	66 892
	Należności od odbiorców	*	171 445	0	0	171 445	0	171 445
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	53 075	0	0	53 075	0	53 075
	Razem		291 412	0	0	291 412	0	291 412
ZOBOWIĄZANIA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	55 177	0	0	0	55 177	55 688
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o zmiennym oprocentowaniu)	*	184 108	0	0	0	184 108	184 108
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o stałym oprocentowaniu)	3	249 219	0	0	0	249 219	240 340
	Zobowiązania wobec dostawców	*	110 971	0	0	0	110 971	110 971
	Pozostałe zobowiązania finansowe	*	15 082	0	0	0	15 082	15 082
	Razem		614 557	0	0	0	614 557	606 189

*) Przyjmuje się, że wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego Spółka nie zastosowała żadnych technik do wyceny tych pozycji.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Pozostałe kategorie instrumentów finansowych nie wystąpiły w Spółce w okresie bieżącym ani w okresie porównywalnym.

Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, które wyceniane są w wartości godziwej, hierarchicznie, zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów.

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

POZIOM 1	Ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje).
POZIOM 2	Ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach).
POZIOM 3	Ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

5.17. 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

Rekompensata dla przedsiębiorstw energochłonnych

W I półroczu 2026 r. Spółka otrzymała i ujęła w pozostałych przychodach operacyjnych zaliczkę w wysokości 36 519 tys. zł na poczet rekompensaty dla przedsiębiorstw energochłonnych z tytułu przenoszenia kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂ na ceny energii elektrycznej. Pozostałą część rekompensaty w wysokości 24 248 tys. zł Spółka oczekuje otrzymać w listopadzie 2026 r.

W I półroczu 2025 r. Spółka nie rozpoznała przychodów z tego tytułu. Zaliczka na poczet rekompensaty w wysokości 52 120 tys. zł została otrzymana i ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych w III kwartale 2025 r.

5.18. Objasnienie do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

[w tys. zł]	Należności od odbiorców i pozostałe należności				Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Kapitał obrotowy
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	
31 grudnia 2025	(139 763)	(171 445)	(7 181)	(1 361)	110 971	25 797	4 697	(178 285)
30 czerwca 2026	(137 050)	(268 878)	(2 992)	(1 689)	189 739	33 098	2 644	(185 128)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 713	(97 433)	4189	(328)	78 768	7301	(2 053)	(6 843)
Korekty	0	0	(1 059)	1	0	1 879	0	821
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 713	(97 433)	3130	(327)	78 768	9180	(2 053)	(6 022)

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	3 091	(21 423)
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	4	(341)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	217	(35)
Pozostałe aktywa	(38 660)	(14 783)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	(2 259)	(2 546)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	(11 423)	(10 519)
Otrzymane dywidendy	(48 647)	(51 752)
Pozostałe korekty zysku	8 100	308
Razem pozostałe korekty	(89 577)	(101 091)

5.19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad PCC Rokita SA sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która na dzień bilansowy posiada 82,58% akcji Spółki. Pozostałe 17,42% znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

Spółka w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z jednostką dominującą-PCC SE. jednostkami stowarzyszonymi, jednostkami będącymi wspólnymi przedsięwzięciami oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi, do których zaliczane są spółki powiązane należące do Grupy wyższego szczebla PCC SE.

Spółka ocenia, że transakcje, jakie zawiera z podmiotami powiązanymi, były w I półroczu 2026 zawierane na warunkach rynkowych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku Spółka dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanymi:

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych:

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
Przychody ze sprzedaży produktów i usług uzyskane		
od jednostki dominującej	0	4
od jednostek stowarzyszonych	197	622
od jednostek będących wspólnymi przedsięwzięciami	68 559	24 456
od pozostałych podmiotów powiązanych	156 061	136 741
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów uzyskane		
od jednostki dominującej	0	0
od jednostek stowarzyszonych	69	53
od jednostek będących wspólnymi przedsięwzięciami	1 622	475
od pozostałych podmiotów powiązanych	69 467	47 567
Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych uzyskane		
od jednostki dominującej	0	0
od jednostek stowarzyszonych	0	0
od jednostek będących wspólnymi przedsięwzięciami	0	0
od pozostałych podmiotów powiązanych	549	429
Pozostałe przychody operacyjne uzyskane		
od jednostki dominującej	1 409	160
od jednostek stowarzyszonych	0	0
od jednostek będących wspólnymi przedsięwzięciami	311	960
od pozostałych podmiotów powiązanych	61 270	52 127
Razem	359 514	263 594

Zakup od podmiotów powiązanych:

[w tys. zł]	01.2026-06.2026	01.2025-06.2025
Zakup usług		
od jednostki dominującej	3 315	3 737
od jednostek stowarzyszonych	0	0
od jednostek będących wspólnymi przedsięwzięciami	5 669	6 506
od pozostałych podmiotów powiązanych	92 493	92 712
Zakup towarów i materiałów		
od jednostki dominującej	0	0
od jednostek stowarzyszonych	0	0
od jednostek będących wspólnymi przedsięwzięciami	117	146
od pozostałych podmiotów powiązanych	99 977	101 291
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
od jednostki dominującej	0	0
od jednostek stowarzyszonych	0	0
od jednostek będących wspólnymi przedsięwzięciami	0	0
od pozostałych podmiotów powiązanych	3 917	8 455
Transfery związane z umowami o finansowanie		
od jednostki dominującej	0	0
od jednostek stowarzyszonych	0	0
od jednostek będących wspólnymi przedsięwzięciami	0	0
od pozostałych podmiotów powiązanych	197	86
Razem	205 685	212 933

Należności od podmiotów powiązanych:

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
od jednostki dominującej	0	0
od jednostek stowarzyszonych	78	290
od jednostek będących wspólnymi przedsięwzięciami	20 614	13 589
od pozostałych podmiotów powiązanych	116 644	50 109
Razem należności od podmiotów powiązanych*)	137 336	63 988

*) z wyłączeniem należności z tytułu udzielonych pożyczek

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym:

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
jednostce dominującej	55 180	65 831
jednostkom stowarzyszonym	0	0
jednostkom będącym wspólnymi przedsięwzięciami	0	866
pozostałym podmiotom powiązanym	0	0
Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	55 180	66 697

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych:

[w tys. zł]	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
wobec jednostki dominującej	1 759	1 537
wobec jednostek stowarzyszonych	8	8
wobec jednostek będących wspólnymi przedsięwzięciami	2 099	1 745
wobec pozostałych podmiotów powiązanych	83 469	39 011
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	87 335	42 301

5.20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Od dnia bilansowego, tj. od 30 czerwca 2026 r., do dnia publikacji niniejszego raportu wystąpiły następujące istotne zdarzenia oraz zawarto następujące istotne umowy.

Proces sprzedaży akcji w ramach przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB) i wynikach tego procesu

W dniu 1 lipca 2026 rozpoczął się i zakończył proces przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB). Cena sprzedaży jednej akcji została ustalona na 57 zł; a ostateczna liczba akcji sprzedawanych została ustalona na 2,200,000, co stanowi 10,86% akcji w kapitale zakładowym Spółki oraz 7,29% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W związku z istotnym popytem wyrażonym przez inwestorów, liczba akcji ostatecznie zaoferowanych inwestorom została zwiększona z 9,87% akcji w kapitale zakładowym Spółki do 10,86%.

Po rozliczeniu transakcji sprzedaży w ramach ABB, akcjonariusz większościowy będzie posiadał 14.528.811 akcji Spółki, stanowiących ok. 71,7% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz ok. 81.0% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zamiarem akcjonariusza większościowego jest pozostanie strategicznym inwestorem w Spółce i dalsze wspieranie Spółki w jej rozwoju.

W związku z ABB, akcjonariusz większościowy zobowiązał się, z zastrzeżeniem standardowo praktykowanych wyjątków, do przestrzegania ograniczenia zbywalności pozostałych posiadanych przez niego akcji Spółki przez okres 180 dni od dnia rozliczenia transakcji.

Objęcie udziałów w spółce PCC BD Sp. z o.o.

W dniu 10 lipca 2026 roku nastąpiło objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł. Udziały zostały pokryte w dniu 15.07.2026 roku wkładem pieniężnym w kwocie 16 500 tys. zł. Spółka PCC BD Sp. z o. o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC Rokita S.A. posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC EXOL S.A.

Podpisanie umowy z Erste Bank Polska S.A.

W dniu 27 lipca 2026 r. Spółka zawarła z Erste Bank Polska S.A. (wcześniej Santander Bank Polska S.A.) umowę o multiliniję z łącznym limitem finansowania w wysokości 230 mln zł, obejmującą kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 150 mln zł oraz limit na gwarancje i akredytywy do kwoty 100 mln zł. Okres dostępności finansowania upływa 30 czerwca 2028 r.

Umowa zastąpiła dotychczasowe umowy finansowania zawarte z tym bankiem, w ramach których Spółka posiadała limity kredytowe w łącznej wysokości 130 mln zł oraz limit na gwarancje i akredytywy w wysokości 145,59 mln zł.

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
Adam Jarosz	Wiceprezes Zarządu
Beata Dobecka	Główny Księgowy Dyrektor Biura Księgowego CWB Partner Sp. z o.o. prowadzącej księgi rachunkowe PCC Rokita SA

Brzeg Dolny, 19 sierpnia 2026 roku