



2019

JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPÓŁKI PCC ROKITA SA

KOMENTARZ ZARZĄDU

W prezentowanym roku Spółka wypracowała EBITDA o wartości 271 mln zł, na poziomie niższym o 20% od roku ubiegłego. Natomiast zysk netto spadł o 57%.

Spadek zysku EBITDA wynikał z obniżenia cen alkaliów oraz pogorszenia koniunktury w segmencie poliuretanów. Na spadek zysku netto wpłynęły również wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych oraz wyższy poziom bieżącego podatku dochodowego.

271 mln zł

EBITDA za 2019 rok (2018 rok: 340 mln zł)

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE	7
NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13
NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	18
NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA	29
NOTA 5. KAPITAŁ OBROTOWY	35
NOTA 6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM, KREDYTOWYM, PŁYNNOŚCIĄ I KAPITAŁEM	43
NOTA 7. KAPITAŁY	54
NOTA 8. REZERWY	56
NOTA 9. POZOSTAŁE NOTY	57

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		2019	2018
Nota 2.1	Przychody ze sprzedaży	1 355 902	1 370 341
Nota 2.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 019 622)	(943 183)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	336 280	427 158
Nota 2.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(180 799)	(166 379)
Nota 9.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13 273	9 800
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	168 754	270 579
Nota 4.2	Koszty finansowe	(27 639)	(18 994)
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	141 115	251 585
Nota 9.5	Podatek dochodowy	(35 536)	(5 773)
	Zysk (strata) netto	105 579	245 812
Nota 2.1	EBITDA	270 957	339 906
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853
	Zysk na akcję podstawowy (PLN)	5,32	12,38
	Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	5,32	12,38

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2019	2018
Zysk netto	105 579	245 812
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	310	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	310	0
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	(327)	(85)
Zyski i straty aktuarialne	(327)	(85)
Pozostałe dochody całkowite netto	(17)	(85)
Całkowite dochody ogółem	105 562	245 727

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		2019	2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
	Zysk netto za rok obrotowy	105 579	245 812
Nota 9.5	Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	28 192	1 384
Nota 2.2	Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	89 726	68 402
	Koszty finansowe	30 631	12 147
Nota 9.9	Pozostałe korekty zysku	22 241	11 353
	Zapłacony podatek dochodowy	(605)	(2 445)
Nota 9.9	Zmiany w kapitale obrotowym	28 588	(53 553)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		304 352	283 100
	Obrót aktywami finansowymi	(825)	68 117
	Przepływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	(27 643)	(93 495)
	Otrzymane odsetki	6 530	3 551
	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(230 075)	(231 876)
	Otrzymane dywidendy	5 902	4 561
	Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego	259	247
	Pozostałe przepływy	(78)	(201)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(245 930)	(249 096)
	Dywidendy	(164 981)	(164 981)
	Wpływy z tytułu emisji obligacji	37 000	45 000
	Płatności z tytułu wykupu obligacji	(47 000)	0
	Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	208 375	164 667
	Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(63 556)	(64 966)
	Zapłacone odsetki	(32 098)	(26 141)
	Wpływy z tytułu dotacji	6 798	4 079
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(55 462)	(42 342)
	Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 960	(8 338)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		48 416	56 754
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		51 376	48 416

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		2019	2018
Aktywa trwałe		1 614 577	1 437 282
Nota 3.1	Rzeczowe aktywa trwałe	1 286 968	1 212 503
Nota 3.4	Wartości niematerialne	66 565	44 373
Nota 3.2	Prawo do użytkowania aktywów	71 637	0
Nota 9.1	Pozostałe aktywa	189 407	180 406
Aktywa obrotowe		328 972	331 302
Nota 5.1	Zapasy	89 355	78 629
Nota 5.2	Należności od odbiorców	135 802	160 094
Nota 5.4	Pozostałe należności	18 659	16 685
Nota 5.3	Aktywa z tytułu umów z klientami	405	938
Nota 9.2	Pozostałe aktywa	33 375	26 540
Nota 4.4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 376	48 416
AKTYWA RAZEM		1 943 549	1 768 584
Kapitał własny		790 525	849 945
Nota 7	Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Nota 7	Kapitał zapasowy	595 909	515 078
	Kapitał rezerwowy	49	49
Nota 7	Pozostałe całkowite dochody	(13 056)	(13 039)
Nota 7	Zyski zatrzymane	187 770	328 004
Zobowiązania długoterminowe		811 725	516 681
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	268 122	250 874
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	441 518	204 544
Nota 9.5	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	21 625	14 407
Nota 9.5	Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	26 495	0
Nota 8	Rezerwy	5 443	4 215
Nota 9.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	980	679
Nota 3.3	Otrzymane dotacje	39 796	36 245
Nota 5.5	Zobowiązania wobec dostawców	0	343
Nota 5.7	Pozostałe zobowiązania	7 746	5 374
Zobowiązania krótkoterminowe		341 299	401 958
Nota 5.5	Zobowiązania wobec dostawców	166 233	144 275
Nota 5.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 290	3 427
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	21 754	48 992
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	52 678	111 900
Nota 8	Rezerwy	20 487	19 581
Nota 9.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15 791	12 860
Nota 3.3	Otrzymane dotacje	1 883	1 678
Nota 5.7	Pozostałe zobowiązania	59 183	59 245
Zobowiązania razem		1 153 024	918 639
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		1 943 549	1 768 584

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019	19 853	515 078	49	(13 039)	328 004	849 945
Transakcje z właścicielami	0	80 831	0	0	(245 812)	(164 981)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(164 981)	(164 981)
Podział zysku	0	80 831	0	0	(80 831)	0
Całkowite dochody	0	0	0	(17)	105 579	105 562
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	105 579	105 579
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	(17)	0	(17)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	(327)	0	(327)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	310	0	310
Stan na 31 grudnia 2019	19 853	595 909	49	(13 056)	187 770	790 525
Stan na 1 stycznia 2018	19 853	486 551	49	(12 954)	276 657	770 156
Transakcje z właścicielami	0	28 526	0	0	(194 465)	(165 939)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(164 981)	(164 981)
Podział zysku	0	28 526	0	0	(28 526)	0
Efekt pierwszego zastosowania MSSF 9 i 15	0	0	0	0	(958)	(958)
Całkowite dochody	0	0	0	(85)	245 812	245 727
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	245 812	245 812
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	(85)	0	(85)
Stan na 31 grudnia 2018	19 853	515 078	49	(13 039)	328 004	849 945

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Jednostki	PCC Rokita SA
Podstawowa działalność Spółki	Działalność chemiczna, w tym przede wszystkim produkcja i handel wyrobami chemicznymi
Siedziba	Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4
KRS	0000105885
Rejestracja	Sąd Rejonowy, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Podstawa sporządzenia	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”).

Najważniejsze Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w poszczególnych Notach. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian dokonanych w związku z zastosowaniem nowych lub zmienionych standardów lub interpretacji obowiązujących w roku 2019 wskazanych w niniejszej Nocie.

Dane finansowe za rok 2019 są w pełni porównywalne do danych wskazanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2018, za wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia MSSF 16 Leasing.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Istotne szacunki Zarządu zostały przedstawione w poszczególnych Notach dotyczących pozycji, w odniesieniu do których dokonano znaczących szacunków.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które są walutą funkcjonalną Spółki. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej. Przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego założono kontynuację działalności spółki w dającej się przewidzieć przyszłości i w niezmiernym istotnie zakresie. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawia się następująco:

Wiesław Klimkowski	Prezes Zarządu
Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawia się następująco:

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

Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 19 marca 2020 r.

Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd PCC Rokita oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2019 rok zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Wybór Biegłego Rewidenta

Zgodnie ze statutem PCC Rokita SA, Rada Nadzorcza uchwałą nr 098/IX/2018 z dnia 28 maja 2018 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2018 i 2019 rok oraz do przeprowadzenia przeglądu/badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres 01.01.-30.06.2018 roku oraz 01.01.-30.06.2019 roku. Wybrany audytorem jest firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie.

Zarząd PCC Rokita SA oświadcza, że firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019 został wybrany zgodnie

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

z obowiązującymi przepisami prawa, ponadto podmiot ten oraz Biegły Rewident dokonujący badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Objaśnienia – podawane kwoty

Wykazywane w treści sprawozdania kwoty podawane są w tys. zł, o ile nie podano inaczej.

Informacje o Wynagrodzeniach Kadry Kierowniczej oraz Wynagrodzeniach Rady Nadzorczej wykazywane w treści Noty 9.10 sprawozdania podane są w kwotach netto, o ile nie podano inaczej.

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

a) Zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 16

Spółka jako leasingobiorca

Spółka jest stroną w ramach umów leasingu dotyczących użytkowania:

- Gruntów,
- Praw wieczystego użytkowania,
- Nieruchomości (budynki, budowle),
- Maszyn i urządzeń,
- Środków transportu,
- Pozostałych.

Prawo do użytkowania składnika aktywów na dzień początkowego ujęcia wycenia się według kosztu, który obejmuje zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Spółkę jako leasingobiorcę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości, oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, które obejmują:

- stałe opłaty leasingowe, w tym zasadniczo stałe opłaty;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wyceniono początkowo z zastosowaniem tego

indeksu lub tej stawki z godnie z ich wartości w dacie rozpoczęcia;

- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z opcji wcześniejszego wypowiedzenia.

Spółka dla każdej umowy leasingu określa okres leasingu, jako: nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy stopa leasingu nie jest znana, Spółka stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu;
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia opłaty leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu.

Zwolnienia

Spółka korzysta ze zwolnienia i nie stosuje wymogów w zakresie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu oraz składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i nie zawierają opcji kupna;
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem dalszego sub-leasingu. Spółka uznaje za składniki o niskiej wartości, te aktywa, które nowe, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem, nie przekraczają kwoty 20.000 zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu).

W przypadku zastosowania zwolnień, o których mowa powyżej, Spółka rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu lub według innej metody, jeżeli lepiej odzwierciedla korzyści Spółki.

Spółka jako leasingodawca

Spółka klasyfikuje każdy ze swoich leasingów jako leasing finansowy lub leasing operacyjny. Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Leasing finansowy

Aktywa oddane w leasing finansowy prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu obrotowego, z wyłączeniem kosztów usług, zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając

zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych.

Przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w kolejnych okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji z tytułu leasingu.

Leasing operacyjny

Aktywa oddane w leasing operacyjny prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z charakterem tych aktywów. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów.

Uzgodnienie różnicy pomiędzy kwotą minimalnych zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego ujawnioną w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku, a zobowiązaniami z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku ujętymi w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Wartości bilansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na 1 stycznia 2019 r.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujęte na 31 grudnia 2018 r.	13 512
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r., ujawnione w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.	14 696
Korekty	46 762
Opcje przedłużenia i wypowiedzenia, z których Grupa skorzysta z wysokim prawdopodobieństwem	0
Oczekiwana gwarantowana wartość końcowa	0
Zwolnienia z ujmowania dla:	(3 849)
- leasingów krótkoterminowych	(3 849)
- leasingów aktywów o niskiej wartości	0
Zmiana ujęcia komponentów nie leasingowych	0
Inne - ujawnienie PWUG	50 611
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r., po korektach	61 458
Zdyskontowane przy użyciu średnioważonej krańcowej stopy leasingobiorcy na 1 stycznia 2019 r. (5,03%)	21 623
Zobowiązania z tytułu umów leasingowych, ujętych w związku z zastosowaniem nowej definicji leasingu MSSF 16	0
Zobowiązania z tytułu leasingu ujęte na 1 stycznia 2019 r.	35 135

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku:

	Stan na 01.01.2019	Korekty	Stan na 01.01.2019
	Dane	wynikające z	
	przekształcone	wdrożenia MSSF 16	
Aktywa trwałe	1 458 905	21 623	1 437 282
Rzeczowe aktywa trwałe	1 166 921	(45 582)	1 212 503
Grunty, budynki i budowle	382 695	(32 868)	415 563
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	596 621	(12 714)	609 335
Pozostałe środki trwałe	27 755	-	27 755
Środki trwałe w budowie	159 852	-	159 852
Wartości niematerialne	44 373	-	44 373
Prawo do użytkowania aktywów	67 205	67 205	0
Grunty, budynki i budowle	37	37	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	46 325	46 325	0
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	20 843	20 843	0
Pozostałe środki trwałe	0	-	0
Pozostałe aktywa	180 406	-	180 406
Aktywa obrotowe	331 302	-	331 302
Zapasy	78 629	-	78 629
Należności od odbiorców	160 094	-	160 094
Pozostałe należności	16 685	-	16 685
Aktywa z tytułu umów z klientami	938	-	938
Pozostałe aktywa	26 540	-	26 540
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 416	-	48 416
AKTYWA RAZEM	1 790 207	21 623	1 768 584
Kapitał własny	849 945	-	849 945
Kapitał akcyjny	19 853	-	19 853
Kapitał zapasowy	515 078	-	515 078
Kapitał rezerwowy	49	-	49
Pozostałe całkowite dochody	(13 039)	-	(13 039)
Zyski zatrzymane	328 004	-	328 004
Zobowiązania długoterminowe	537 234	20 553	516 681
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	250 874	-	250 874
Kredyty i pozostałe zadłużenie	225 097	20 553	204 544
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14 407	-	14 407
Rezerwy	4 215	-	4 215
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	679	-	679
Otrzymane dotacje	36 245	-	36 245
Zobowiązania wobec dostawców	343	-	343
Pozostałe zobowiązania	5 374	-	5 374
Zobowiązania krótkoterminowe	403 028	1 070	401 958
Zobowiązania wobec dostawców	144 275	-	144 275
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 427	-	3 427
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	48 992	-	48 992
Kredyty i pozostałe zadłużenie	112 970	1 070	111 900
Rezerwy	19 581	-	19 581
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12 860	-	12 860
Otrzymane dotacje	1 678	-	1 678
Pozostałe zobowiązania	59 245	-	59 245
Zobowiązania razem	940 262	21 623	918 639
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 790 207	21 623	1 768 584

b) KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Interpretacja KIMSF 23 Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego została opublikowana w 2017 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. Zgodnie z interpretacją elementy niepewne dotyczące rozliczenia zobowiązań lub aktywów z tytułu podatku dochodowego należy ujmować w tych zobowiązaniach lub aktywach wyłącznie wówczas, gdy zachodzi prawdopodobieństwo, że jednostka zapłaci lub odzyska przedmiotową kwotę. Ponadto jednostka musi samodzielnie wybrać jednostkę obrachunkową odpowiednią do dokonania oceny (tj. zdecydować, czy w danym przypadku występuje pojedyncza pozycja czy też grupa powiązanych pozycji obciążonych niepewnością). Ocena powinna być dokonana w oparciu o założenie „ryzyka pełnego wykrycia” (organy podatkowe uzyskają dostęp do wszystkich istotnych informacji). Spółka stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Wpływ interpretacji na Spółkę został opisany w Nocie 9.5 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

c) Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą

Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. Na skutek zmiany MSSF 9 jednostki wyceniają aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek – zamiast dokonywania wyceny przez wynik finansowy. Spółka stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiana nie ma wpływu na jednostkowe finansowe.

d) Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. Zgodnie ze zmianami do MSR 28 jednostki ujmują długoterminowe inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, które stanowią część inwestycji netto w te jednostki, w stosunku do których nie stosują metody praw własności, zgodnie z wytycznymi nowego standardu MSSF 9. Dotyczy to w szczególności wymogów dotyczących utraty wartości. Zmiany nie mają istotnego wpływu na sje jednostkowe sprawozdanie finansowe.

e) Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu z tytułu określonych świadczeń

Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu z tytułu określonych świadczeń mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem zawartych w tym dokumencie zmian jest doprecyzowanie, że w przypadku zmiany, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka

powinna przez pozostałą część okresu sprawozdawczego stosować zaktualizowane założenia wynikające z aktualizacji wyceny jej zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń. Zmiany nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

f) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015–2017

Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 3 – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 11 – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 12 – konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy; MSR 23 – koszty finansowania, w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkowania. Zmiany nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów

rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes”. W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych

standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Zmiany szacunków

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych.

Pozycje, których wysokość ustalana jest na bazie aktualnej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń dotyczą:

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

Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Kursy odpowiednich walut w stosunku do PLN przyjęte dla potrzeb wyceny::

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	2019	2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000

Kurs średni *)	2019	2018
USD	3,8440	3,6227
EUR	4,3018	4,2669

*) Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

2.1. Przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

Podstawowa działalność operacyjna

Przychody ze sprzedaży są ujmowane zgodnie z modelem wskazanym w MSSF 15, tj. zgodnie z niżej wymienionymi krokami:

- identyfikacja umowy,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ustalenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu.

W każdej umowie z klientem wyodrębnia się elementy stanowiące odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. W przypadku identyfikacji kilku zobowiązań umownych, do każdego z nich przypisywane jest oczekiwane wynagrodzenie, zaś przychód ujmowany jest w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Kontrola nad dobrem lub usługą jest przekazywana w miarę upływu czasu i tym samym zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest w czasie i przychód ujmowany jest w miarę upływu czasu, gdy spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki, w miarę wykonywania przez jednostkę tego świadczenia;
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostce przysługuje egzekwowlalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie zgodnie z zapisem wskazanym powyżej, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w określonym momencie i w tym momencie ujmowany jest

przychód ze sprzedaży. W celu określenia momentu spełnienia zobowiązania i ujęcia przychodu uwzględniane są wymogi dotyczące przeniesienia na klienta kontroli nad przyrzeczonego składnikiem aktywów. Następujące okoliczności mogą wskazywać na przeniesienie kontroli:

- Spółka ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- składnik aktywów został fizycznie przekazany klientowi,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

Metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania obejmują metody oparte na wynikach i metody oparte na nakładach. Przy ustalaniu odpowiedniej metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania Spółka bierze pod uwagę charakter dobra lub usługi, które zobowiązała się przenieść na rzecz klienta.

Zgodnie z metodami opartymi na wynikach, Spółka ujmuje przychody na podstawie bezpośredniego pomiaru wartości dla klienta dóbr lub usług, które zostały dotychczas przekazane na rzecz klienta, w stosunku do pozostałych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie. Metody oparte na wynikach obejmują metody takie, jak analizy dotychczas wykonanych świadczeń, ocenę osiągniętych wyników i etapów, czasu trwania wykonywania świadczenia oraz liczby wyprodukowanych lub dostarczonych jednostek.

Zgodnie z metodami opartymi na nakładach, Spółka ujmuje przychody w oparciu o działania lub nakłady poniesione przez Spółkę przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład zużyte zasoby, przepracowane roboczogodziny, poniesione koszty, wykorzystany czas lub maszynogodziny) w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Jeżeli działania lub nakłady Spółki są wykorzystywane równomiernie przez cały okres spełniania zobowiązania, Spółka ujmuje przychody metodą liniową.

Jeżeli Spółka ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Spółkę (na przykład w przypadku umowy o świadczenie usług, w ramach której Spółka nalicza klientowi stałą kwotę za każdą

godzinę wykonanej usługi), Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem (tj. koszty ponoszone w celu zawarcia umowy, które nie byłyby poniesione, gdyby umowa nie została zawarta) ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli Spółka spodziewa się, że koszty te odzyska. Pozostałe koszty ponoszone w celu zawarcia umowy, bez względu na to, czy umowa została zawarta, czy nie, ujmowane są w kosztach okresu.

Koszty poniesione w związku z wykonaniem umowy z klientem i nie ujęte jako zapasy, rzeczowe aktywa trwałe czy wartości niematerialne, zgodnie z odpowiednimi standardami, ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli spełnione są wszystkie poniższe kryteria:

- koszty są bezpośrednio związane z konkretną umową,

- koszty prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Spółki, które będą wykorzystywane do spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia,
- Spółka spodziewa się, że koszty te odzyska.

Składnik aktywów ujęty w związku z poniesionymi kosztami pozyskania lub wykonania umowy z klientem jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest on powiązany.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni). Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

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

PRODUKCYJNA

WYTWARZANIE I OBRÓT WYROBAMI CHEMICZNYMI PRZYPISANymi DO NASTĘPUJĄCYCH GRUP ASORTYMENTOWYCH:

Grupa asortymentów	Produkty w ramach grupy	Zastosowanie
Poliole	poliiole polietrowe (polieterole) produkowane pod nazwą handlową ROKOPOLE	przemysł meblarski (materace) przemysł samochodowy (fotele, deski rozdzielcze, podsufitki) budownictwo
Alkalia, chlor i produkty chloropochodne	chlor ciekły chlorobenzen ług sodowy soda kaustyczna kwas solny	przemysł chemiczny przemysł chemiczny i farmaceutyczny przemysł papierniczy i włókienniczy przemysł spożywczy, detergenty przemysł metalurgiczny
Produkty fosforopochodne	trójchlorek i tlenochlorek fosforu uniepalniacze plastyfikatory stabilizatory termiczne płyny hydrauliczne, lubrykanty	syntezy farmaceutyczne i chemiczne, produkcja środków ochrony roślin i dodatków do tworzyw sztucznych budownictwo żywice, farby, tworzywa termoplastyczne ochrona termiczna produktów z tworzyw sztucznych i syntetycznego kauczuku przemysł energetyczny, petrochemiczny, metalurgiczny
Produkty naftalenopochodne	superplastyfikatory dyspergatory	budownictwo jako domieszki do betonu i zapraw, produkcja płyt kartonowo-gipsowych produkcja kauczuków syntetycznych, farby, woski, lateks

HANDLOWA

HANDEL CHEMIKALIAMi:

PCC Rokita nabywa chemikalia od dostawców zewnętrznych celem ich dalszej odsprzedaży.

USŁUGOWA

ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE:

- ochrony środowiska – oczyszczanie ścieków przemysłowych
- produkcji wody przemysłowej i pitnej.
- produkcji i dystrybucji energii elektrycznej, ciepłej oraz sprężonego powietrza.

Miary wyników Spółki analizowaną przez Zarząd jest EBITDA. Spółka definiuje EBITDA jako zysk lub stratę netto za okresy ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), kosztów finansowych oraz amortyzacji skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych.

Uzgodnienie EBITDA	2019	2018
Zysk netto	105 579	245 812
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	35 536	5 773
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	89 726	68 402
[+] Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	12 477	925
[+] Koszty finansowe	27 639	18 994
[=] EBITDA	270 957	339 906

	2019	2018
Przychody ze sprzedaży produktów	1 109 542	1 176 924
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (poliole, chemikalia)	105 579	72 735
Przychody ze sprzedaży usług	140 781	120 682
Przychody ze sprzedaży	1 355 902	1 370 341

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

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

- koszt wytworzenia wyrobów gotowych oraz usług poniesiony w danym okresie sprawozdawczym, skorygowany o zmianę stanu produktów (wyrobów gotowych, półproduktów oraz produkcji w toku) oraz skorygowany o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby,
- odpisy z tytułu utraty wartości majątku trwałego,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy Spółki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

	2019	2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(89 726)	(68 402)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(12 477)	(925)
Koszty świadczeń pracowniczych	(120 909)	(119 704)
Zużycie materiałów i energii	(658 302)	(657 479)
Usługi transportu	(77 943)	(63 879)
Pozostałe usługi obce	(121 420)	(99 761)
Podatki i opłaty	(16 771)	(16 886)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(11 064)	(9 691)
Pozostałe koszty	(13 124)	(12 622)
Razem koszty rodzajowe	(1 121 736)	(1 049 349)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(103 185)	(70 136)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	12 948	10 724
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	12 202	(81)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(650)	(720)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(1 200 421)	(1 109 562)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 019 622)	(943 183)
Koszty sprzedaży	(99 122)	(83 689)
Koszty ogólnego zarządu	(81 677)	(82 690)

NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

- **Polityka rachunkowości**
- **Weryfikacja okresów użytkowania**
- **Analiza utraty wartości**

Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady na rzeczowe aktywa trwałe podlegają kapitalizacji, jeżeli spełnione są kryteria kapitalizacji. Koszty konserwacji i napraw ujmują się w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

Okresy amortyzacji ustalane są na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Okresy użytkowania są weryfikowane w każdym roku obrotowym.

Cenę nabycia oraz koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego (tj. odsetki oraz różnice kursowe stanowiące korektę kosztu odsetek) zaciągniętego na nabycie lub wytworzenie dostosowywanego składnika rzeczowych aktywów trwałych (tj. składnika aktywów, którego wytworzenie trwa dłużej niż 12 miesięcy) przy uwzględnieniu istotności projektu dla Spółki.

W wartości bilansowej środka trwałego ujmują się koszty regularnych, znaczących przeglądów, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek oraz których wartość w poszczególnych okresach sprawozdawczych różni się istotnie.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów (w tym

znaczących komponentów o różnych okresach ekonomicznej użyteczności), wynoszący:

Rodzaj	Okres amortyzacji
Budynki i budowle	2 - 119 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2 - 81 lat
Środki transportu	5 - 71 lat
Koszt znaczących przeglądów	okres do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej
Istotne części zamienne i serwisowe	nie podlegają amortyzacji
Środki trwałe w budowie	nie podlegają amortyzacji
Pozostałe środki trwałe	2 - 69 lat

Informacje na temat rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Spółki przedstawiono w Nocie 4.3.

Istotne szacunki

Spółka co roku weryfikuje okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Kluczowe zmiany w zakresie stawek amortyzacyjnych dotyczyły następujących grup środków trwałych

- budynki i budowle,
- maszyny i urządzenia.

Zasady rachunkowości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego aktywa lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jeżeli aktywa nie generują wpływów niezależnie. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, dokonuje się odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej tj. wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

W razie wystąpienia przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, w tym przede wszystkim:

- dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej, świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych,

Istotne szacunki

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 r. Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości majątku trwałego na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych środków trwałych skutkowałą koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości

Konieczność zmian w tym zakresie była podyktowana zmianą szacunków w odniesieniu do przewidywanego okresu wykorzystania poszczególnych środków trwałych. Wpływ wprowadzonej zmiany to zwiększenie amortyzacji w roku obrotowym objętym sprawozdaniem finansowym o 1 634 tys. zł.

- wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji;
- w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym bądź rynkowym;
- dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie.

Spółka dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej tych rzeczowych aktywów trwałych.

Testy na utratę wartości przeprowadzane są metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych i są oparte na założeniach dotyczących kosztu kapitału, stóp dyskontowych i stóp wzrostu zakładanych dla przepływów pieniężnych po okresie prognoz. Wartości tych wskaźników są szacowane przez Zarząd na bazie najlepszej wiedzy na moment przeprowadzenia testu.

rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 13,78 mln zł w ciężar kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Wykorzystanie odpisu utworzonego w latach poprzednich wyniosło 0,55 mln zł i zostało ujęte jako pomniejszenie kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty, budynki i budowle**)	Środki transportu oraz maszyny i urządzenia**)	Pozostałe środki trwałe**)	Środki trwałe w budowie*)	RAZEM
1 stycznia 2019					
Wartość brutto	618 764	968 849	52 940	171 795	1 812 348
Umorzenie	(202 995)	(359 000)	(25 183)	0	(587 178)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(206)	(515)	(2)	(1 297)	(2 019)
Wartość księgową netto	415 563	609 335	27 755	170 498	1 223 151
Zmiany w 2019 roku					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	75 690	113 809	4 597	(194 096)	0
Zakup	0	4 230	0	200 871	205 101
Leasing finansowy	0	896	0	0	896
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 5,05 %)	0	0	0	6 828	6 828
Zmniejszenia	(63)	(90)	(13)	0	(166)
Amortyzacja	(20 659)	(50 929)	(4 002)	0	(75 590)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(500)	(397)	(17)	(12 312)	(13 226)
Inne zmiany	(32 860)	(12 953)	0	(14 213)	(60 026)
31 grudnia 2019					
Wartość brutto	654 249	1 068 685	57 381	170 449	1 950 764
Umorzenie	(216 372)	(403 871)	(29 043)	0	(649 286)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(705)	(913)	(19)	(12 873)	(14 510)
Wartość księgową netto	437 172	663 901	28 319	157 576	1 286 968

*) Pozycja środków trwałych ujęta w opublikowanych sprawozdaniach finansowych za 2018 rok zawierała kwotę nakładów na wartości niematerialne w trakcie realizacji (według stanu na 31 grudnia 2018 roku: 10 648 tys. zł). Ze względu na rosnącą wartość tej pozycji postanowiono wyodrębnić ją do osobnej linii w Nocie 3.4 Wartości niematerialne. W powyższej tabeli pozycja wartości niematerialnych w trakcie realizacji została odjęta.

***) Pozycja środków trwałych ujęta w opublikowanych sprawozdaniach finansowych za rok 2018 zawierała rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym. Aktywa te na dzień 1 stycznia 2019 roku zostały przeniesione do pozycji bilansowej Prawo do użytkowania aktywów. Informacja na temat przesuniętych wartości zaprezentowana jest w Nocie 3.2 Prawo do użytkowania aktywów

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
1 stycznia 2018					
Wartość brutto	546 807	813 976	48 716	173 353	1 582 853
Umorzenie	(185 606)	(319 126)	(21 988)	0	(526 720)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(265)	(94)	0	(851)	(1 209)
Wartość księgową netto	360 936	494 756	26 728	172 502	1 054 923
Zmiany w 2018 roku					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	72 608	141 991	4 309	(218 908)	0
Zakup	0	2 266	0	208 234	210 500
Leasing finansowy	0	12 580	0	0	12 580
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 5,08 %)	0	0	0	9 457	9 457
Zmniejszenia	(188)	(478)	0	0	(666)
Amortyzacja	(17 852)	(41 360)	(3 281)	0	(62 493)
Odpisy z tytułu utraty wartości	59	(421)	(2)	(446)	(810)
Inne zmiany	0	0	0	(342)	(342)
31 grudnia 2018					
Wartość brutto	618 764	968 849	52 940	171 795	1 812 348
Umorzenie	(202 995)	(359 000)	(25 183)	0	(587 178)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(206)	(515)	(2)	(1 297)	(2 019)
Wartość księgową netto	415 563	609 335	27 755	170 498	1 223 151

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 157 576 tys. zł (2018: 170 498 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	2019	2018
Budowa instalacji pilotażowej do produkcji fosforanów i fosforynów	54 274	13 805
Budowa Centrum Innowacji i Skalowania Procesów	17 328	807
Rozbudowa i modernizacja sieci elektroenergetycznych	12 646	459
Rozbudowa bazy magazynowej propylenu	11 619	4 466
Inwestycje w rozbudowę i optymalizację wytwórni elektrolizy w celu zwiększenia mocy produkcyjnych	9 740	5 621
Rozbudowa i modernizacja laboratoriów kontroli jakości surowców, produktów i procesu GK PCC Rokita	7 729	125
Rozbudowa bazy magazynowej tlenu etylenu	4 200	0
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni tlenu propylenu	4 130	641

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2019 wynoszą 54 469 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 48 433 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2019 r. umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 81 908 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018: 107 677 tys. zł).

3.2. Prawo do użytkowania aktywów

Zasady rachunkowości

Prawo do użytkowania składnika aktywów na dzień początkowego ujęcia wycenia się według kosztu, który obejmuje zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Spółkę jako leasingobiorcę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości, oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Zobowiązanie z tyt. leasingu wykazywane jest w pozycji Kredyty i pozostałe zadłużenie (Nota 6.1).

Spółka dla każdej umowy leasingu określa okres leasingu, jako: nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa. Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy stopa leasingu nie jest znana, Spółka stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej.

Spółka korzysta ze zwolnienia i nie stosuje wymogów w zakresie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu oraz składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i nie zawierają opcji kupna;
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem dalszego sub-leasingu. Spółka uznaje za składniki o niskiej wartości, te aktywa które nowe, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem, nie przekraczają kwoty 20.000 zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu).

W przypadku zastosowania zwolnień o których mowa powyżej, Spółka rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu lub według innej metody, jeżeli lepiej odzwierciedla korzyści Spółki.

Istotne szacunki

Szacunki mające wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania dokonywane przez Spółkę obejmują:

- ustalenie umów zakwalifikowanych do objęcia MSSF 16,
- ustalenie okresów użyteczności, w tym umów,
- ustalenie stawek amortyzacyjnych praw do użytkowania składników aktywów,
- ustalenie krańcowych stóp procentowych stosowanych do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

	Stan na 31.12.2019	Stan na 01.01.2019	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	
			nieaktywowane dotychczas umowy dzierżawy zakwalifikowane jako prawo do użytkowania	aktywowane umowy leasingowe w rzeczowym majątku trwałym na dzień 31.12.2018
Grunty, budynki i budowle	22	37	37	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	45 521	46 325	13 457	32 868
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	26 094	20 843	8 129	12 714
Prawo do użytkowania aktywów	71 637	67 205	21 623	45 582

Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	2019
Grunty, budynki i budowle	(15)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(652)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(3 653)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	(4 320)

Zwiększenia praw do użytkowania składników aktywów w 2019 roku wyniosły 9 667 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu	2019	2018
Niedzdykontowane zobowiązania w tym przypadające do zapłaty w okresie:		
w okresie 1 roku	82 415	15 909
w okresie od 1 do 5 lat	8 685	3 624
powyżej 5 lat	19 789	8 168
	53 941	4 117
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	42 436	2 397
Zobowiązania z tytułu leasingu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	39 979	13 512
w okresie 1 roku	7 277	2 740
w okresie od 1 do 5 lat	16 871	6 874
powyżej 5 lat	15 831	3 898

Inne kwoty ujęte w rachunku zysków i strat w związku z leasingami	2019
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	1 695
Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	6 103
Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	0
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w związku z leasingami

Całkowite wydatki związane z umowami leasingu zgodnie z MSSF 16 wyniosły w 2019 r. 10 499 tys. zł.

Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki umów leasingu w związku z wdrożeniem MSSF 16 zmianie uległy wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia kapitału własnego. W efekcie wdrożenia MSSF 16 zmianie uległy także miary zysku, takie jak zysk z działalności operacyjnej oraz EBITDA, oraz przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Spółka przeanalizowała wpływ tych zmian na kowenanty w umowach kredytowych, których jest stroną i nie stwierdziła ryzyka ich naruszenia.

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów	2019
- spadek kosztów z tytułu podatków i opłat oraz usług	(2 951)
- wzrost kosztów odsetek	1 129
- wzrost kosztów amortyzacji	1 924
Razem	102

Na mocy umów leasingu Spółka użytkuje głównie Prawa Wieczystego Użytkowania Gruntów, maszyny i urządzenia oraz środki transportu, do których zaliczyć można cysterny, samochody ciężarowe oraz samochody osobowe. Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

Typ	Okres amortyzacji
Prawo do użytkowania gruntów, budynków i budowli	5 lat
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	72 lata
Prawo do użytkowania środków transportu oraz maszyn i urządzeń	2-13 lat

3.3. Dotacje

Zasady rachunkowości

Dotacje ujmuje się w momencie, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z dotacjami oraz że dotacje będą otrzymane. Dotacje do aktywów są ujmowane w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie odpisywane systematycznie w przychody okresu przez szacowany okres użytkowania związanego z nimi składnika aktywów. Dotacje otrzymane jako zwrot kosztów poniesionych przez Spółkę są systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym w okresach, w których ponoszone są dotowane koszty. Dotacje pieniężne ujmuje się w wysokości otrzymanych środków. Dotacje niepieniężne (prawa do emisji CO₂) ujmowane są w wartości nominalnej. W przypadku dotacji otrzymanych w formie preferencyjnie oprocentowanych pożyczek Spółka ujmuje początkowo zobowiązania z tytułu tych pożyczek w wartości godziwej, a różnicę pomiędzy wartością nominalną a godziwą rozlicza jako dotację zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

Otrzymane dotacje

Na dzień bilansowy Spółka była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji pieniężnych oraz dotacji w postaci pożyczek na preferencyjnych warunkach do aktywów dla projektów inwestycyjnych na łączną kwotę 41 679 tys. zł.

Spółka korzystała również z dofinansowania do szkoleń dla pracowników młodocianych oraz z dofinansowań wydatków związanych z ochroną środowiska (w poniższej tabeli ujęte w pozycji „pozostałe dotacje”). Kwota pozyskanych w 2019 roku przez Spółkę środków wynosi 6 798 tys. zł.

Spółka korzysta także ze wsparcia finansowego z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Pomoc polega na udzieleniu Spółce dwóch preferencyjnie oprocentowanych pożyczek, które przeznaczono na modernizację instalacji elektrolizy membranowej (zobowiązania z tyt. pożyczek wykazano w Nocie 4.1.).

Cel dotacji	2019	2018
"Budowa elektrociepłowni EC-3 celem spełnienia wymogów BAT". Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	10 394	10 939
Przebudowa istniejącej sieci dystrybucji energii elektrycznej na terenie PCC Rokita S.A. w Brzegu Dolnym", Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego 2007-2013, Działanie 5.2	6 973	7 232
"Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym". Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	3 241	3 375
„Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.4	2 548	2 740
„Opracowanie i wdrożenie nowej gamy plastyfikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylfenolu”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 1.4-4.1	1 897	2 083
"Modernizacja działu B+R firmy PCC Rokita SA celem opracowania innowacyjnej technologii wytwarzania polioli" Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego 2007-2013, Działanie 1.1.C	176	212
Wykorzystanie kondensatów parowych oraz ługu wypadowego w Wytwórni Tlenku Propylenu w PCC Rokita SA. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.2	796	821
Innowacyjne oraz przyjazne dla środowiska surowce i dodatki dla przemysłu poliuretanowego wytworzone m.in. przy udziale surowców pochodzenia naturalnego	1 200	1 277
Stworzenie linii pilotażowej, w celu walidacji w skali półtechnicznej wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych	4 592	782
Opracowanie technologii wytwarzania innowacyjnych, hybrydowych olejów bazowych	1 231	455
Pozostałe dotacje*)	8 631	8 007
Razem, w tym:	41 679	37 923
część długoterminowa	39 796	36 245
część krótkoterminowa	1 883	1 678

*) W pozycji pozostałe dotacje Spółka ujęła odszkodowanie z polisy ubezpieczenie mienia w kwocie 6 072 tys. zł. (w roku 2018: 6 211 tys. zł), która przeznaczona będzie na odtworzenie spalonej instalacji produkcyjnej. Otrzymane odszkodowanie będzie systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym przez szacowany okres użytkowania odtworzonej instalacji.

3.4. Wartości niematerialne

Zasady rachunkowości

W ramach wartości niematerialnych Spółka wykazuje przede wszystkim nabyte koncesje, patenty, licencje, prawa do emisji CO₂.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Otrzymane prawa do emisji CO₂ stanowiące dotacje niepieniężne ujmowane są początkowo w wartości zerowej, natomiast nabyte prawa do emisji CO₂ ujmowane są w cenie nabycia.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne testowane są na utratę wartości w razie wystąpienia przesłanek utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okresy i metody amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Wartość firmy nie podlega amortyzacji lecz corocznemu testowi na utratę wartości na ostatni dzień roku.

Koszty prac badawczych są odpisywane w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli spełnione są kryteria ich kapitalizacji

(wytworzenie nowego produktu lub procesu jest technicznie możliwe i ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych, a także jeśli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane).

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych prac rozwojowych skutkowałą koniecznością zaprzestania kapitalizowania nakładów na części projektów prac rozwojowych i wykorzystaniem odpisów z tytułu utraty wartości utworzonych w latach poprzednich w wysokości 0,75 mln zł.

Wartość prac badawczych i rozwojowych ujętych jako koszt w 2019 roku wyniosła 6 544 tys zł (w 2018 roku 7 207 tys zł).

Składniki wartości niematerialnych podlegają amortyzacji metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika, wynoszący:

Typ	Okres
Patenty i licencje	2 – 31 lat
Koszty prac rozwojowych	10 – 20 lat
Oprogramowanie komputerowe	5 – 20 lat
Prawa do emisji CO ₂	Rozliczenie w związku ze zużyciem
Wartość firmy	Nie podlega amortyzacji
REACH	5 – 30 lat

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO₂	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
1 stycznia 2019					
Wartość brutto	16 571	23 480	2 976	0	43 027
Umorzenie	(7 622)	0	(1 565)	0	(9 187)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(115)	0	(115)
Wartość księgową netto	8 949	23 480	1 296	0	33 725
Zmiany w 2019 roku					0
Rozliczenie Inwestycji	1 225	23 175	9 028	(33 428)	0
Zakup	0	0	0	36 450	36 450
Koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0	583	583
Zmniejszenia	0	0	0	(3 248)	(3 248)
Amortyzacja	(1 164)	(4 812)	(6 807)	0	(12 783)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	13	736	749
Inne zmiany	0	0	0	11 089	11 089
31 grudnia 2019					0
Wartość brutto	17 797	41 842	5 389	12 182	77 210
Umorzenie	(8 786)	0	(1 757)	0	(10 543)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(102)	0	(102)
Wartość księgową netto	9 011	41 842	3 530	12 182	66 565

*) Pozycja wartości niematerialnych i prawnych ujęta w opublikowanym sprawozdaniu finansowym rok 2018 nie zawierała wartości niematerialnych w trakcie realizacji. Aktywa te były wówczas prezentowane w pozycji środków trwałych w budowie. Ze względu na rosnącą wartość tej pozycji postanowiono wyodrębnić ją do osobnej linii w notcie. W powyższej tabeli pozycja wartości niematerialnych w trakcie realizacji została dodana. Kwoty korekty opisano w Nocie 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe.

	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO₂	Inne wartości niematerialne	Razem
1 stycznia 2018				
Wartość brutto	14 076	9 198	2 475	25 749
Umorzenie	(6 692)	0	(1 390)	(8 082)
Wartość księgową netto	7 384	9 198	1 085	17 667
Zmiany w 2018 roku				
Rozliczenie Inwestycji	2 494	16 970	1 451	20 915
Amortyzacja	(930)	(2 687)	(1 126)	(4 743)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(115)	(115)
31 grudnia 2018				
Wartość brutto	16 571	23 480	2 976	43 027
Umorzenie	(7 622)	0	(1 565)	(9 187)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(115)	(115)
Wartość księgową netto	8 949	23 480	1 296	33 725

Prawa do emisji CO₂

Spółka jest emitentem dwutlenku węgla (CO₂) i jest objęta wspólnym systemem handlu uprawnieniami do emisji CO₂. Prawa do emisji CO₂ (jednostki EUA) są częściowo nieodpłatnie otrzymywane przez Spółkę w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (tzw. KPRU), oraz dodatkowo sukcesywnie nabywane na rynku w celu obowiązkowego umorzenia.

W okresie rozliczeniowym 2013–2020 planowany przydział w ramach tzw. KPRU darmowe uprawnienia do emisji wynikające z produkcji energii cieplnej w ramach Krajowych Środków Wykonawczych (tzw. KŚW) wyniósł 481 973 szt. jednostek EUA (ostatnią część przydziału w ilości 50 017 szt. jednostek EUA, Spółka otrzymała w dniu 26 lutego 2020, jest to przydział dla roku 2020).

Spółka na okres rozliczeniowy 2021–2025 zawnioskowała o przydział darmowych uprawnień do emisji wynikający z produkcji energii cieplnej w ramach Krajowych Środków Wykonawczych (tzw. KŚW). Komisja Europejska dokona końcowych obliczeń dla każdej instalacji, w terminie do 1 stycznia 2021 roku.

Biorąc pod uwagę zapotrzebowanie Spółki na prawa do emisji CO₂, ilość przyznawanych uprawnień będzie niewystarczająca na pokrycie potrzeb w przyszłości w tym zakresie, co determinuje obecnie konieczność nabywania uprawnień na rynku. Zakupy realizowane są ze znacznym wyprzedzeniem w stosunku do potrzeb w ramach zatwierdzonego planu zakupowego. Przyjęta przez Spółkę strategia zakłada zbudowanie bezpiecznej nadwyżki posiadanych uprawnień oraz systematyczne zakupy w celu jej utrzymania w kolejnych

latach. Prowadzona do tej pory polityka w zakresie zakupów uprawnień do emisji CO₂, może ulec zmianie ze względu na ogłoszoną pandemię COVID-19. Wpłyne to negatywnie na efektywność ekonomiczną Spółki, jednak na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wielkości tego wpływu na wyniki Spółki w przyszłości.

Rezerwa na rzeczywistą emisję CO₂ za dany okres sprawozdawczy kalkulowana jest w oparciu o koszt nabycia certyfikatów, w tym darmowych uprawnień otrzymanych w ramach KPR przy zastosowaniu metody rozchodu FIFO.

Emisja CO₂ dla roku 2019 wyniosła 215 914 ton CO₂. Ustawowy termin na umorzenie uprawnień dla roku 2019 to 30 kwietnia 2020 roku, na podstawie sprawozdania rocznego oraz raportu z weryfikacji dla instalacji, który jest zatwierdzany przez Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami (tzw. KOBIZE).

Informacje na temat rezerw na prawa do emisji CO₂ przedstawiono w Nocie 8.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała na rachunku 630 516 sztuk uprawnień do emisji CO₂. W 2019 roku Spółka nabyła na rynku 219 000 uprawnień.

Wartość rynkowa jednego uprawnienia na dzień 31 grudnia 2019 roku EUA wyniosła 104,93 zł przeliczona kursem z dnia 31 grudnia 2019 roku, co odpowiada 24,64 EUR.

Ilość uprawnień do emisji CO₂, wykorzystanie uprawnień oraz wielkość nadwyżki za okresy rozliczeniowe 2008–2019 przedstawia się następująco:

Okres rozliczeniowy	Liczba przyznanych praw do emisji ^{*)}	Liczba zakupionych praw do emisji	Liczba umorzonych praw do emisji ^{**)}	Liczba sprzedanych praw do emisji	Nadwyżka/ Niedobór ^{***)}
2008–2018	1 860 036	977 950	1 585 416	674 927	577 643
2019	55 581	219 000	221 708	0	630 516
Razem	1 915 617	1 196 950	1 807 124	674 927	

^{*)} rok otrzymania praw do emisji CO₂ (uprawnień CO₂) na rachunek EU ETS w ramach:

- KPRU II 2008–2012:

- KPRU III 2013–2020: KŚW – Krajowe Środki Wykonawcze (na wytwarzanie energii cieplnej) oraz KPI – Krajowy Program Inwestycyjny (na wytwarzanie energii elektrycznej – uprawnienia warunkowe)

^{**)} umorzenie praw do emisji CO₂ (uprawnień CO₂) na rachunku EU ETS w danym roku / lata 2008–2018 (umorzenia 2009–2019)

^{***)} stan praw do emisji CO₂ (uprawnień CO₂) na rachunku EU ETS na koniec okresu rozliczeniowego

NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA

- **Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie**
- **Koszty finansowe**
- **Zabezpieczenie spłaty zobowiązań**
- **Środki pieniężne**

4.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

Zasady rachunkowości

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji, kredytów i pozostałego zadłużenia są ujmowane początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne związane z uzyskaniem finansowania. Po początkowym ujęciu, zobowiązania finansowe wycenia się w zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Spółka wykorzystuje posiadane zadłużenia z tytułu pożyczek jako instrument zabezpieczający przyszłe przepływy pieniężne z tytułu przychodów ze sprzedaży w zakresie ryzyka kursowego. Zobowiązania z tytułu pożyczki nie występują na dzień bilansowy w pasywach Spółki (zostały spłacone w roku 2012).

Rachunkowość zabezpieczeń

Celem stosowania rachunkowości zabezpieczeń jest ograniczenie zmienności wyniku netto Spółki, wynikającej z okresowych zmian wyceny transakcji zabezpieczających poszczególne ryzyka rynkowe, na które narażona jest Spółka. Instrumentami zabezpieczającymi są kredyty w walucie obcej.

Wyznaczane zabezpieczenia dotyczą przyszłych prognozowanych transakcji sprzedaży. Plany sprzedaży sporządzane są w oparciu o możliwości produkcyjne na dany

okres. Spółka ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tych transakcji jako bardzo wysokie.

Spółka może korzystać z naturalnych zabezpieczeń ryzyka walutowego poprzez zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń w stosunku do kredytów denominowanych w walutach obcych, wyznaczając je jako pozycje zabezpieczające przed ryzykiem kursu walutowego związanego z przyszłymi przychodami ze sprzedaży denominowanych w tych samych walutach.

Wynik transakcji, jako zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne, ujmowany jest w pozostałych całkowitych dochodach, w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się do wyniku finansowego jako pozostałe przychody i koszty operacyjne. Instrumenty pochodne są ujmowane jako zabezpieczające do momentu, kiedy instrument wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany, zrealizowany, bądź decyzją Spółki nie będzie już dużej wykorzystywany jako zabezpieczenie.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę

W 2019 roku nastąpił wykup obligacji o wartości nominalnej 47 mln zł (w 2018 r. nie przypadł termin wykupu żadnej z wyemitowanych wcześniej serii obligacji).

Obligacje wyemitowane przez Spółkę o wartości nominalnej 100 zł każda denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Spółka ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji zgodnie z decyzją Zarządu po cenie ustalonej przez Zarząd. Obligacje wyemitowane przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2019 przedstawia poniższa tabela.

37 mln zł

Wartość obligacji wyemitowanych w 2019 roku (2018: 45 mln zł)

Seria	Data emisji obligacji	Data wykupu	Wartość emisji (tys. zł)	Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym
Seria CA	25 czerwca 2015	25 czerwca 2020	20 000	5,00%
Seria DA	27 kwietnia 2016	27 kwietnia 2021	25 000	5,00%
Seria DB	11 maja 2016	11 maja 2022	20 000	5,00%
Seria DC	11 sierpnia 2016	11 sierpnia 2023	25 000	5,00%
Seria DD	17 listopada 2016	17 listopada 2023	13 772	5,00%
Seria EA	7 czerwca 2017	7 czerwca 2022	25 000	5,00%
Seria EB	2 sierpnia 2017	2 lutego 2023	25 000	5,00%
Seria EC	11 października 2017	11 października 2023	25 000	5,00%
Seria ED	20 grudnia 2017	20 grudnia 2023	30 000	5,00%
Seria EE	23 marca 2018	23 marca 2024	25 000	5,00%
Seria EF	24 kwietnia 2018	24 kwietnia 2025	20 000	5,00%
Seria FA	29 kwietnia 2019	29 kwietnia 2026	22 000	5,00%
Seria GA	22 października 2019	22 października 2026	15 000	5,50%

Obligacje	2019	2018
Część długoterminowa	268 122	250 874
Część krótkoterminowa	21 754	48 992
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	299 866

W 2019 roku Spółka korzystała również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, długoterminowych kredytów obrotowych, krótkoterminowych kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek inwestycyjnych. Dodatkowo Spółka była stroną umów leasingu finansowego oraz faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług.

Kredyty i pozostałe zadłużenie	2019	2018
Kredyty bankowe	366 877	141 127
Pożyczki	41 938	52 645
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32 703	10 772
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	441 518	204 544
Kredyty w rachunku bieżącym	14 284	0
Kredyty bankowe	20 407	98 518
Pożyczki	10 711	10 642
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 276	2 740
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	52 678	111 900

	Waluta	2019		2018	
		Saldo w walucie (tys.)	Saldo w PLN (tys.)	Saldo w walucie (tys.)	Saldo w PLN (tys.)
Struktura walutowa zadłużenia					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN	0	39 806	0	13 300
Kredyty inwestycyjne	PLN	0	387 284	0	159 645
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	0	14 284	0	80 000
Pożyczki inwestycyjne	PLN	0	52 649	0	63 287
Zadłużenie w walucie obcej					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	41	173	49	212
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie			494 196		316 444

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia jego podpisania Spółka terminowo spłacała kredyty i pożyczki. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie naruszyła postanowień umów kredytów i pożyczek. Do przekroczenia kowenantów doszło tylko na dzień 30 czerwca 2019 roku i w jednej umowie dotyczącej kredytu inwestycyjnego. Minimalne przekroczenie dotyczyło jednego z trzech wskaźników finansowych. Poziom wskaźnika był niższy od wymaganego o ok. 1,2 p.p. Pozostałe dwa wskaźniki nie zostały przekroczone. W wyniku podjętych rozmów z Bankiem, w dniu 12 sierpnia 2019, Spółka otrzymała oświadczenie Banku, iż w tej sytuacji, Bank nie wyciągnie negatywnych konsekwencji z tytułu przekroczenia wskaźnika. Wszystkie pozostałe umowy dotyczące kredytów i pożyczek zawarte z czterema innymi instytucjami finansowymi nie zostały naruszone. Pomimo braku ryzyka wyciągnięcia konsekwencji przez Bank, biorąc pod uwagę treść zapisów MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych paragraf 74 oraz rekomendację Audytora, na dzień 30 czerwca 2019 r. Spółka dokonała reklasyfikacji długoterminowej części kredytu

w wysokości 36 419 tys. zł do zobowiązań krótkoterminowych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku w następstwie dochowania wszystkich określonych w umowach kowenantów, zobowiązania zostały zaprezentowane w sprawozdaniu zgodnie z ustalonymi w umowach okresami wymagalności.

W dniu 22 stycznia 2019 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (dalej: „EBI”) umowę kredytową, w ramach której EBI udziela Spółce kredytu na kwotę 45,0 mln EUR. Środki z kredytu zostaną przeznaczone na realizację projektu inwestycyjnego, obejmującego rozbudowę i modernizację instalacji chemicznych.

Zgodnie z umową kredytową, środki z kredytu mogą zostać wypłacone w maksymalnie czterech transzach, w EUR bądź w PLN, i mogą zostać uruchomione w ciągu 18 miesięcy od daty podpisania umowy. Okres finansowania będzie określany odrębnie przy każdej transzy i w zależności od decyzji Spółki, może wynosić od 4 do 12 lat. Oprocentowanie w oparciu o zmienną bądź stałą stopę będzie ustalane każdorazowo przy wypłacie danej transzy. W dniu 5 marca 2019 roku Spółka otrzymała pierwszą transzę kredytu w kwocie 90 mln zł oprocentowane stopą stałą. W dniu 6 maja 2019 roku została uruchomiona druga i ostatnia transza w wysokości

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

104,1 mln zł. Spłata będzie następowała w okresach półrocznych.

W dniu 29 marca 2019 Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do Umowy o Multilinię w kwocie 10 mln EUR, w ramach której można otwierać akredytywy i udzielać gwarancje. Aneks wydłużył okres dostępności do 31 marca 2020r.

W dniu 29.03.2019 Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multilinię w kwocie 80 mln PLN, który zmienił dzień spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu rewolwingowego na 31 marca 2020r. Aneks daje możliwość automatycznego wydłużenia okresu kredytowania do dnia 31 marca 2021r.

W dniu 25 czerwca 2019 r. Spółka zawarła z Santander BankPolska S.A. aneks do umowy kredytu rewolwingowego w kwocie 50,0 mln zł, który zmienił dzień spłaty kredytu na

29 czerwca 2021 r. Aneks daje możliwość automatycznego wydłużenia okresu kredytowania do dnia 29 czerwca 2022 r.

Spółka w dniu 25 marca 2019 r. zawarła z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. aneks do umowy faktoringu w kwocie 20,0 mln zł przedłużający okres ważności umowy do 26 czerwca 2020 r. Kolejny aneks zawarty w dniu 26 czerwca 2019 r. zmienił okres ważności umowy na czas nieograniczony

Ze zobowiązaniami z tytułu obligacji, kredytów i innego zadłużenia wiąże się ryzyko stopy procentowej, walutowe oraz ryzyko płynności. Dalsze informacje na temat zarządzania tymi ryzykami oraz informacje na temat wartości godziwej zobowiązań przedstawiono w Nocie 6.

Wzrost zadłużenia z tytułu leasingu wynika głównie ze zmian wynikających z wdrożenia nowych standardów *MSSF 16 Leasing*. Wpływ na bilans został przedstawiony w Nocie 1.

Zmiana w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających

	2018	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			Zmiany w wartości godziwej	2019
			Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych		
Pożyczki/kredyty	302 932	149 216	1 890	0	0	179	454 217
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	299 866	(11 992)	2 002	0	0	0	289 876
Zobowiązania leasingowe	13 512	(4 396)	31 124	(277)	(2)	18	39 979
Instrumenty pochodny z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	267	0	0	0	0	356	623
Zobowiązania z działalności finansowej	616 577	132 828	35 016	(277)	(2)	553	784 695

Spółka posiada następujące limity w ramach podpisanych umów kredytowych, pożyczek, akredytyw i gwarancji:

	2019		2018	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	130 000	64 284	130 000	80 000
Akredytywy i gwarancje	46 645	8 462	47 000	9 473

4.2. Koszty finansowe

Szczegóły dotyczące instrumentów finansowych zaprezentowano w Nocie 6.1.

	2019	2018
Koszty z tytułu odsetek	(26 070)	(17 253)
- kredyty i pożyczki otrzymane	(13 428)	(8 657)
- obligacje wyemitowane	(10 947)	(8 061)
- leasing finansowy	(1 695)	(535)
Pozostałe	(1 569)	(1741)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(276)	(203)
Straty z tytułu różnic kursowych	(85)	1
Opłaty administracyjne i emisyjne	(404)	(519)
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	(569)	(1 018)
Pozostałe koszty finansowe	(235)	(2)
Razem koszty finansowe	(27 639)	(18 994)

4.3. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

PCC Rokita SA ustanowiła na rzecz swoich kredytodawców i pożyczkodawców zewnętrznych następujące rodzaje zabezpieczeń:

Nazwa zabezpieczenia	Charakterystyka zabezpieczenia	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia na dzień bilansowy
Weksle własne in blanco	Zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki. Najistotniejszą pozycję zobowiązań zabezpieczonych weksłami stanowią umowy dofinansowania.	-	-
Hipoteki na nieruchomościach	Część obowiązujących na dzień bilansowy umów o kredyty i pożyczki inwestycyjne jest zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomościach Spółki	233 418	108 098
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych	· mienie ruchome Centralnej Oczyszczalni Ścieków	8 792	1 270
	· mienie ruchome i prawa wchodzące w skład Wytwórni Chloru i Ługu Sodowego oraz Wytwórni Chlorobenzenu	303 955	27 309
	· mienie ruchome kompleksu energetycznego	107 013	56 419
	· specjalistyczny ciężki wóz do gaszenia	1 902	825

4.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się głównie ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz depozytów bankowych o terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia. Środki pieniężne wycenia się w kwocie nominalnej powiększonej o odsetki.

Wolne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight.

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

2,6%

ŚRODKI PIENIĘŻNE W STRUKTURZE AKTYWÓW

	2019	2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	45 019	26 895
Środki pieniężne na rachunku VAT	401	302
Lokaty krótkoterminowe	5 956	21 219
Razem	51 376	48 416

W lipcu 2018 roku Spółka rozpoczęła stosowanie mechanizmu podzielonej płatności "split payment" w zakresie podatku VAT. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość środków pieniężnych na wydzielonych rachunkach VAT wyniosła 401 tys. zł (na 31 grudnia 2018 roku 302 tys. zł).

	2019 Saldo przeliczone na PLN	2018 Saldo przeliczone na PLN
Struktura walutowa		
PLN	8 386	22 496
EUR	41 071	23 743
USD	1 918	2 176
GBP	1	1
Razem	51 376	48 416

NOTA 5. KAPITAŁ OBROTOWY

5.1. Zapasy

Zasady rachunkowości

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższego od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. W przypadku materiałów przeznaczonych do produkcji, odpisu do aktualnej ceny sprzedaży netto nie dokonuje się, jeżeli w odniesieniu do wyrobów gotowych, do wytworzenia których będą zużyte nie stwierdzono utraty wartości.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty wytworzenia oraz inne koszty poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez Spółkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku

oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania towarów i materiałów. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się upusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Koszt wytworzenia obejmuje bezpośrednie koszty wytworzenia (wartość zużytych materiałów bezpośrednich, robociznę bezpośrednią) oraz narzut pośrednich kosztów produkcji ustalonych przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Wyceny rozchodów dokonuje się w przypadku:

- materiałów – wg ceny średnioważonej,
- towarów – wg ceny średnioważonej,
- wyrobów gotowych – wg średnioważonego rzeczywistego kosztu.

Istotne szacunki

Odpis z tytułu utraty wartości

Na dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania oraz uwzględnienia braku rotacji danego zapasu.

Odpisy na zapasy tworzone są zgodnie z szacunkami Zarządu dotyczącymi przyszłej możliwości wykorzystania ich składników w oparciu o przedziały wiekowania na podstawie poniższych kryteriów, które zostały opracowane przez Zarząd z uwzględnieniem historycznych tendencji w zakresie rotacji zapasów:

Okres braku rotacji	Wysokość odpisu
od 6 do 12 miesięcy	10%
od 1 roku do 2 lat	50%
dłużej niż 2 lata	100%

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ustalone wg. powyższych zasad mogą podlegać odmiennej ocenie w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych informacji, z których może wynikać, że doszło do dodatkowej utraty wartości lub utrata wartości nie nastąpiła.

Odpisy aktualizujące są ujmowane w wyniku finansowym jako koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów jest ujmowane jako korekta kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

	2019	2018
Materiały	41 172	41 528
Towary	1 035	530
Półprodukty i produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	40 906	31 922
Wyroby gotowe	10 857	8 614
Zapasy (brutto)	93 970	82 594
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(4 615)	(3 965)
Zapasy (netto)	89 355	78 629

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty)

Zasady rachunkowości

Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie zawierają specyficznej regulacji odnoszącej się do zagadnienia białych certyfikatów, dlatego też Spółka zgodnie z par. 10 MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” przyjęła następujące zasady:

- otrzymane nieodpłatnie świadectwa efektywności energetycznej przeznaczone do dalszej odsprzedaży ujmowane są jako zapas i wyceniane w cenie nabycia równej zero,
- przychody ze sprzedaży certyfikatów rozpoznawane są w momencie ich sprzedaży oraz ujmowane w ramach pozostałych przychodów operacyjnych.

Spółka w związku z przeprowadzeniem zadań modernizacyjnych skutkujących m.in. zwiększeniem efektywności energetycznej w 2018 r. otrzymała nieodpłatnie świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty) w ilości 7 699,8 tys. toe. W 2019 roku Spółka sprzedała 7 660 tys. toe oraz umorzyła 188 tys. toe.

Ilość oraz wartość bilansową świadectw efektywności energetycznej przedstawia poniższa tabela.

	Ilość (w toe)	Wartość
Stan na 1 stycznia 2019	8 361	25
Zmiany w ciągu okresu	(7 848)	(25)
Sprzedaż	(7 660)	0
Zużycie na własne potrzeby	(188)	(25)
Stan na 31 grudnia 2019, w tym:	513	0
Certyfikaty PMEF na podstawie Ustawy o efektywności energetycznej z dnia 15 kwietnia 2011 r	233	0
Certyfikaty PMEF_F na podstawie Ustawy o efektywności energetycznej z dnia 20 maja 2016 r	280	0

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość godziwa certyfikatów oszacowana na podstawie notowań z Towarowej Giełdy Energii (<https://www.tge.pl/prawa-majatkowe>) wynosi:

	PMEF	PMEF
Ilość (w toe)	233	280
Cena za 1000 toe	1,700	1,703
Wartość na 31.12.2019	396	477

5.2. Należności od odbiorców

Zasady rachunkowości

Należności od odbiorców oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na moment początkowego ujęcia według wartości godziwej, a na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka klasyfikuje należności od odbiorców oraz pozostałe należności w ramach kategorii instrumentów finansowych jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego

kosztu bazując na wybranym modelu zarządzania aktywami finansowymi (utrzymywanie w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych).

Spółka posiada należności z tytułu dostaw objęte umową faktoringu. Spółka nie zatrzymuje znaczących ryzyk i korzyści, lecz zatrzymała kontrolę nad tymi aktywami, dokonując przy tym ubezpieczenia znacznej większości należności od odbiorców niepowiązanych (na dzień 31 grudnia 2019 roku 93,7% należności od tych podmiotów było objętych ubezpieczeniem).

Istotne szacunki

Odpis aktualizujący wartość należności liczony jest na bazie modelu oczekiwanej straty kredytowej niezależnie od wystąpienia przesłanek utraty wartości, zgodnie z MSSF 9.

Spółka uważa, że należności od odbiorców nie zawierają istotnego elementu finansowania dlatego korzysta w tym przypadku z uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia należności. Zgodnie z tym podejściem Spółka klasyfikuje należności od odbiorców do Stopnia 2, z wyjątkiem należności dla których stwierdzono utratę wartości – te należności zostały zaklasyfikowane do Stopnia 3.

3 stopniowa klasyfikacja aktywów finansowych	Charakterystyka
1 Stopień	Salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy
2 Stopień	Salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania
3 Stopień	Salda ze stwierdzoną utratą wartości

Odpis na należności od odbiorców powiązanych opiera się o wewnętrzną ocenę ryzyka i poziom strat publikowane przez zewnętrzne agencje ratingowe. Dla należności od odbiorców pozostałych przeprowadzono analizę portfelową (za wyjątkiem należności, które zostały przeanalizowane indywidualnie). Zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Poziom oczekiwanych strat został określony w oparciu o analizę danych historycznych. Zgodnie z MSSF 9 historyczne wskaźniki strat powinny zostać skorygowane w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Spółka po analizie otoczenia mikro- i makroekonomicznego nie stwierdziła istotnych czynników, które mogłyby istotnie zmienić poziom strat w przyszłości, w okresie życia należności w stosunku do poziomów historycznych strat dotychczas realizowanych.

	2019	2018
Należności od odbiorców ogółem	157 676	178 359
Należności rozliczane w ramach faktoringu	(16 392)	(14 277)
Należności od odbiorców (brutto)	141 284	164 083
Odpis aktualizujący wartość należności	(5 482)	(3 989)
Należności od odbiorców (netto), w tym	135 802	160 094
Struktura walutowa należności (brutto)		
PLN	74 128	92 085
EUR	80 386	84 224
USD	3 162	2 050

	2019	2018
Należności, które utraciły wartość (brutto)	4 978	3 160
Odpis na należności, które utraciły wartość	(4 978)	(3 160)
Należności, które utraciły wartość (netto)	0	0
Należności, które nie utraciły wartości (brutto), w tym:	136 306	160 923
Należności nieprzeterminowane	110 156	113 663
Należności przeterminowane - wg okresu przeterminowania	26 150	47 260
Od 1 do 90 dni	20 610	21 697
Od 90 do 180 dni	4 457	8 686
Powyżej 180 dni	1 083	16 877
Odpis na należności, które nie utraciły wartości	(504)	(829)
Należności, które nie utraciły wartości (netto)	135 802	160 094
Razem należności	135 802	160 094

Z należnościami wiąże się ryzyko walutowe oraz kredytowe. Zarządzenia ryzykiem oraz informacje na temat wartości godziwej opisano w Nocie 6.

5.3. Aktywa z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi.

Jeśli Spółka spełniła zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłacił wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, Spółka ujmuje umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności.

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 1 stycznia 2019	938
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy rozpoznanych z tytułu reklasyfikacji do należności od odbiorców	(938)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	405
Stan na 31 grudnia 2019	405

W 2019 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów z klientami.

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 31 grudnia 2017	0
Reklasyfikacja niezafakturowanej sprzedaży (MSSF 15_ - na 31.12.2017 prezentowane w pozycji należności z tytułu dostaw, robót i usług	486
Stan na 1 stycznia 2018	486
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy rozpoznanych z tytułu reklasyfikacji do należności od odbiorców	(486)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	938
Stan na 31 grudnia 2019	938

5.4. Pozostałe należności

Zasady rachunkowości

Pozostałe należności ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

	2019	2018
Bieżący podatek dochodowy	2 714	3 742
Należności budżetowe poza bieżącym podatkiem dochodowym	15 945	12 943
Pozostałe należności	18 659	16 685

5.5. Zobowiązania wobec dostawców

Zasady rachunkowości

Zobowiązania wobec dostawców wycenia się na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej, a na każdy dzień

bilansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej

	2019	2018
Zobowiązania wobec dostawców, w tym	166 233	144 618
W walucie funkcjonalnej spółek Grupy		
PLN	166 233	144 618
Struktura walutowa		
PLN	121 315	83 739
EUR	43 673	59 086
USD	1 236	1 766
GBP	0	14
CNY	7	12
CZK	2	1
Zobowiązania wobec dostawców	166 233	144 618
- krótkoterminowe	166 233	144 275
- długoterminowe	0	343

Ze zobowiązaniami wobec dostawców wiąże się ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności. Zarządzanie ryzykiem oraz informacje na temat wartości godziwej przedstawiono w Nocie 6.

5.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem jednostki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Spółka ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim dobra lub usługi zostały przekazane klientowi, Spółka przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej).

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	3 251	176	3 427
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	2 423	-	2 423
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(3 251)	(176)	(3 427)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	867	867
Stan na 31 grudnia 2019	2 423	867	3 290
Krótkoterminowe	2 423	867	3 290
Długoterminowe	0	0	0

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 31 grudnia 2017	0	0	0
Reklasyfikacja rabatów od sprzedaży (MSSF 15) – na 31.12.2017 prezentowane w pozycji rezerw	3 454	-	3 454
Reklasyfikacja otrzymanych zaliczek (MSSF15) – na 31.12.2017 prezentowane w pozycji pozostałych zobowiązań	-	346	346
Stan na 1 stycznia 2018	3 454	346	3 800
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	3 033	-	3 033
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(3 236)	(346)	(3 582)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	176	176
Stan na 31 grudnia 2018	3 251	176	3 427
Krótkoterminowe	3 251	176	3 427
Długoterminowe	0	0	0

5.7. Pozostałe zobowiązania

Zasady rachunkowości

W tej pozycji wykazywane są zarówno zobowiązania finansowe (w tym w szczególności zobowiązania inwestycyjne) jak i niefinansowe (w tym w szczególności zobowiązania podatkowe, inne zobowiązania budżetowe, zaliczki na poczet dostaw których rozliczenie nastąpi poprzez dostawę) oraz pozostałe.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej, a na każdy dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Pozostałe zobowiązania niefinansowe wycenia się w kwocie wymagalnej zapłaty.

	2019	2018
Pozostałe zobowiązania budżetowe	10 408	11 965
Ubezpieczenia majątkowe	535	2 083
Zobowiązania inwestycyjne	54 469	48 433
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	623	267
Pozostałe zobowiązania	894	1 871
- zobowiązania z tytułu niewypłaconych dywidend	19	32
- wycena pożyczki do wartości godziwej	141	315
- pozostałe	734	1 524
Pozostałe zobowiązania, w tym	66 929	64 619
- krótkoterminowe	59 183	59 245
- długoterminowe	7 746	5 374

Ze zobowiązaniami finansowymi wiąże się ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności. Zarządzanie ryzykiem, informacje na temat wartości godziwej oraz instrumentów pochodnych przedstawiono w Nocie 6.

NOTA 6.ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Spółki do kategorii wg MSSF 9

2019	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa	
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
AKTYWA	Pozostałe aktywa finansowe	*	120 312	0	0	120 312	0	120 312
	Należności od odbiorców	*	135 802	0	0	135 802	0	135 802
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	51 376	0	0	51 376	0	51 376
	Razem		307 490	0	0	307 490	0	307 490
ZOBOWIĄZANIA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	289 876	0	0	0	289 876	295 111
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	441 547	0	0	0	441 547	441 547
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	3	52 649	0	0	0	52 649	52 089
	Zobowiązania wobec dostawców	*	166 233	0	0	0	166 233	166 233
	Pozostałe zobowiązania (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia)	2	623	623	0	0	0	623
	Pozostałe zobowiązania finansowe	*	55 024	0	0	0	55 024	55 024
Razem		1 005 952	623	0	0	1 005 329	1 010 627	

^{*)} 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.

2018	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
AKTYWA	Pozostałe aktywa finansowe	94 973	0	0	94 973	0	94 973
	Należności od odbiorców	160 094	0	0	160 094	0	160 094
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 416	0	0	48 416	0	48 416
	Razem	303 483	0	0	303 483	0	303 483
ZOBOWIĄZANIA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	299 866	0	0	0	299 866	304 372
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	253 157	0	0	0	253 157	253 157
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	63 287	0	0	0	63 287	62 730
	Zobowiązania wobec dostawców	144 618	0	0	0	144 618	144 618
	Pozostałe zobowiązania (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia)	267	267	0	0	0	267
	Pozostałe zobowiązania finansowe	50 548	0	0	0	50 548	50 548
	Razem	811 743	267	0	0	811 476	815 692

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 - ustalane bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach).

POZIOM 3

Ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

Spółka posiada instrumenty finansowe wyceniane w sprawozdaniu finansowym do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Spółkę zostały zakwalifikowane do poziomu 2 wartości godziwej.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**N Ś W****Poziom ryzyka****Opis ryzyka**

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym narażona jest na wzrost kosztów finansowania w przypadku wzrostu stóp procentowych. Ponadto Spółka lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie, co powoduje narażenie na zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych.

Spółka posiada również zobowiązania z tytułu obligacji i pożyczek z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska oraz należności z tytułu pożyczek, które oprocentowane są według stopy stałej. Posiadane przez Spółkę zobowiązania oparte o stałą stopę procentową wyceniane są w zamortyzowanym koszcie. Z uwagi na zmiany stóp procentowych zobowiązania te są narażone na zmiany wartości godziwej z tytułu zmiany stóp procentowych. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w dalszej części tego rozdziału.

Ocena Zarządu

Spółka posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co częściowo redukowało ryzyko). W minionych okresach zaobserwowano nieznaczne wahania stóp procentowych. Ze względu na pandemię COVID-19, w najbliższych okresach sprawozdawczych Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stop procentowych.

Zarządzanie ryzykiem

Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z jednym z zaciągniętych kredytów oprocentowanym zmienną stopą procentową, Spółka zdecydowała się zastosować strategię zabezpieczającą w postaci Swapa procentowego. Wartość nominalna IRS na dzień zawarcia transakcji wynosiła 65 113 tys. zł. Na dzień bilansowy kwota zabezpieczona wynosi 40 314 tys. zł. Termin ważności IRS upływa 31 grudnia 2025. Wpływ instrumentu pochodnego na pozycje sprawozdania z wyniku finansowego oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów przedstawiono w dalszej części noty. Niezależnie od obowiązującej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej.

	2019			2018		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Aktywa						
Należności od odbiorców	135 802	135 802	0	160 094	160 094	0
Pozostałe aktywa	120 312	120 312	0	94 973	94 973	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 376	230	51 146	48 416	234	48 182
Pozostałe aktywa	307 490	256 344	51 146	303 483	255 301	48 182

	2019			2018		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Zobowiązania						
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	289 876	0	299 866	299 866	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie*)	494 196	92 963	401 233	316 444	110 039	206 405
Zobowiązania wobec dostawców	166 233	166 233	0	144 618	144 618	0
Pozostałe zobowiązania	55 647	55 024	623	50 815	50 548	267
Razem	1 005 952	604 096	401 856	811 743	605 071	206 672

*) kredyt inwestycyjny zabezpieczony IRS od 2018 roku jest prezentowany jako oprocentowany stopa stałą.

RYZIKO PŁYNNOŚCI



Poziom ryzyka

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
Spółka definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.	W ocenie Zarządu Jednostki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako średnie. Natomiast w przypadku wydłużającego się wpływu pandemii COVID-19 na globalną koniunkturę, sytuacja ta może mieć wpływ na płynność i ryzyko z nią związane.	Dział finansowy Spółki monitoruje kroczące prognozy wymogów dotyczących płynności właściwych dla Spółki w celu zagwarantowania, że posiada ona wystarczające środki pieniężne dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu wystarczającej rezerwy.

Poniższa tabela zawiera niezdyktowane przepływy pieniężne wynikające ze zobowiązań finansowych Spółki według umownych terminów płatności:

2019	Niezdyskontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 12 m-cy	1-5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	3 441	29 903	246 741	59 969	340 054	289 876
Kredyty i pożyczki	25 616	33 693	258 694	215 657	533 660	454 217
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 141	5 544	19 789	53 941	82 415	39 979
Zobowiązania wobec dostawców	154 966	11 267	0	0	166 233	166 233
Pozostałe zobowiązania	55 290	3 893	7 746	0	66 929	66 929
Razem	242 454	84 300	532 970	329 567	1 189 291	1 017 234

2018	Niezdyskontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 12 m-cy	1-5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	3 567	56 810	245 000	46 516	351 893	299 866
Kredyty i pozostałe zadłużenie	39 772	77 405	119 762	103 269	340 208	302 932
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 909	1 715	8 123	4 117	15 864	13 512
Zobowiązania wobec dostawców	136 499	7 777	343	0	144 619	144 618
Pozostałe zobowiązania	58 128	1 117	5 374	0	64 619	64 619
Razem	239 875	144 824	378 602	153 902	917 203	825 547

Wartość zobowiązań przeterminowanych na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 30 821 tys zł i stanowiła 9% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła mniej niż 2% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych. Należy jednak zwrócić uwagę, że zdecydowana większość zobowiązań przeterminowanych (tj. 69 % tych zobowiązań) stanowiły zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni.

Podobnie sytuacja kształtowała się na dzień 31 grudnia 2018 r., gdzie wartość zobowiązań przeterminowanych wynosiła 23 987 tys zł i stanowiła około 6% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła mniej niż 1% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast większość zobowiązań przeterminowanych (tj. 84% tych zobowiązań) stanowiły zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni.

Spłata przeterminowanych zobowiązań w pierwszych dwóch dniach roboczych w roku następnym wynosiła odpowiednio:

- rok 2019 - 17 282 mln zł, co stanowiło 56% ogółu zobowiązań przeterminowanych
- rok 2018 - 13 971 mln zł, co stanowiło 58% ogółu zobowiązań przeterminowanych

RYZIKO WALUTOWE

Poziom ryzyka

N Ś W

Opis ryzyka

Znaczna część sprzedaży Spółki jest związana ze sprzedażą eksportową. Duża część przychodów krajowych jest także realizowana w walutach obcych, dodatkowo Spółka dokonuje zakupów materiałów do produkcji na rynkach zagranicznych. Ponadto Spółka posiada pożyczki, depozyty i lokaty w walucie obcej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu EUR i USD. Ekspozycja na ryzyko związane z innymi, niż wymienione, walutami nie jest istotna.

Ocena Zarządu

Wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w których Spółka dokonuje rozliczeń lub płatności mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki. Deprecjacja złotówki zwiększa całkowitą wartość osiągniętych przez Spółkę przychodów oraz rentowność działalności operacyjnej. Na datę bilansową Spółka nie była stroną żadnych czynnych transakcji opcyjnych. Od momentu wybuch epidemii COVID-19 Spółka obserwuje dużą zmienność kursów walutowych i identyfikuje to zdarzenie, jako mające wpływ na zwiększenie ryzyka walutowego.

Zarządzanie ryzykiem

Spółka ogranicza wpływ ryzyka walutowego, dokonuje zarówno zakupów materiałów w walutach obcych jak i sprzedaży na rynkach zagranicznych, dokonując naturalnego hedgingu. Jednocześnie Spółka zaciągnęła w latach poprzednich pożyczki w walucie EUR jako zabezpieczenie przyszłych przychodów w tej walucie. Spółka spłaciła pożyczki w 2012 roku. W 2017 roku Spółka doprecyzowała definicję pozycji zabezpieczanej jako przychody ze sprzedaży konkretnej grupy produktowej. Na dzień 31 grudnia 2018 roku ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w innych dochodach całkowitych kwota różnic kursowych od instrumentu zabezpieczającego wyniosła 12 506 tys. zł. W 2019 roku Spółka rozpoznała w wyniku finansowym część tej efektywnej wartości zabezpieczenia, co pokazuje poniższa tabela. Pozostała na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota w wysokości 12 196 tys. zł będzie rozpoznawana w wyniku finansowym w perspektywie najbliższych kilku lat (prawdopodobnie do 2025 roku).

Wpływ realizacji pozycji zabezpieczanej w prezentowanych okresach na pozycje sprawozdania z wyniku finansowego oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów:

	2019	2018
Sprawozdanie z wyniku finansowego		
Przychody ze sprzedaży	(261)	0
Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy okresu	(261)	0
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Reklasyfikacja do przychodów ze sprzedaży w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej	310	0
Całkowite dochody	310	0

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

RYZIKO CEN SUROWCÓW

Poziom ryzyka



Opis ryzyka

PCC Rokita jest przede wszystkim producentem chemikaliów, których ceny są silnie uzależnione od cen surowców, z których część podlega dużej zmienności wynikającej między innymi z cykliczności koniunktury w gospodarce światowej. W szczególności dotyczy to produktów opartych na bazie petrochemikaliów, na które popyt ulega silnym wahaniom, co rzutuje na ceny, a ostatecznie wpływa na wyniki finansowe Spółki. W prezentowanych okresach działalność PCC Rokita podlegała ryzyku cenowemu w przypadku takich surowców jak np.: propylen, tlenek propylenu, tlenek etylenu, benzen, węgiel kamienny.

Ocena Zarządu

PCC Rokita nie może zapewnić, iż w przyszłości ceny wykorzystywanych przez Spółkę surowców nie wzrosną do poziomów, które spowodują wzrost cen produktów Spółki a przez to ograniczenie ich sprzedaży. PCC Rokita nie jest w stanie wykluczyć sytuacji, w której będzie pozyskiwała surowce po cenach wyższych niż konkurenci. Spółka nie może również zapewnić, że w każdej sytuacji będzie w stanie przerzucić wzrost cen surowców na odbiorców swoich produktów. Znaczna zmienność obserwowana przez Spółkę na rynku surowców od momentu wybuchu epidemii COVID-19, jest także dodatkowym czynnikiem ryzyka dla Spółki.

Zarządzanie ryzykiem

W celu ograniczenia wpływu zmian cen surowców na wyniki, Spółka prowadzi działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł dostaw strategicznych surowców.

RYZYO KREDYTOWE

Poziom ryzyka



Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
<p>Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się dłużników Spółki ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawiera się transakcje fizycznej sprzedaży produktów.</p>	<p>Zdaniem Zarządu Jednostki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Udział 5 największych sald należności od odbiorców w ogóle należności od odbiorców na dzień bilansowy wyniósł 28 % (na dzień 31 grudnia 2018 wyniósł 33 %). Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za niskie, ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej. Pandemia koronawirusa może natomiast powodować niewywiązanie się kontrahentów ze zobowiązań. Jej wpływ na kontrahentów jest niezależny od Spółki i w chwili obecnej niemożliwy do oceny.</p>	<p>Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 141 284 tys. zł na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 (164 083 tys. zł na 31 grudnia 2018) i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności od odbiorców. Zarządzanie ryzykiem kredytowym polega na rzetelnym analizowaniu ryzyka kredytowego nowego klienta zanim zaoferowane mu zostaną standardowe warunki płatności i dostawy. Na dzień 31 grudnia 2019 roku 66,8 % należności od odbiorców Spółki jest objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 59,2 %). Spółka nie obejmuje ubezpieczeniem odbiorców powiązanych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku 93,7 % należności od odbiorców niepowiązanych Spółki jest objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 93,6 %).</p>

WPŁYW ZMIAN RYZYKA RYNKOWEGO

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN, USD, EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 10% zmiana kursu walutowego PLN/USD, PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 10% zmiana w zakresie ryzyka cenowego (związanego z cenami produktów i surowców).

Poniżej przedstawione wartości ustalone zostały na bazie danych bilansowych. Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
		+ 100 pb w PLN/USD/EU R	- 100 pb w PLN/USD/EU R	+10%	-10%	+10%	-10%
2019							
AKTYWA	220 553	511	(511)	14 156	(14 155)	0	0
Należności od odbiorców	135 802	0	0	8 355	(8 355)	0	0
Pozostałe aktywa	33 375	0	0	1 502	(1 502)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 376	511	(511)	4 299	(4 299)	0	0
ZOBOWIĄZANIA	1 043 730	(4 012)	4 012	(4 509)	4 509	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	494 197	(4 012)	4 012	(17)	17	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	166 233	0	0	(4 492)	4 492	0	0
Pozostałe zobowiązania	66 929	0	0	0	0	0	0

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
		+ 100 pb w PLN/USD/EU R	- 100 pb w PLN/USD/EU R	+10%	-10%	+10%	-10%
2018							
AKTYWA	311 365	482	(482)	11 677	(11 677)	0	0
Należności od odbiorców	160 094	0	0	8 627	(8 627)	0	0
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	102 855	0	0	458	(458)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 416	482	(482)	2 592	(2 592)	0	0
ZOBOWIĄZANIA	825 547	(2 064)	2 064	(6 109)	6 109	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	299 866	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	316 444	(2 064)	2 064	(21)	21	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	144 618	0	0	(6 088)	6 088	0	0
Pozostałe zobowiązania	64 619	0	0	0	0	0	0

Poziom koncentracji okresowo wolnych środków pieniężnych z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych dokonanej przez wyspecjalizowane Agencje ratingowe (Fitch i Moody's).

	2019	2018
Najwyższy*	9%	20%
Wysoki	1%	5%
Średniowysoki	0%	0%
Średni	85%	75%
Nieokreślony	5%	0%
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100%	100%

Poziom Najwyższy - rating od AAA do AA-

Poziom Wysoki - rating od A+ do A-

Poziom Średniowysoki - BBB+ do BBB-

Poziom Średni - BB+ do BB-

Na dzień 31 grudnia 2019 r. maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do wysokości środków ulokowanych przez Spółkę wyniósł 42 % (według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. 42 %).

OCENA KONCENTRACJI RYZYKA KREDYTOWEGO W SPÓŁCE

Koncentracja odbiorców Na dzień 31 grudnia 2019r. saldo należności od 5 największych odbiorców stanowi 28% salda należności od odbiorców (2018 r.: 33%) natomiast saldo zobowiązań od 5 największych dostawców stanowi 48% salda zobowiązań wobec dostawców (2018 r.: 47%). Ocenia się, że ze względu na dostępne dane historyczne oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami, jak również stosowane zabezpieczenia występuje niski stopień ryzyka kredytowego.

Koncentracja geograficzna Spółka od wielu lat współpracuje z dużą liczbą klientów i dostawców, co wpływa na geograficzną dywersyfikację należności i zobowiązań.

NOTA 7. KAPITAŁY

Zasady rachunkowości

Kapitał akcyjny ujmowany jest w wysokości wykazywanej w statucie oraz Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym dla Spółki.

Kapitał zapasowy składa się z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz z ustawowego i dobrowolnego odpisu z zysku.

Kapitał rezerwowy utworzony został z dobrowolnego odpisu z zysku. Na pozostałe całkowite dochody składają się wycena

instrumentów pochodnych zabezpieczających oraz zyski i straty aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia po pomniejszeniu o efekt podatku odroczonego.

Zyski zatrzymane stanowią sumę zysku roku bieżącego oraz zakumulowanych zysków z lat poprzednich, które nie zostały wypłacone w formie dywidendy oraz korektę kapitału wynikającą ze zmian zasad rachunkowości z UoR na MSSF

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na moment podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółka była następująca:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC SE	Duisburg (Niemcy)	16 709 548	1	16 709 548	84,17	89,44
Inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	3 143 752	1	3 143 752	15,83	10,56
		19 853 300		19 853 300		

Kapitał akcyjny składa się z 9 926 651 sztuk akcji uprzywilejowanych co do głosu na WZA (2 głosy na akcje) – akcje serii A1, A2, A3, A4, A5, oraz z 9 926 649 sztuk akcji zwykłych bez uprzywilejowania – akcje serii B oraz C. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Dywidenda

W dniu 16 kwietnia 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2018 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 245 812 195,84 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 164 980 923 zł (8,31 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 80 831 272,84 zł, z zastrzeżeniem, że kwota ta może służyć w latach przyszłych wypłacie dywidendy.

Dzień dywidendy ustalony został na 24 kwietnia 2019 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 8 maja 2019 roku.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2019.

Kapitał zapasowy

	2019	2018
Kapitał zapasowy	545 796	464 965
Nadwyżka z emisji akcji	50 113	50 113
Razem kapitał zapasowy	595 909	515 078

Zyski zatrzymane

	2019	2018
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	105 578	245 812
Pozostałe zyski zatrzymane	82 192	82 192
Razem zyski zatrzymane	187 770	328 004

Pozostałe całkowite dochody

	2019	2018
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	(12 196)	(12 506)
Zyski i straty aktuarialne	(860)	(533)
Razem pozostałe dochody całkowite	(13 056)	(13 039)

Zarządzanie kapitałem

Głównym założeniem polityki PCC Rokita w zakresie zarządzania kapitałami jest zapewnienie silnej bazy kapitałowej, umożliwiającej Spółce stabilny rozwój przy zapewnieniu dbałości o interesy beneficjentów wewnętrznych i zewnętrznych.

Spółka systematycznie monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań. Celem Spółki jest osiągnięcie wskaźnika rentowności kapitału na poziomie satysfakcjonującym akcjonariuszy. W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Spółki dotyczącej zarządzania kapitałami.

W latach prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wskaźniki rentowności kapitału i relacji kapitału własnego do zobowiązań kształtowały się odpowiednio na następujących poziomach:

Nazwa wskaźnika	2019	2018
Rentowności kapitałów własnych*),	13,4%	28,9%
Relacja kapitału własnego do zobowiązań **)	68,6%	92,4%

*) - zysk netto Spółki do wartości kapitałów własnych Spółki na dzień bilansowy

***) - stosunek wartości kapitałów własnych Spółki do wartości zobowiązań na dzień bilansowy

Wpływ na obniżenie wskaźnika relacji kapitału własnego do zobowiązań miało również wdrożenie *MSSF 16 Leasing*.

NOTA 8. REZERWY

Zasady rachunkowości

Rezerwa na prawa do emisji CO₂ i prawa majątkowe do świadectw pochodzenia energii

Główną pozycją w ramach rezerw jest rezerwa na prawa majątkowe do świadectw pochodzenia energii. Spółka tworzy rezerwy na szacowaną ilość praw do energii i świadectw efektywności energetycznej do umorzenia w okresie sprawozdawczym. Obowiązek przedłożenia certyfikatów energetycznych do umorzenia, uiszczenia opłaty zastępczej lub uzyskania oświadczenia wraz z audytem efektywności energetycznej jest uregulowany na podstawie odrębnych przepisów. Ponadto Spółka tworzy rezerwę na koszty związane z wypełnieniem obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂.

Rezerwa na prowizje od sprzedaży

Spółka tworzy rezerwy na prowizje od sprzedaży, które ujemowane są w kosztach sprzedaży.

Pozostałe rezerwy

W pozycji pozostałych rezerw Spółka wykazuje przede wszystkim rezerwy na sprawy sądowe. Spółka jest stroną w postępowaniu sądowym przeciwko Skarbowi Państwa - Staroście Wołowskiemu w związku z aktualizacją wyceny gruntów, która jest podstawą do kalkulacji opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu. Zdaniem Spółki wartość gruntów przyjęta do wyceny opłaty za wieczyste użytkowanie jest zawyżona. Na dzień dzisiejszy trudno oszacować dokładny poziom ryzyka i przewidywane koszty. Maksymalna kwota wynikająca z przedmiotu sporu to 4 080 tys. zł (wzrost opłaty za lata 2017 - 2019). Mając na uwadze powyższe Spółka utworzyła na dzień bilansowy rezerwę w wysokości 3 061 tys. zł co stanowi 75 % wysokości przedmiotu sporu (na dzień 31 grudnia 2018 roku rezerwa wynosiła 984 tys. zł).

Ruchy na rezerwach w poszczególnych okresach wykazują poniższe tabele:

	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia do emisji CO ₂	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2019	12 385	4 812	4 318	636	1 645	23 796
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	8 541	8 641	0	872	3 109	21 163
Wykorzystanie	(12 385)	(4 812)	(717)	(636)	(480)	(19 030)
31 grudnia 2019	8 541	8 641	3 601	872	4 274	25 929
Krótkoterminowe	8 541	8 641	1 219	871	1 215	20 487
Długoterminowe	0	0	2 382	0	3 061	5 443

	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia do emisji CO ₂	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na rabaty i prowizje od sprzedaży*)	Pozostałe rezerwy	Razem
31 grudnia 2017	5 900	2 694	2 168	6 803	424	9 395
Reklasyfikacja rabatów od sprzedaży do zobowiązań z tytułu umowy (MSSF 15)	0	0	0	(3 454)	0	(3 454)
1 stycznia 2018	5 900	2 694	2 168	3 349	424	5 941
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	12 509	4 812	2 150	636	1 221	21 329
Wykorzystanie	(6 024)	(2 694)	0	(3 349)	0	(12 067)
31 grudnia 2018	12 385	4 812	4 318	636	1 645	23 796
Krótkoterminowe	12 385	4 812	1 086	636	662	19 581
Długoterminowe	0	0	3 232	0	983	4 215

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

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

NOTA 9. POZOSTAŁE NOTY

9.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

Zasady rachunkowości

W ramach pozostałych aktywów długoterminowych Spółka wykazuje przede wszystkim inwestycje w spółkach zależnych, obligacje, inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, inwestycje w jednostkach współkontrolowanych, obligacje oraz pożyczki udzielone podmiotom powiązanym.

Obligacje

Obligacje ujmuje się początkowo w wartości godziwej i wycenia na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz w jednostkach współkontrolowanych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółka uznaje te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje bezpośrednią kontrolę. Inwestycje w jednostki zależne ujmowane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Pożyczki udzielone

Udzielone pożyczki Spółka klasyfikuje do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu udzielonych pożyczek ustalane są w oparciu o:

- wartość bilansową brutto aktywów na datę raportową (kwota główna, naliczone i niezapłacone odsetki oraz wycena pożyczek w walutach obcych),
- liczbę dni od daty raportowej do terminu zapadalności,
- oprocentowanie danego aktywa finansowego,
- parametry ryzyka – LGD (ustalony na poziomie średniej rynkowej) oraz PD (prawdopodobieństwo defaultu – zależy od wewnętrznej oceny ryzyka dłużników. Ratingom tym są następnie przypisywane prawdopodobieństwa defaultu w oparciu o publicznie dostępne analizy agencji ratingowej Moodys (statystyki od roku 1970)).

Udzielone pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a na dzień bilansowy wycenia według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

	2019	2018
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 905	20 930
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	72 295	83 155
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	94 201	76 315
Inne	6	6
Pozostałe aktywa długoterminowe	189 407	180 406

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 1 684 tys zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku odpis aktualizujący wyniósł 1 363 tys zł).

1 stycznia 2019	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach współkontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	20 930	95 206
Odpisy aktualizujące	0	(12 045)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2019	20 930	83 161
Zmiany w roku 2019	0	(10 861)
- nabycie akcji, udziałów	0	5
- podwyższenie kapitału	725	95
- utworzenie odpisu	0	(9 710)
- przekwalifikowanie	1 250	(1 250)
31 grudnia 2019		
Wartość według ceny nabycia	22 905	94 056
Odpisy aktualizujące	0	(21 755)
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2019	22 905	72 301

1 stycznia 2018	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach współkontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	11 770	96 964
Odpisy aktualizujące	0	(12 032)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2018	11 770	84 932
Zmiany w roku 2018	9 160	(1 771)
- nabycie akcji, udziałów	9 160	0
- inne	0	(13)
- sprzedaż akcji, udziałów	0	(1 201)
- likwidacja spółki	0	(557)
31 grudnia 2018		
Wartość według ceny nabycia	20 930	95 206
Odpisy aktualizujące	0	(12 045)
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2018	20 930	83 161

W 2019 roku miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów:

- nabycie 100% udziałów spółki GAIA Sp. z o.o. ; wartość transakcji wyniosła 5 tys. zł,
- podwyższenie kapitału w spółce GAIA Sp. z o.o.; wartość transakcji wyniosła 95 tys. zł,

- objęcie 14.500 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 50 zł w spółce distripark.com Sp. z o.o.. Po podwyższeniu kapitału udział PCC Rokita w spółce distripark.com Sp. z o.o. wynosi 50%.

Najistotniejsze inwestycje w jednostki zależne

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	2019	2018
			Wartość bilansowa udziałów/akcji	Wartość bilansowa udziałów/akcji
PCC Apakor Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	4 824	4 824
Zakład Usługowo- Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	1 330	1 330
Ekologistyka Sp. z o. o. *)	Brzeg Dolny	składowanie odpadów	18 207	18 207
PCC Prodex Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	20 734	20 734
PCC PU Sp. z o.o. **)	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	10 291	20 001
PCC Autochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	5 790	5 790
PCC PACKAGING Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	Produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych	2 751	2 751
AQUA ŁOSOSIOWICE Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	dobór, uzdatnianie i dostarczanie wody	895	895
CHEMIPARK TECHNOLOGICZNY Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obróć paliwami, usługi zarządzania majątkiem	5 309	5 309

*) Udziały w Spółce Ekologistyka Sp. z o.o. o wartości 29 598 tys. zł objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 11 391 tys zł

**) Udziały w Spółce PCC PU Sp. z o.o. o wartości 20 001 tys. zł objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 9 710 tys zł

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku udział % w kapitale zakładowym i posiadanych praw głosu w większości wymienionych powyżej jednostkach zależnych wynosi 100%. Tylko w przypadku 3 spółek: PCC Apakor Sp. z o.o.

udział wynosi 99,59%, ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. udział wynosi 99,98% i Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o. udział wynosi 99,94%.

Istotne szacunki

Nie rzadziej niż na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka dokonuje weryfikacji wartości bilansowej aktywów finansowych (udziałów w jednostkach zależnych) w celu określenia, czy aktywa te nie wykazują oznak utraty wartości. W tym celu Spółka dokonuje porównania wartości aktywów netto poszczególnych podmiotów z wartością księgową udziałów wykazywanych w bilansie.

W sytuacji, gdy bilansowa wartość udziałów nie znajduje pokrycia w aktywach netto danej jednostki Spółka dokonuje dalszej analizy przesłanek świadczących o potrzebie przeprowadzenia aktualizacji wyceny aktywów spowodowanej przez nie utratę wartości.

Spółka dokonuje oceny czynników wewnętrznych jak i zewnętrznych, mających wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez podmioty zależne (w tym weryfikuje realizację zakładanych planów budżetowych na dany rok finansowy). Ponadto Spółka dokonuje analizy czynników mikro- jak i makroekonomicznych.

Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych określany jest jako różnica pomiędzy wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Dla tak mierzonej wartości przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka dodatkowo przeprowadza analizę wrażliwości wpływu zmian efektywnej stopy procentowej oraz wahań kursów walut. Wartość aktywów jest aktualizowana dopiero z chwilą uznania, że utrata wartości udziałów ma charakter trwały i w dłuższym okresie nieodwracalny.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka przeprowadziła test pod kątem utraty wartości posiadanych udziałów dla Spółek, która w ostatnim okresie ponosiły straty operacyjne co skutkowało obniżeniem wartości bilansowej ich aktywów netto:

- PCC Prodex Sp. z o.o. - wartość udziałów na dzień 31 grudnia 2019 roku w księgach spółki wynosi 20 734 tys. zł,
- PCC PU Sp. z o.o. - wartość udziałów na dzień 31 grudnia 2019 roku w księgach spółki wynosi 20 001 tys. zł,

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

- PCC Packaging Sp. z o.o. - wartość udziałów na dzień 31 grudnia 2019 roku w księgach spółki wynosi 2 751 tys. zł,
- PCC Autochem Sp. z o.o. - wartość udziałów na dzień 31 grudnia 2019 roku w księgach spółki wynosi 5 790 tys. zł,
- IRPC Polyol Campany Limited - wartość udziałów na dzień 31 grudnia 2019 roku w księgach spółki wynosi 15 427 tys. zł,

Oszacowanie wartości odzyskiwalnej zostało oparte na aktualnych na dzień bilansowy od 5 do 11-letnich prognozach, w których założono stabilną sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy. Szacunek przepływów pieniężnych obejmuje ustalenie przepływów z działalności operacyjnej uwzględniających zmianę stanu w kapitale obrotowym, przepływy o charakterze inwestycyjnym - odtworzeniowym i nie uwzględniającym przepływów o charakterze podatkowym. Przepływy po okresie prognozy oszacowano w oparciu o przepływy środków pieniężnych ostatniego okresu prognozy. Szacunek zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparto na następujących założeniach:

- podstawa ustalenia wartości przypisanej do kluczowych założeń- wartość użytkowa dla wszystkich spółek,
- nominalna stopa dyskonta przed opodatkowaniem
 - 8,8 % dla PCC Prodex Sp. z o.o.
 - 7,2 % dla PCC PU Sp. z o.o.
 - 7,2 % dla PCC Packaging Sp. z o.o.
 - 6,2 % dla PCC Autochem Sp. z o.o.
 - 5,9 % dla IRPC Polyol Campany Limited
- stopa wzrostu poza okresem prognoz 0% dla wszystkich spółek.

Gdyby stopy dyskontowe w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku były o 3 punkty procentowe wyższe nie skutkowałoby to rozpoznaniem dodatkowego odpisu dot. trwałej utraty wartości.

Przeprowadzone testy nie potwierdziły zaistnienia utraty wartości udziałów z wyjątkiem spółki PCC PU, gdzie różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów - (udziałów i pożyczki) na dzień wycena i wartością bieżącą oczekiwanych przepływów pieniężnych wyniosła 9,7 mln zł i została ujęta w Sprawozdaniu z wyniku finansowego w pozycji Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

9.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Zasady rachunkowości

W ramach pozostałych aktywów krótkoterminowych Spółka wykazuje przede wszystkim bony dłużne, obligacje, rozliczenia międzyokresowe czynne oraz zaliczki na aktywa niefinansowe.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych, wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i spowodują w przyszłości wpływ do spółki korzyści ekonomicznych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

Pożyczki udzielone

Szczegółowe zasady rachunkowości dotyczące pożyczek udzielonych opisano w Nocie 9.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Obligacje i bony

Obligacje i bony ujmuje się początkowo w wartości godziwej i wycenia na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

Zaliczki na środki trwałe, wartości niematerialne i zapasy

Zaliczki, których rozliczenie nastąpi poprzez fizyczną dostawę aktywów niefinansowych, wykazuje się w wysokości kwoty zapłaconej.

	2019	2018
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4 918	5 224
Zaliczki na środki trwałe	354	1 863
Zaliczki na wartości niematerialne	0	227
Zaliczki na zapasy	1 150	102
Pożyczki udzielone	26 112	17 323
Pozostałe należności finansowe	0	1 336
Pozostałe należności niefinansowe	841	465
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	33 375	26 540

W rachunku przepływów pieniężnych transakcje udzielenia pożyczek jednostkom powiązanim oraz spłat tych pożyczek zostały zaprezentowane netto w ramach przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji „Przepływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim”.

W 2019 roku kwota wydatków z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła 43 793 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane wyniosła 16 150 tys. zł (w 2018 roku kwota wydatków z tytułu udzielonych pożyczek

wyniosła 98 627 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane wyniosła 5 000 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 246 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku odpis aktualizujący wyniósł 149 tys. zł).

9.3. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkowości

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

W ramach zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wykazywane są: zobowiązania z tytułu określonych świadczeń po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne), świadczenia z tytułu premii, niewykorzystanych urlopów oraz niewypłacone, należne pracownikom wynagrodzenia.

Spółka wypłaca świadczenia z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych. Wysokość zobowiązań z tytułu tych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego dla Spółki przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wypływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty

Koszty świadczeń pracowniczych

	2019	2018
Koszty wynagrodzeń	(100 638)	(99 989)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(16 237)	(14 804)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(4 034)	(4 911)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(120 909)	(119 704)

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	2019	2018
Niewypłacone premie	10 378	8 163
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 729	4 203
Zaległe urlopy	522	406
Odprawy emerytalno-rentowe	1 142	767
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym	16 771	13 539
Krótkoterminowe	15 791	12 860
Długoterminowe	980	679

Wpływ zmian wskaźników na saldo zobowiązań Spółki:

	2019	2018
wzrost stopy dyskonta o 0,25%	(26)	(17)
obniżenie stopy dyskonta o 0,25%	27	18
wzrost o 1% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	27	18
obniżenie o 1% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	(26)	(17)

świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań. Zyski i straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia ujmuje się w innych całkowitych dochodach w okresie, w którym powstały. Pozostałe koszty ujmuje się w wyniku finansowym.

Ponadto, Spółka tworzy fundusz socjalny i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych ich pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Dla celów sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka dokonała kompensacji aktywów Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych

	2019	2018
1 stycznia	767	708
Koszty bieżącego zatrudnienia	46	30
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Świadczenia wypłacone	(87)	(86)
Koszty odsetek	13	10
(Zyski)/straty aktuarialne, w tym:	403	105
z tytułu zmian założeń finansowych	234	0
z tyt. zmian założeń demograficznych	0	0
inne	169	105
31 grudnia	1142	767

Środki zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

	2019	2018
Pożyczki udzielone pracownikom	223	243
Środki pieniężne	603	317
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(828)	(555)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 300	1 195

9.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej, w tym przede wszystkim różnice kursowe związane z zakupem lub sprzedażą, Spółka ujmuje w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych.

Pozostałe różnice kursowe, niezwiązane z działalnością operacyjną, wykazywane są po spersaldowaniu w ramach pozycji Koszty Finansowe. Ujawnienia z tego tytułu przedstawiono w Nocie 4.2.

	2019	2018
Koszty i przychody z tytułu odsetek	9 683	5 310
- pożyczki udzielone	6 065	1 652
- bony i obligacje zakupione	0	3 470
- pozostałe	9 683	1 840
- odsetki od należności	2 425	181
- odsetki od zobowiązań	(74)	(92)
- odsetki z lokat	202	133
- otrzymane odsetki od nadpłaty podatku od nieruchomości za lata 2013-2017	1 178	0
- odsetki od faktoringu	(87)	(10)
- odsetki pozostałe	(26)	(24)
Pozostałe	3 590	4 490
Przychód z tytułu zbycia białych certyfikatów	11 661	0
Dywidendy otrzymane	5 902	4 561
Otrzymane dotacje	3 043	1 754
Koszty operacji bankowych	(397)	(454)
Zwrot podatków	324	350
Odszkodowania, kary, grzywny	949	1 089
Otrzymane kary i odszkodowania	1 274	1 272
Zapłacone kary i odszkodowania	(325)	(183)
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(3 065)	441
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(79)	2 069
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	142	(346)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(745)	(669)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	(44)	(24)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	931	347
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	1 070	1 116
Zysk/strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	191
Rozwiązanie/Utworzenie rezerwy na utratę wartości finansowego majątku trwałego *)	(9 710)	0
Darowizny przekazane	(164)	(196)
Różnice inwentaryzacyjne	393	2 351
Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji	(2 061)	(6 187)
Utworzenie rezerwy na utratę wartości pożyczek	(417)	(896)
Utworzenie rezerwy na potencjalne podwyższenie opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu **)	(2 077)	(984)
Pozostałe	(1 924)	(369)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	13 273	9 800

*) Bazując na przeprowadzonych testach na trwałą utratę wartości, w 2019 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość udziałów spółki PCC PU Sp. z o.o. w kwocie 9 710 tys. zł. Szczegóły opisano w Nocie 9.1.

**) Spółka jest stroną w postępowaniu sądowym przeciwko Skarbowi Państwa – Starościu Wołowskiemu w związku z aktualizacją wyceny gruntów, która jest podstawą do kalkulacji opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu. Zdaniem Spółki wartość gruntów przyjęta do wyceny opłaty za wieczyste użytkowanie jest zawyżona. Na dzień dzisiejszy trudno oszacować dokładny poziom ryzyka i przewidywane koszty. Maksymalna kwota wynikająca z przedmiotu sporu to 4 080 tys. zł (wzrost opłaty za lata 2017 - 2019). Mając na uwadze powyższe Spółka utworzyła na dzień bilansowy rezerwę w wysokości 3 061 tys. zł co stanowi 75 % wysokości przedmiotu sporu (w ciężar kosztów roku 2019 utworzono 2 077 tys. zł).

9.5. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Rozliczenia podatków

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji kontroli podatkowej.

Dodatkowo, od dnia 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. Wszelkie postępowania: nieuzasadnionego dzielenia operacji, angażowania

podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz inne działania o podobnym działaniu do wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Regulacje te wymagają znacznie większego osądu skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Opisane przepisy dają organom kontroli podatkowej możliwość kwestionowania realizowanych ustaleń i porozumień.

Ponadto, przepisy dotyczące kalkulacji zwolnienia podatkowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej, które obowiązują Spółkę również były w ostatnim czasie przedmiotem licznych dyskusji i sporów pomiędzy podatnikami a organami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe Spółkę dąży do wyjaśnienia niepewności poprzez uzyskanie wiążących interpretacji podatkowych a jeśli to nie jest możliwe poprzez uzyskanie opinii renomowanych kancelarii doradztwa podatkowego. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym. Zmiany kalkulacji podatkowej dotyczące lat poprzednich ujmowane są jako korekta obciążenia za rok bieżący.

Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany, a zobowiązania rozliczone, przyjmując za podstawę stawki i przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie na dzień bilansowy.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstają w wyniku dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstają w wyniku ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową

oraz niewykorzystanych strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się jedynie wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo wypracowania w przyszłości dochodu do opodatkowania w takiej wysokości, aby pozwoliło to na potrącenie różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub rozliczenie ulg podatkowych.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy Spółka:

- posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat ujmowanych kwot,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub różnych podatników,

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności w kwocie netto, lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania.

Spółka prowadzi działalność na terenie specjalnej strefy ekonomicznej. W związku z działalnością w strefie na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje, czy jest zasadne ujęcie aktywa z tytułu niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz w jakim

Istotne szacunki

Analizę rozliczeń podatku bieżącego oraz odroczonego na dzień 31 grudnia 2019 r. Zarząd Spółki dokonał zarówno na podstawie MSR 12 jak i obowiązującej od 1 stycznia 2019 roku Interpretacji KIMS F 23.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki. Spółka ujęła w księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Spółka posiada dwa zwolnienia na prowadzenie działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej, które uprawniają ją do korzystania ze zwolnienia w podatku dochodowym od osób prawnych:

- Zezwolenia I nr 84 z 4 listopada 2005 roku – limit pomocy publicznej z tego zezwolenia został wykorzystany w 2018 roku,
- Zezwolenie II nr 428 z 23 października 2017 roku.

W II Zezwoleniu PCC Rokita SA zobowiązała się do:

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 250 000 tys. zł do dnia 31 grudnia 2022 roku. Inwestycja ma zostać zakończona w terminie do 30 czerwca 2023 roku,
- 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 roku.

Spółka kalkulując podatek dochodowy za trzy kwartały 2019 nie korzystała z pomocy publicznej wynikającej z II zezwolenia z uwagi na toczący się spór dotyczący momentu, od którego Spółka uprawniona jest do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych. PCC Rokita SA w styczniu 2019 roku otrzymała indywidualną interpretację prawa podatkowego, w której organ podatkowy uznał, iż Spółka jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wypełnione zostaną warunki zezwolenia, czyli poniesione zostaną minimalne wydatki inwestycyjne oraz osiągnięty zostanie minimalny poziom zatrudnienia (co łącznie jeszcze nie nastąpiło). Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) we

zakresie. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niewykorzystanej ulgi podatkowej ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie przyszły dochód do opodatkowania, który będzie można pomniejszyć o kwotę ulgi lub posiada wystarczające dodatnie różnice przejściowe, które spowodują pojawienie się dodatkowych kwot do opodatkowania

Wrocławiu na powyższą interpretację, stojąc na stanowisku, iż jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca, w którym poniesione zostały pierwsze wydatki inwestycyjne w ramach tej inwestycji. W dniu 17 lipca 2019 roku WSA we Wrocławiu uchylił interpretację indywidualną organu podatkowego, uznając za prawidłowe stanowisko Spółki dotyczące momentu rozpoczęcia z korzystania z zezwolenia. W dniu 12 lutego 2020 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej kierując się oceną prawną i wskazaniem sądu wydał Interpretację, w której uznał stanowisko Spółki za prawidłowe.

Interpretacja Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej zamyka spór i daje Spółce prawo do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca w którym poniesione zostały pierwsze wydatki w ramach inwestycji objętej II Zezwoleniem czyli w praktyce za cały rok 2019 – w ramach przysługującego limitu pomocy.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka skalkulowała podatek zgodnie z otrzymaną interpretacją. Podatek dochodowy jaki Spółka zobowiązana jest zapłacić do Urzędu Skarbowego za rok 2019 wyniósł 1 070 tys. zł. Zwolniony podatek dochodowy z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach II Zezwolenia wyniósł 26 495 tys. zł.

Jednak w świetle aktualnej sytuacji w światowej gospodarce (w tym między innymi w związku z ostatnimi wydarzeniami związanymi z pandemią COVID-19 i jej wpływem na rynek) oraz obawami Spółki co do dalszego rozwoju sytuacji, Spółka zidentyfikowała ryzyko nie wypełnienia warunku dotyczącego poniesienia wymaganej wartości wydatków inwestycyjnych w terminie określonym w zezwoleniu II (minimum 250 mln zł do 31 grudnia 2022).

Nie wypełnienie warunków zezwolenia skutkowałoby utratą prawa do zwolnienia i koniecznością zwrotu niezapłaconego podatku dochodowego od dochodu osiągniętego na działalności gospodarczej określonej w II Zezwoleniu.

Zarząd kierując się kryterium należytej staranności oraz transparentności wobec kontrahentów i inwestorów przeprowadził wnikliwą analizę skutków ewentualnego wystąpienia powyższej sytuacji.

Analiza potwierdziła brak możliwości odroczenia momentu rozpoczęcia korzystania ze zwolnienia do czasu uzyskania pewności, że warunki zezwolenia zostaną osiągnięte. Przepisy podatkowe nie dają prawa wyboru do korzystania lub niekorzystania ze zwolnienia podatkowego.

Spółka na bieżąco analizuje możliwe scenariusze dotyczące poniesienia wydatków inwestycyjnych, co będzie podstawą do podjęcia przez Zarząd ewentualnych działań zmierzających do zmiany warunków Zezwolenia poprzez ograniczenie wysokości wydatków inwestycyjnych bądź wydłużenie terminu zakończenia inwestycji. Jednak na moment publikacji raportu rocznego zidentyfikowane ryzyko niewypełnienia warunków II Zezwolenia a co za tym idzie ryzyko zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego Spółka oceniła jako wysokie i dokonała wyceny zobowiązania podatkowego bieżącego i odroczonego zgodnie z Interpretacją KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”.

Niewykorzystane ulgi podatkowe

	2019	2018
Niewykorzystane ulgi - PCC Rokita SA		
Podatek odroczony od niewykorzystanej ulgi ujęty w sprawozdaniu	0	16 442
Podatek odroczony od niewykorzystanej ulgi nie ujęty w sprawozdaniu	22 269	12 550
Okres upływu prawa do kwot, od których nie ujęto podatku odroczonego	2026 rok	2026 rok

	2019	2018
Bieżący podatek dochodowy	(28 192)	(1 384)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 070)	(972)
Zobowiązanie z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	(26 495)	
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(627)	(412)
Odroczony podatek dochodowy	(7 344)	(4 389)
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(35 536)	(5 773)

Zwolnienie dochodu osiągniętego w roku 2019 z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej na podstawie II Zezwolenia w wysokości 26 495 tys. zł Spółka wykazała:

- w Sprawozdaniu z wyniku finansowego w pozycji Podatek,
- w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w Zobowiązaniach długoterminowych w pozycji Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego,
- w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w Działalności operacyjnej w pozycji Pozostałe korekty zysku.

Równocześnie, z uwagi na dużą niepewność, Spółka na dzień bilansowy nie utworzyła aktywa na ulgę z tytułu prowadzenia działalności w specjalnej strefie ekonomicznej.

W przypadku wypełnienia warunków zezwolenia Spółka będzie mogła skorzystać ze zwolnienia podatkowego w całości.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	2019	2018
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	141 115	251 585
Podatek wyliczony wg stawki Jednostki Dominującej (2016: 19%, 2015: 19%)	(26 812)	(47 801)
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	(26 495)	0
Różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku podatkowego	(8 634)	(2 915)
Wykorzystanie ulgi w tyt. działalności w ramach specjalnych stref ekonomicznych	26 495	45 293
Pozostałe	(90)	(350)
Podatek dochodowy w wyniku finansowym - efektywna stawka wyniosła -25,18 % (w roku 2018 -2,2 %) zysku brutto	(35 536)	(5 773)

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	2019	2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	0	0
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	18 255	16 567
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	39 880	30 974
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	21 625	14 407

	2019	2018
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(14 407)	(10 037)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	16 567	16 547
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(30 974)	(26 584)
Ujęcie w wyniku finansowym	(7 343)	(4 389)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	126	20
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(21 625)	(14 407)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	18 255	16 567
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(39 880)	(30 974)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 stycznia 2018	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2018	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2019
		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody	
Ulga z tyt. prowadzenia działalności na terenie SSE	16 442	0	0	16 442	(16 442)	0	0
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	0	0	0	0	994	0	994
Rezerwy	0	0	0	0	15 864	0	15 864
Pozostałe	105	0	20	125	1 195	77	1 397
Razem	16 547	0	20	16 567	1 611	77	18 255

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 stycznia 2018	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2018	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2019
		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody	
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	24 588	4 389	0	28 977	8 365	0	37 342
Polityka zabezpieczeń	1 997	0	0	1 997	0	(50)	1 947
Pozostałe	0	0	0	0	590	0	590
Razem	26 584	4 389	0	30 974	8 955	(50)	39 880

9.6. Zobowiązania warunkowe

	2019	2018
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	50 600	59 022
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	34 248	35 180
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 529	6 229
Otrzymane dotacje	30 931	24 391
Hipoteki i zastawy na majątku spółki, ustanowione jako zabezpieczenie kredytów spółki zależnej	0	0
Razem zobowiązania warunkowe	123 308	124 822

Poręczenia i gwarancje wykazywane są jako maksymalne kwoty ustalone w umowach.

Zmiana wysokości zobowiązań warunkowych wynika głównie z:

- obniżenia na dzień bilansowy poręczenia pożyczki udzielonej spółce powiązanej PCC MCAA Sp. z o.o. o 8 422 tys. zł,
- wzrost kwot zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych o 1 301 tys. zł.

9.7. Aktywa warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

9.8. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie była stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

Spór z firmą HH Technology Corp.

W dniu 3 października 2019 r. PCC Rokita otrzymała od pełnomocnika Spółki informację, iż do Sądu Okręgowego we Wrocławiu (dalej: „Sąd Okręgowy”) został złożony pozew przez HH Technology Corp., 500 Cummings Center STE 3470 Beverly, MA 01915, Stany Zjednoczone Ameryki (dalej: „HH Technology”) (dalej: „Pozew”), w którym HH Technology wniosł o:

- nakazanie PCC Rokita zaniechania naruszania zastrzeżeń patentu nr 210255 „Sposób wytwarzania alkoksylatów i urządzenie do realizacji tego sposobu” (dalej: „Patent”), w tym w szczególności zakazanie PCC Rokita oferowania i wprowadzania do obrotu alkoksylatów opartych na alkoholach tłuszczowych (dalej: „Alkoksylaty”) oraz nakazanie PCC Rokita wycofania z obrotu Alkoksylatów lub produktów powstałych przy wykorzystaniu tych Alkoksylatów,
- nakazanie PCC Rokita wydania do rąk HH Technology znajdujących się w jej posiadaniu Alkoksylatów,
- zasądzenie od PCC Rokita na rzecz HH Technology zapłaty kwoty odpowiadającej wysokości poniesionej przez HH Technology szkody w wyniku bezprawnego korzystania z Patentu ustalonej w toku postępowania wraz z odsetkami,
- nakazanie PCC Rokita podania do publicznej wiadomości sentencji wyroku uznającego w całości bądź w części powództwo, poprzez publikację w dzienniku Rzeczpospolita lub upublicznienie wyroku na koszt PCC Rokita, jeżeli Spółka by tego nie zrobiła.

W Pozwie HH Technology nie wskazuje wartości przedmiotu sporu uzasadniając takie działanie m.in. argumentem, iż w sprawach z zakresu naruszenia praw własności intelektualnej ustalenie wartości przedmiotu sporu może nastęrczać istotne trudności. HH Technology swoje stanowisko w kwestii braku

wskazania wartości przedmiotu sporu uzasadnia praktyką sądów oraz głosami doktryny.

PCC Rokita informuje jednak, że będzie całkowicie kwestionować ww. roszczenia. Jednocześnie PCC Rokita wskazuje, iż miało już miejsce postępowanie sądowe w związku ze złożonym przez HH Technology wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń HH Technology o zaniechanie naruszenia przez Spółkę Patentu (dalej: „Wniosek”), o czym PCC Rokita informowała w kolejnych raportach bieżących nr 4/2019, 5/2019, 8/2019 i 27/2019. Prowadzone postępowanie sądowe zakończyło się ostatecznie oddaleniem w całości Wniosku. Finalnie, w orzeczeniu z dnia 18 czerwca 2019 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu (dalej: „Sąd Apelacyjny”) wskazał, że w sprawie nie zostały spełnione przesłanki niezbędne do udzielenia HH Technology zabezpieczenia. Sąd Apelacyjny podkreślił, iż brak jest możliwości uznania, aby przedłożone przez HH Technology środki dowodowe stanowiły środek wystarczający dla uprawdopodobnienia naruszenia przez PCC Rokita patentu nr 210255. Ponadto zdaniem Sądu Apelacyjnego, HH Technology nie uprawdopodobnił także istnienia interesu prawnego w uzyskaniu zabezpieczenia, a obie przesłanki tj. uprawdopodobnienie roszczenia oraz interesu prawnego muszą wystąpić kumulatywnie, aby zabezpieczenie mogło być udzielone.

PCC Rokita niezależnie od wykazania bezzasadności roszczeń HH Technology w toku postępowania sądowego dotyczącego Wniosku, wystąpiła także o unieważnienie Patentu do Urzędu Patentowego RP. Postępowanie o unieważnienie Patentu jest w toku.

PCC Rokita nie wyklucza dochodzenia od HH Technology w przyszłości roszczeń dotyczących szkody wyrządzonej Spółce przez bezpodstawne działania HH Technology.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie była stroną innych istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

9.9. Objasnienie do Jednostkowego sprawozdania z przeplywów pieniężnych

	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 2018	(78 629)	(160 094)	(16 685)	(938)	144 618	59 245	3 427	(49 056)
31 grudnia 2019	(89 355)	(135 802)	(18 659)	(405)	166 233	59 183	3 290	(15 515)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(10 726)	24 292	(1974)	533	21 615	(62)	(137)	33 541
Korekty	0	0	(1 029)	0	0	(3 924)	0	(4 953)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych	(10 726)	24 292	(3 003)	533	21 615	(3 986)	(137)	28 588

	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 2017	(71 818)	(130 339)	(16 683)	0	159 242	70 498	0	10 899
31 grudnia 2018	(78 629)	(160 094)	(16 685)	(938)	144 618	59 245	3 427	(49 056)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(6 811)	(29 755)	(2)	(938)	(14 624)	(11 253)	3 427	(59 956)
Korekty	0	(827)	1 062	486	0	9 482	(3 800)	6 403
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych	(6 811)	(30 582)	1 060	(452)	(14 624)	(1 771)	(373)	(53 553)

Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	2019	2018
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	11 991	12 379
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	2 373	1 288
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	12 528	1 111
Pozostałe aktywa	217	(1 887)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	(3 043)	(1 754)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	3 232	4 486
Otrzymane dywidendy	(5 902)	(4 561)
Pozostałe korekty zysku	845	291
Razem pozostałe korekty	22 241	11 353

9.10. Transakcje z podmiotami powiązanym

Kontrolę nad Spółką sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która posiada 84% akcji Spółki, która jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. Pozostałe 16% znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

Spółka w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z jednostką dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 i okresie porównywalnym Spółka przeprowadziła następujące transakcje:

Przychody od podmiotów powiązanych	2019	2018
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostce dominującej PCC SE	332	398
- pozostałym podmiotom powiązanym	125 433	114 264
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	72 282	52 087
Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	115	13
Pozostałe przychody operacyjne		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	412
- od pozostałych podmiotów powiązanych	15 787	11 534
Razem	213 949	178 708

Zakup od podmiotów powiązanych	2019	2018
Zakup usług		
- od jednostki dominującej PCC SE	6 552	5 385
- od pozostałych podmiotów powiązanych	106 609	88 152
Zakup towarów i materiałów		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	133 591	126 495
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	114
- od pozostałych podmiotów powiązanych	34 746	29 979
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	41	94
Razem	281 539	250 219

Należności od podmiotów powiązanych	2019	2018
- od jednostki dominującej PCC SE	62	285
- od pozostałych podmiotów powiązanych	41 885	64 667
Razem należności od podmiotów powiązanych	41 947	64 952

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2019	2018
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	120 312	93 638
Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	120 312	93 638

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	2019	2018
- od jednostki dominującej PCC SE	1 580	1 400
- od pozostałych podmiotów powiązanych	41 560	38 760
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	43 140	40 160

Wynagrodzenie Kadry Kierowniczej

2019	Zarząd		Razem:
	Wiesław Klimkowski	Rafał Zdon	
Wynagrodzenie	563	529	1 092
Premia oparta o wskaźnik finansowy EBITDA	1 811	1 563	3 374
Premia dodatkowa	1 498	1 297	2 795
Inne tytuły	4	3	7
Łączne dochody - Zarząd	3 876	3 392	7 268

	Kluczowa kadra kierownicza	Razem:
Wynagrodzenia i inne świadczenia	4 531	4 531
Łączne dochody - kluczowa kadra kierownicza	4 531	4 531

Łączne dochody	11 799
-----------------------	---------------

2018	Zarząd		Razem:
	Wiesław Klimkowski	Rafał Zdon	
Wynagrodzenie	838	455	1 293
Premia oparta o wskaźnik finansowy EBITDA	2 256	1 953	4 209
Premia dodatkowa za efektywność	1 270	1 099	2 369
Inne tytuły	6	3	9
Łączne dochody – Zarząd	4 370	3 510	7 880

	Kluczowa kadra kierownicza	Razem:
Wynagrodzenia i inne świadczenia	5 474	5 474
Łączne dochody – kluczowa kadra kierownicza	5 474	5 474

Łączne dochody	13 354
-----------------------	---------------

Premia dodatkowa za efektywność została w całości przyznana i wypłacona w roku 2018 łącznie za lata 2017–2018 Panu Wiesławowi Klimkowskiemu i Panu Rafałowi Zdonowi. W tabeli wykazana jest proporcjonalnie część tej premii należna za rok 2018. Druga część premii należna za rok 2017 została wypłacona w kwocie odpowiednio Panu Wiesławowi Klimkowskiemu – 1 270 tys. zł i Panu Rafałowi Zdonowi – 1 099 tys. zł.

Rada Nadzorcza	2019		2018	
	Wynagrodzenie	Łączne dochody	Wynagrodzenie	Łączne dochody
Alfred Pelzer	0	0	0	0
Waldemar Preussner	0	0	0	0
Mariusz Dopierają	64	64	60	60
Robert Pabich	66	66	61	61
Arkadiusz Szymanek	68	68	64	64
RAZEM	198	198	185	185

9.11. Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

	2019	2018
Z tytułu umowy o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych, w tym:		
badanie rocznych sprawozdań finansowych	188	179
przeгляд sprawozdań finansowych	168	109
przeгляд sprawozdań finansowych	20	70
Z realizacji innych umów	19	17
Razem	207	196

9.12. Informacje finansowe regulacyjne zgodnie z wymogami art. 44 Prawa energetycznego

Zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia informacji finansowych regulacyjnych

PCC Rokita SA spełnia definicję przedsiębiorstwa energetycznego w rozumieniu ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo Energetyczne (Dz. U. z 2019 r. poz. 125 z późniejszymi zmianami) („Prawo energetyczne”).

Spółka, spełniając definicję przedsiębiorstwa energetycznego zgodnie z zapisami art. 44 ust. 2 ustawy Prawo Energetyczne, w celu spełnienia wymogów mających zapewnić równoprawne traktowanie odbiorców oraz wyeliminowanie subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami, w ramach ujawnień w informacji dodatkowej rocznego sprawozdania finansowego jest zobowiązana przedstawić odpowiednie pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie przesyłania lub dystrybucji energii elektrycznej, przesyłania, dystrybucji lub magazynowania paliw gazowych, obrotu paliwami gazowymi, skraplania gazu ziemnego lub regazyfikacji skroplonego gazu ziemnego, a także wskazać zasady alokacji aktywów i pasywów oraz kosztów i przychodów do każdej z tych działalności („Informacja finansowa regulacyjna”).

Ogólne zasady sporządzenia informacji finansowych regulacyjnych

Spółka sporządza informacje finansowe regulacyjne zgodnie z następującymi zasadami:

Zasada przyczynowości

Wyodrębnienie składników aktywów i pasywów dokonywane jest zgodnie z przeznaczeniem i wykorzystaniem tych składników na potrzeby określonego rodzaju działalności lub określonej usługi. Wyodrębnienie przychodów i kosztów dokonywane jest zgodnie z zasadą przyczyny powstawania przychodów i kosztów w ramach określonej działalności.

Zasada obiektywności i niedyskryminacji

Przypisanie aktywów i pasywów, przychodów i kosztów powinno być obiektywne i zmierzające do równego traktowania odbiorców.

Zasada stałości i porównywalności

Powinna istnieć stałość metod i zasad służących sporządzeniu informacji finansowych regulacyjnych z roku na rok. W przypadku zaistnienia istotnych zmian w zasadach sporządzania informacji finansowych regulacyjnych, szczegółowych metodach przyporządkowania lub zasadach rachunkowości, mających znaczny wpływ na raportowane informacje finansowe, dane porównawcze za rok poprzedzający, w części której ewentualne zmiany dotyczą, są odpowiednio korygowane w celu zapewnienia porównywalności.

Zasada przejrzystości i spójności

Stosowane metody sporządzania informacji finansowych regulacyjnych powinny być przejrzyste i spójne wewnętrznie oraz, tam gdzie ma to zastosowanie spójne z metodami i zasadami stosowanymi w innych kalkulacjach sporządzanych dla celów regulacyjnych oraz z metodami i zasadami sporządzania sprawozdań finansowych.

Definicje rodzajów działalności

W ramach działalności operacyjnej Spółki wyodrębniono następujące rodzaje działalności:

- Dystrybucja energii elektrycznej – dystrybucja energii elektrycznej na rzecz odbiorców zewnętrznych w oparciu o własną sieć energetyczną (z wyłączeniem dystrybucji energii elektrycznej na potrzeby własne Spółki);
- Pozostała działalność – pozostała działalność, w tym również dystrybucja energii elektrycznej na potrzeby własne Spółki. Do pozostałej działalności Spółka zakwalifikowała również aktywa i pasywa oraz przychody i koszty związane z działalnością w zakresie obrotu paliwami gazowymi, która w okresie sprawozdawczym nie osiągnęła istotnego wymiaru, uzasadniającego jej wyodrębnienie.

Zasady alokacji

Alokacja pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody Spółki obejmują przychody z działalności koncesjonowanej oraz przychody z pozostałej działalności gospodarczej. Przychody ze sprzedaży wyodrębnione w poszczególnych rodzajach działalności obejmują dla:

- działalności dystrybucji energii elektrycznej: opłaty stałe i zmienne za usługi dystrybucji energii, opłata jakościowa z tytułu sprzedaży usług dystrybucji odbiorcom zewnętrznym;
- pozostałej działalności: pozostałe przychody.

Przychody alokowane są do poszczególnych rodzajów działalności na zasadzie bezpośredniej.

Pozostałe przychody operacyjne dotyczące rozliczenia przychodów z dotacji do rzeczowych aktywów trwałych alokowane są zgodnie z przypisaniem dotowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych do poszczególnych rodzajów działalności.

Inne pozostałe przychody operacyjne dotyczą pozostałej działalności.

Przychody finansowe z tytułu odsetek (prezentowane w ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) alokowane są do wszystkich wyodrębnionych działalności w oparciu o klucz EBITDA poszczególnych działalności.

Pozostałe przychody finansowe dotyczą bezpośrednio pozostałej działalności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym przy użyciu MPK (Miejsc Powstawania Kosztów) i CZ (Centrów Zysku) w podziale na kompleksy. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują ogół kosztów operacyjnych alokowanych do poszczególnych rodzajów działalności metodą bezpośrednią (w przypadku amortyzacji zgodnie z alokacją rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych do poszczególnych rodzajów działalności) po pomniejszeniu o odpowiednią część kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu, które alokowane są na podstawie klucza przychodowego do poszczególnych rodzajów działalności.

Koszty operacyjne ogółem z działalności dystrybucji energii elektrycznej obejmują całość kosztów poniesionych w roku sprawozdawczym, związanych z prowadzoną działalnością dotyczących sprzedaży usług dystrybucji odbiorcom zewnętrznym, ujętych w zestawieniu obrotów i sald kompleksu energetycznego ("KE") po wyeliminowaniu kosztów dystrybucji energii elektrycznej na potrzeby własne Spółki.

Pozostałe koszty operacyjne zostały bezpośrednio alokowane do działalności pozostałej.

Koszty finansowe dotyczące odsetek od długoterminowych zobowiązań finansowych, stanowiących część kapitału zaangażowanego, zostały wyłączone z alokacji. Pozostałe koszty finansowe zostały bezpośrednio alokowane do pozostałej działalności.

Podatek dochodowy oraz inne całkowite dochody zostały wyłączone z alokacji.

Alokacja pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Spółka prowadzi szczegółową identyfikację rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania w podziale na kompleksy, natomiast w ramach kompleksów na dodatkowe centra zysków. Podział rzeczowych aktywów trwałych oraz praw do użytkowania na poszczególne działalności został dokonany zgodnie z metodą szczegółowej identyfikacji z uwzględnieniem klucza podziału dotyczącego dystrybucji energii elektrycznej na potrzeby własne Spółki i związane ze sprzedażą odbiorcom zewnętrznym.

Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz prawa do użytkowania, które są wykorzystywane wspólnie w ramach wszystkich działalności, zostały alokowane z zastosowaniem klucza przychodowego poszczególnych działalności.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, zależnych i pozostałych oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe zostały bezpośrednio przypisane do pozostałej działalności.

Zapasy w całości zostały alokowane do pozostałej działalności.

Podział należności z tytułu dostaw i usług na poszczególne działalności został dokonany zgodnie z metodą szczegółowej identyfikacji. Noty odsetkowe za nieterminowe płatności dotyczące działalności dystrybucji energii elektrycznej zostały alokowane kluczem udziału należności w poszczególnych działalnościach.

Należności z tytułu VAT i inne należności publicznie - prawne zostały alokowane za pomocą klucza należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług w ramach poszczególnych działalności.

Należności z tytułu podatku dochodowego zostały wyłączone z alokacji.

Zaliczki na środki trwałe zostały alokowane zgodnie udziałem rzeczowych aktywów trwałych w poszczególnych działalnościach. Rozliczenia międzyokresowe oraz rozrachunki dotyczące ubezpieczeń majątkowych zostały podzielone na poszczególne działalności zgodnie z udziałem rzeczowych aktywów trwałych w działalnościach. Pozostałe należności zostały bezpośrednio ujęte w działalności pozostałej.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa i aktywa finansowe zostały bezpośrednio alokowane do pozostałej działalności Spółki.

Środki pieniężne zostały alokowane do poszczególnych rodzajów działalności zgodnie z kluczem EBITDA poszczególnych działalności.

Podział aktywów z tytułu umów z klientami na poszczególne działalności został dokonany zgodnie z metodą szczegółowej identyfikacji, aktywa w całości zostały alokowane do pozostałej działalności.

Kapitał własny, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz inne długoterminowe zobowiązania finansowe, jako elementy kapitału zaangażowanego, zostały wyłączone z podziału.

Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i pracowniczych zostały alokowane w oparciu o klucz przychodowy w ramach poszczególnych działalności.

Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji do rzeczowych aktywów trwałych zostały przypisane do poszczególnych działalności zgodnie ze szczegółową identyfikacją rzeczowych aktywów trwałych objętych dotacją z uwzględnieniem klucza podziału dotyczącego dystrybucji energii elektrycznej na potrzeby własne i związane ze sprzedażą odbiorcom zewnętrznym.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały alokowane w oparciu o udział kosztów w ramach poszczególnych działalności dla zobowiązań ujętych w KE, natomiast pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług z zastosowaniem klucza przychodowego w ramach poszczególnych działalności.

Rozrachunki z tytułu akcyzy zostały przypisane w oparciu o szczegółową identyfikację bezpośrednio do pozostałej działalności.

Pozostałe pasywa zostały alokowane do pozostałej działalności.

Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego oraz zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jako część kapitału zaangażowanego, zostały wyłączone z alokacji.

Eliminowanie subsydiowania skrośnego oraz zapewnienie równoprawnego traktowania odbiorców

Spółka, dążąc do równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy prowadzonymi działalnościami, prowadzi ewidencję księgową w sposób umożliwiający odrębne obliczenie kosztów i przychodów dla wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie rodzajów działalności:

- dostarczania paliw gazowych lub energii, w tym kosztów stałych, kosztów zmiennych i przychodów, odrębnie dla wytwarzania, przesyłania, dystrybucji i obrotu paliwami gazowymi lub energią, magazynowania paliw gazowych i skraplania gazu ziemnego lub regazyfikacji skroplonego gazu ziemnego, a także w odniesieniu do grup odbiorców określonych w taryfie,
- niezwiązanym z działalnością wymienioną w pkt 1.

Zmiana danych porównawczych

W przedstawionym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na działalności, dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. zostały skorygowane w stosunku do zatwierdzonych na koniec roku obrotowego w zakresie alokacji kosztów związanych z działalnością dystrybucji energii.

W rezultacie korekty dokonano następujących zmian w sprawozdaniu z działalności:

	Zysk netto - Dystrybucja energii elektrycznej	Zysk netto - Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	Zysk netto - Razem
Zatwierdzone sprawozdanie finansowe na 31.12.2018	1 841	266 997	(23 026)	245 812
- korekta kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 212)	1 212	-	-
Dane porównawcze zaprezentowane w bieżącym sprawozdaniu finansowym	629	268 209	(23 026)	245 812

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na działalności

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

	Dystrybucja energii elektrycznej	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	5 596	1 350 306	-	1 355 902
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 639)	(1 014 983)	-	(1 019 622)
Zysk brutto ze sprzedaży	957	335 323	-	336 280
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(746)	(180 053)	-	(180 799)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	92	13 181	-	13 273
Zysk na działalności operacyjnej	303	168 451	-	168 754
Koszty finansowe	-	(1 570)	(26 069)	(27 639)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	303	166 881	(26 069)	141 115
Podatek dochodowy	-	-	(35 536)	(35 536)
Zysk (strata) netto	303	166 881	(61 605)	105 579
Pozostałe dochody całkowite netto	-	-	(17)	(17)
Całkowite dochody ogółem			(61 622)	105 562

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na działalności

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. *)

	Dystrybucja energii elektrycznej *)	Pozostała działalność *)	Wyłączone z podziału	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	6 111	1 364 230	-	1 370 341
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 820)	(938 363)	-	(943 183)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 291	425 868	-	427 159
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(742)	(165 637)	-	(166 379)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	80	9 720	-	9 800
Zysk na działalności operacyjnej	629	269 950	-	270 579
Koszty finansowe	-	(1 741)	(17 253)	(18 994)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	629	268 209	(17 253)	251 585
Podatek dochodowy	-	-	(5 773)	(5 773)
Zysk (strata) netto	629	268 209	(23 026)	245 812
Pozostałe dochody całkowite netto			(85)	(85)
Całkowite dochody ogółem			(23 111)	245 727

*)Dane przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie "Zmiana danych porównawczych" do noty "Informacje finansowe regulacyjne zgodnie z wymogami art. 44 Prawa energetycznego"

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na działalność

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Na dzień 31 grudnia 2019 r.

	Dystrybucja energii elektrycznej	Pozostała działalność	Przesunięcia wewnętrzne	Wyłączone z podziału	RAZEM
Aktywa trwałe	16 110	1 598 467	-	-	1 614 577
Rzeczowe aktywa trwałe	15 624	1 271 344	-	-	1 286 968
Wartości niematerialne	8	66 557	-	-	66 565
Pozostałe aktywa	-	189 407	-	-	189 407
Prawa do użytkowania	478	71 159	-	-	71 637
Aktywa obrotowe	1 934	324 999	(675)	2 714	328 972
Zapasy	-	89 355	-	-	89 355
Należności od odbiorców	1 708	134 094	-	-	135 802
Pozostałe należności	-	16 620	(675)	2 714	18 659
Pozostałe aktywa	48	33 328	-	-	33 376
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178	51 197	-	-	51 375
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	405	-	-	405
AKTYWA RAZEM				-	1 943 549
Zobowiązania długoterminowe	769	53 196	-	-	53 965
Rezerwy	-	5 443	-	-	5 443
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	980	-	-	980
Otrzymane dotacje	769	39 027	-	-	39 796
Pozostałe zobowiązania	-	7 746	-	-	7 746
Zobowiązania krótkoterminowe	1 198	266 344	(675)	-	266 867
Zobowiązania wobec dostawców	1 092	165 141	-	-	166 233
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	64	15 727	-	-	15 791
Rezerwy	-	20 487	-	-	20 487
Otrzymane dotacje	36	1 847	-	-	1 883
Pozostałe zobowiązania	6	59 852	(675)	-	59 183
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	3 290	-	-	3 290
Kapitał zaangażowany	16 077	1 603 926	-	(1 620 003)	-
Kapitał własny				790 525	790 525
Kredyty i pozostałe zadłużenie				494 196	494 196
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji				289 876	289 876
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				21 625	21 625
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego				26 495	26 495
Zobowiązania razem				-	1 943 549

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na działalność

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Na dzień 31 grudnia 2018 r.

	Dystrybucja energii elektrycznej	Pozostała działalność	Przesunięcia wewnętrzne	Wyłączone z podziału	RAZEM
Aktywa trwałe	15 169	1 422 113	-	-	1 437 282
Rzeczowe aktywa trwałe	15 126	1 208 025	-	-	1 223 151
Wartości niematerialne	43	33 682	-	-	33 725
Pozostałe aktywa	-	180 406	-	-	180 406
Aktywa obrotowe	3 908	328 013	(618)	-	331 302
Zapasy	-	78 629	-	-	78 629
Należności od odbiorców	3 509	156 585	-	-	160 094
Pozostałe należności	-	17 303	(618)	-	16 685
Pozostałe aktywa	44	26 496	-	-	26 540
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	355	48 061	-	-	48 416
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	938	-	-	938
AKTYWA RAZEM				-	1 768 584
Zobowiązania długoterminowe	857	45 999	-	-	46 856
Rezerwy	-	4 215	-	-	4 215
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	679	-	-	679
Otrzymane dotacje	857	35 388	-	-	36 245
Pozostałe zobowiązania	-	5 717	-	-	5 717
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 560	240 124	(618)	-	241 066
Zobowiązania wobec dostawców	821	143 454	-	-	144 275
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	56	12 804	-	-	12 860
Rezerwy	-	22 832	-	-	22 832
Otrzymane dotacje	40	1 638	-	-	1 678
Pozostałe zobowiązania	643	59 396	(618)	-	59 421
Kapitał zaangażowany	16 660	1 464 003	-	(1 480 663)	-
Kapitał własny				849 945	849 945
Kredyty i pozostałe zadłużenie				316 444	316 444
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji				299 866	299 866
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				14 407	14 407
Zobowiązania razem				-	1 768 584

9.13. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31 grudnia 2019 r. miały miejsce następujące istotne zdarzenia niekorygujące danych wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

Powołanie Zarządu na nową kadencję

W dniu 10 marca 2020 roku Rada Nadzorcza PCC Rokita SA powołała Zarząd Spółki na kolejną kadencję. Rada Nadzorcza powołała Pana Wiesława Klimkowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Pana Rafała Zdonę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Uchwała w sprawie powołania Członków Zarządu wchodzi w życie z dniem 13 czerwca 2020 r. Kadencja Zarządu trwa 3 lata.

Informacja na temat wpływu rozprzestrzeniania się COVID-19 na PCC Rokita po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa wywołującego chorobę COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Spółki, jak i całego jej otoczenia. W chwili obecnej Spółka znajduje się w sytuacji bardzo dużej niewiadomości co do otoczenia rynkowego w najbliższej przyszłości. Sygnały dobiegające z rynków finansowych, surowców i produktów, a także z mediów oraz decyzje Rządu i innych instytucji państwowych, nakazują zachowanie szczególnej ostrożności w podejmowaniu decyzji na najbliższy okres.

Prowadzenie biznesu w takim otoczeniu to duże wyzwanie. Obecnie Spółka, poza wprowadzeniem wewnętrznych zasad mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa pracowników, nie odczuwa istotnych skutków z tym związanych. Należy mieć jednak świadomość, że Spółka nie funkcjonuje w oderwaniu od rynku. Starając się uprzedzić potencjalny negatywny wpływ obecnej sytuacji na Spółkę, już dziś podejmowane są decyzje, które mają łagodzić ewentualne jej skutki.

Celem podejmowanych działań jest utrzymanie ciągłości biznesu, pomimo dynamicznie zmieniającej się sytuacji. Potencjalnymi ryzykami, w związku z eskalacją sytuacji związanej z wirusem wywołującym COVID-19, mogą być m.in.: problem z dostępnością personelu, potencjalne utrudnienia logistyki surowców oraz produktów, problemy z płynnością finansową, ograniczone możliwości sprzedaży ze względu na

niższy poziom zamówień od kontrahentów z różnych branż, jak i brak dostępności surowców na rynkach międzynarodowych.

W chwili obecnej Spółka bezpośrednio nie odczuwa istotnych zmian spowodowanych pandemią w obszarze dostępności personelu (część pracowników wykonuje pracę zdalnie), zaopatrzenia w kluczowe surowce, w procesie produkcji czy też w zakresie sprzedaży. Biorąc pod uwagę specyfikę działalności Spółki, należy mieć jednak na uwadze, iż ze względu na dynamikę zmian i szeroką gamę potencjalnych scenariuszy wydarzeń, sytuacja ta może ulec nagłej zmianie. Biorąc pod uwagę, iż podstawowym obszarem działalności operacyjnej Spółki, generującej w 2019 roku około 91% przychodów Spółki, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej, jak również między innymi w przemyśle meblarskim, budowlanym i papierniczym, zmiany w tych obszarach gospodarki mogą mieć wpływ również na sytuację Spółki. Powyższe ryzyka i zjawiska, w przypadku ich materializacji, mogą docelowo przełożyć się na trudności operacyjne Spółki, a dalej na obniżenie sprzedaży i uzyskiwanych z niej przychodów i na sytuację finansową. Taka sytuacja mogłaby mieć istotnie negatywny wpływ, w szczególności ze względu na wysoki poziom zobowiązań i kosztów stałych związanych z utrzymaniem infrastruktury do prowadzenia produkcji chemicznej.

W pierwszej kolejności Spółka dokonuje przeglądu wydatków inwestycyjnych i remontowych (część z nich, ze względu na otrzymane dotacje i finansowanie wymaga uprzedniej zgody odpowiedniej instytucji na zmianę zakresu lub harmonogramu), analizuje możliwe oszczędności w obszarze działalności operacyjnej spółki, utrzymuje bieżący kontakt z dostawcami i klientami oraz monitoruje ogólną sytuację rynkową.

Potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Spółki. Na obecnym etapie nie można określić, jakie jego skutki Spółka będzie musiała ponieść.

W ramach podejmowanych działań zaradczych, Spółka pozostaje m.in. w stałym kontakcie z kooperantami, w tym instytucjami finansowymi, w celu wypracowania skutecznych rozwiązań pozwalających na zminimalizowanie ewentualnego negatywnego wpływu skutków pandemii COVID-19 na sytuację gospodarczą Spółki.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU I OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA PROWADZENIE KSIĄG PCC ROKITA SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd PCC Rokita SA:

Wiesław Klimkowski	Prezes Zarządu
Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu
Beata Dobecka	Główny Księgowy CWB Partner Sp. z o.o. prowadzącej księgi rachunkowe PCC Rokita SA

Brzeg Dolny, 19 marca 2020 rok