



2019

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PCC ROKITA

GRUPA **pcc**
ROKITA

KOMENTARZ ZARZĄDU

W prezentowanym roku Grupa wypracowała EBITDA o wartości 287 mln zł, na poziomie niższym o 16% w stosunku do roku ubiegłego. Natomiast zysk netto spadł o 59%.

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

287 mln zł

EBITDA za 2019 rok (2018 : 341 mln zł)

SPIS TREŚCI:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE	8
NOTA 2. SEGMENTY	15
NOTA 3. KONSOLIDACJA	21
NOTA 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26
NOTA 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31
NOTA 6. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA	44
NOTA 7. KAPITAŁ OBROTOWY	50
NOTA 8. ZARZADZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM	58
NOTA 9. KAPITAŁY	68
NOTA 10. REZERWY	70
NOTA 11. POZOSTAŁE NOTY	72

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		2019	2018
Nota 4.1	Przychody ze sprzedaży	1 491 911	1 489 803
Nota 4.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 125 042)	(1 038 529)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		366 869	451 274
Nota 4.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(203 559)	(191 789)
Nota 11.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	10 320	3 625
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		173 630	263 110
Nota 6.2	Koszty finansowe	(28 821)	(20 106)
	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(8 494)	(8 887)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		136 315	234 117
Nota 11.5	Podatek dochodowy	(43 022)	(7 329)
Zysk (strata) netto		93 293	226 788
Zysk netto przypadający:			
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	93 265	226 771
	Udziałowcom niekontrolującym	28	17
EBITDA		287 233	341 245
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)		19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (zł)		4,70	11,42
Zysk na akcję rozwodniony (zł)		4,70	11,42

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2019	2018
Zysk netto	93 293	226 788
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	745	158
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	435	158
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	310	0
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	(303)	(149)
Zyski i straty aktuarialne	(303)	(149)
Pozostałe dochody całkowite netto	442	9
Całkowite dochody ogółem	93 735	226 797
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	93 707	226 780
Udziałowcom niekontrolującym	28	17

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2019	2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	93 265	226 771
Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	31 254	2 722
<i>Nota 4.2</i> Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	100 480	77 210
Koszty finansowe	26 776	15 455
<i>Nota 11.9</i> Pozostałe korekty zysku	44 926	19 902
Zapłacony podatek dochodowy	(2 405)	(4 875)
<i>Nota 11.9</i> Zmiany w kapitale obrotowym	15 768	(50 311)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	310 064	286 874
<i>Nota 11.1</i> Obrót aktywami finansowymi	(820)	4 077
<i>Nota 11.2</i> Przepływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	(5 100)	(9 975)
Otrzymane odsetki	915	802
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(233 188)	(245 972)
Otrzymana dywidenda	107	0
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	259	247
Pozostałe przepływy	(78)	(213)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(237 905)	(251 034)
Dywidendy	(164 982)	(164 993)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	37 000	45 000
Płatności z tytułu wykupu obligacji	(47 000)	0
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	217 935	170 175
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(80 197)	(70 575)
Zapłacone odsetki	(33 374)	(26 757)
Wpływy z tytułu dotacji	6 880	4 161
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(63 738)	(42 989)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 421	(7 149)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	57 295	64 444
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	65 716	57 295

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	2019	2018
Aktywa trwałe	1 582 054	1 411 877
Nota 5.1 Rzeczowe aktywa trwałe	1 382 269	1 335 130
Nota 5.4 Wartości niematerialne	84 138	62 074
Nota 11,5 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 408	2 269
Nota 5.2 Prawa do użytkowania aktywów	105 922	0
Nota 11.1 Pozostałe aktywa	7 317	12 404
Aktywa obrotowe	381 303	374 780
Nota 7.1 Zapasy	118 085	104 010
Nota 7.2 Należności od odbiorców	144 105	162 986
Nota 7.4 Pozostałe należności	21 439	19 507
Nota 7.3 Aktywa z tytułu umów z klientami	2 332	2 371
Nota 11.2 Pozostałe aktywa	29 626	28 611
Nota 6.4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 716	57 295
AKTYWA RAZEM	1 963 357	1 786 657
Kapitał własny	736 744	808 005
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	736 684	807 957
Nota 9 Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Nota 9 Pozostałe całkowite dochody	(13 598)	(14 040)
Nota 9 Zyski zatrzymane	730 429	802 144
Kapitały udziałowców niekontrolujących	60	48
Zobowiązania długoterminowe	850 654	542 236
Nota 6.1 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	268 122	250 874
Nota 6.1 Kredyty i pozostałe zadłużenie	459 400	213 812
Nota 11,5 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	28 076	16 291
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	26 495	0
Nota 10 Rezerwy	18 070	16 649
Nota 11.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 661	1 287
Nota 5.3 Otrzymane dotacje	40 022	36 463
Nota 7.5 Zobowiązania wobec dostawców	0	343
Nota 7.7 Pozostałe zobowiązania	8 808	6 517
Zobowiązania krótkoterminowe	375 959	436 416
Nota 7.5 Zobowiązania wobec dostawców	177 499	160 150
Nota 7.6 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 870	4 416
Nota 6.1 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	21 754	48 992
Nota 6.1 Kredyty i pozostałe zadłużenie	65 004	128 237
Nota 10 Rezerwy	24 035	20 123
Nota 11.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20 628	16 716
Nota 5.3 Otrzymane dotacje	1 930	1 723
Nota 7.7 Pozostałe zobowiązania	60 239	56 059
Zobowiązania razem	1 226 613	978 652
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 963 357	1 786 657

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019	19 853	(14 040)	802 144	48	808 005
Transakcje z właścicielami	0	0	(164 980)	(16)	(164 996)
Wypłata dywidendy	0	0	(164 980)	(16)	(164 996)
Całkowite dochody	0	442	93 265	28	93 735
Zysk za rok bieżący	0	0	93 265	28	93 293
Pozostałe całkowite dochody:	0	442	0	0	442
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	435	0	0	435
Zyski/straty aktuarialne	0	(303)	0	0	(303)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	310	0	0	310
Stan na 31 grudnia 2019	19 853	(13 598)	730 429	60	736 744
Stan na 1 stycznia 2018	19 853	(14 049)	740 814	47	746 665
Transakcje z właścicielami	0	(1)	(165 441)	(16)	(165 458)
Wypłata dywidendy	0	0	(164 981)	(16)	(164 997)
Pozostałe zmiany	0	(1)	0	0	(1)
Efekt pierwszego zastosowania MSSF 9 i 15	0	0	(460)	0	(460)
Całkowite dochody	0	9	226 771	17	226 797
Zysk za rok bieżący	0	0	226 771	17	226 788
Pozostałe całkowite dochody:	0	9	0	0	9
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	158	0	0	158
Zyski/straty aktuarialne	0	(149)	0	0	(149)
Stan na 31 grudnia 2018	19 853	(14 040)	802 144	48	808 005

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Jednostki Dominującej	PCC Rokita SA
Podstawowa działalność Grupy	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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego 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.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich, które są walutą prezentacji Grupy oraz walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej. Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założono kontynuację działalności spółek wchodzących w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmińszonym istotnie zakresie.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności spółek wchodzących w skład Grupy.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

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

Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 19 marca 2020 roku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

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

Wybór Biegłego Rewidenta

Zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej, Rada Nadzorcza uchwałą nr 098/IX/2018 z dnia 28 maja 2018 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2018 i 2019 oraz przeprowadzenia przeglądu/alternatywnie badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań za okres 01.01.2018 r. – 30.06.2018 roku oraz 01.01.2019 roku – 30.06.2019 roku. Wybrany audytorem jest firma UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że firma UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k., podmiot uprawniony do badania

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

sprawozdań finansowych, został wybrany zgodnie 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 II.11 sprawozdania podane są w kwotach netto, o ile nie podano inaczej.

Wpływ zastosowania nowych i zmienionych standardów na politykę rachunkowości Grupy oraz na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

a) Zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 16

Grupa jako leasingobiorca

Grupa 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 Grupę 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 Grupa 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.

Grupa 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, Grupa stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej.

Po początkowym ujęciu Grupa 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

Grupa 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. Grupa 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, Grupa rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu lub według innej metody, jeżeli lepiej odzwierciedla korzyści Grupy.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Grupa jako leasingodawca

Grupa klasyfikuje każdy ze swoich leasingów jako leasing finansowy lub leasing operacyjny. Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści 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.

	Stan na 01.01.2019 Dane przekształcone	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	Stan na 01.01.2019
Aktywa trwałe	1 444 150	32 273	1 411 877
Rzeczowe aktywa trwałe	1 262 877	(72 253)	1 335 130
Grunty, budynki i budowle	432 124	(40 150)	472 274
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	635 917	(31 451)	667 368
Pozostałe środki trwałe	30 320	(652)	30 972
Środki trwałe w budowie	164 516	-	164 516
Wartości niematerialne	62 074	-	62 074
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 269	-	2 269
Prawa do użytkowania aktywów	104 526	104 526	0
Grunty, budynki i budowle	37	37	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	64 097	64 097	0
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	39 739	39 739	0
Pozostałe środki trwałe	652	652	0
Pozostałe aktywa	12 404	-	12 404
Aktywa obrotowe	374 780	0	374 780
Zapasy	104 010	-	104 010
Należności od odbiorców	162 986	-	162 986
Pozostałe należności	19 507	-	19 507
Aktywa z tytułu umów z klientami	2 371	-	2 371
Pozostałe aktywa	28 611	-	28 611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 295	-	57 295
AKTYWA RAZEM	1 818 930	32 273	1 786 657
Kapitał własny	808 005	0	808 005
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	807 957	-	807 957
Kapitał akcyjny	19 853	-	19 853
Pozostałe całkowite dochody	(14 040)	-	(14 040)
Zyski zatrzymane	802 144	-	802 144
Kapitały udziałowców niekontrolujących	48	-	48
Zobowiązania długoterminowe	573 307	31 071	542 236
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	250 874	-	250 874
Kredyty i pozostałe zadłużenie	244 883	31 071	213 812
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	16 291	-	16 291
Rezerwy	16 649	-	16 649
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 287	-	1 287
Otrzymane dotacje	36 463	-	36 463
Zobowiązania wobec dostawców	343	-	343
Pozostałe zobowiązania	6 517	-	6 517
Zobowiązania krótkoterminowe	437 618	1 202	436 416
Zobowiązania wobec dostawców	160 150	-	160 150
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 416	-	4 416
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	48 992	-	48 992
Kredyty i pozostałe zadłużenie	129 439	1 202	128 237
Rezerwy	20 123	-	20 123
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16 716	-	16 716
Otrzymane dotacje	1 723	-	1 723
Pozostałe zobowiązania	56 059	-	56 059
Zobowiązania razem	1 010 925	32 273	978 652
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 818 930	32 273	1 786 657

**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.	23 506
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r., ujawnione w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.	15 098
Korekty	85 802
Opcje przedłużenia i wypowiedzenia, z których Grupa skorzysta z wysokim prawdopodobieństwem	0
Oczekiwana gwarantowana wartość końcowa	0
Zwolnienia z ujmowania dla:	4 000
- leasingów krótkoterminowych	4 000
- leasingów aktywów o niskiej wartości	0
Zmiana ujęcia komponentów nie leasingowych	0
Inne - ujawnienie PWUG	89 802
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r., po korektach	100 900
Zdyskontowane przy użyciu średnioważonej krańcowej stopy leasingobiorcy na 1 stycznia 2019 r. (5,03%)	32 273
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.	55 779

b) KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Interpretacja KIMSF 23 Niepewność w zakresie rozliczania 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 rozliczania 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 obarczonych niepewnością). Ocena powinna być dokonana w oparciu o założenie „ryzyka pełnego wykrycia” (organy podatkowe uzyskają dostęp do wszystkich istotnych informacji). Grupa stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Wpływ Interpretacji na Grupę został opisany w nocie 11.5 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. Grupa stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

d) Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone obowiązuje 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane 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.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

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
EUR	4,2585	4,3000
THB	0,1275	0,1161
MYR	0,9284	0,9098






Kurs średni*	2019	2018
EUR	4,3018	4,2669
THB	0,1244	0,1122
MYR	0,9283	0,8972

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

NOTA 2. SEGMENTY

2.1. Informacje dotyczące segmentów sprawozdawczych

Segmenty operacyjne w ramach Grupy Kapitałowej PCC Rokita wynikają z działalności Grupy, jej struktury, sposobu zarządzania poszczególnymi jednostkami wchodzącymi w skład Grupy. Z tego względu dokonano podziału na segmenty sprawozdawcze według grup wytwarzanych produktów.

-  POLIURETANY
-  CHLOROPOCHODNE
-  INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA
-  ENERGETYKA
-  POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

POLIURETANY

Poliuretany tworzą jedną z grup materiałów polimerowych (polimerów), która powstaje w reakcji izocyjanianów i związków zawierających grupy hydroksylowe (głównie polioli). W ramach segmentu poliuretanów produkowane są poliole, systemy poliuretanowe i prepolimery.

Do poliuretanów należą przede wszystkim pianki elastyczne, pianki sztywne, powłoki, elastomery, kleje i impregnaty oraz wiele innych. Znajdują one zastosowanie we wszystkich dziedzinach techniki i gospodarki, m.in. w przemyśle meblarskim, samochodowym, budownictwie, przemyśle chłodniczym oraz do izolacji przemysłowych.



CHLOROPOCHODNE

Przedmiotem działalności segmentu Chloropochodne jest produkcja m.in. chloru, alkaliów (tęg sodowy, soda kaustyczna), chlorobenzenu i kwasu solnego. Produkty te stosowane są u wiodących producentów głównie w branżach tworzyw sztucznych, chemicznej, papierniczej czy spożywczej.



INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W ramach segmentu Pozostała działalność chemiczna produkowane są inne niż wymienione powyżej produkty chemiczne. Przede wszystkim są to produkty fosforopochodne oraz naftalenopochodne. Głównymi przedstawicielami produktów fosforopochodnych są plastyfikatory i uniepalniacze, stosowane w przetwórstwie tworzyw sztucznych. Są to głównie tworzywa wykorzystywane w takich

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

dziedzinach jak elektrotechnika, elektronika i telekomunikacja, budownictwo, meblarstwo, transport i górnictwo. Produkty naftalenopochodne wykorzystywane są w branży budowlanej jako środki bazowe, służące do produkcji domieszek do betonu.

**ENERGETYKA**

Segment Energetyka prowadzi działalność w zakresie wytwarzania i dystrybucji energii elektrycznej, energii cieplnej, wody admineralizowanej oraz sprężonego powietrza (głównie na potrzeby Grupy PCC Rokita).



energetyka
(energia elektryczna, ciepła, para
technologiczna, sprężone powietrze)

POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

Segment Pozostała działalność obejmuje obszary, których przedmiotem działalności są m.in. usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urzędzeń i instalacji technologicznych, gospodarowanie odpadami przemysłowymi, usługi transportowe ładunków niebezpiecznych, usługi w zakresie zarządzania i administracji, ochrony środowiska, zarządzania majątkiem oraz bezpieczeństwa, wykonawstwo i remonty aparatury przemysłowej ze stali i inne.



przewożenie
ładunków
niebezpiecznych



aparatura
przemysłowa



remonty



zarządzanie
majątkiem



laboratoria

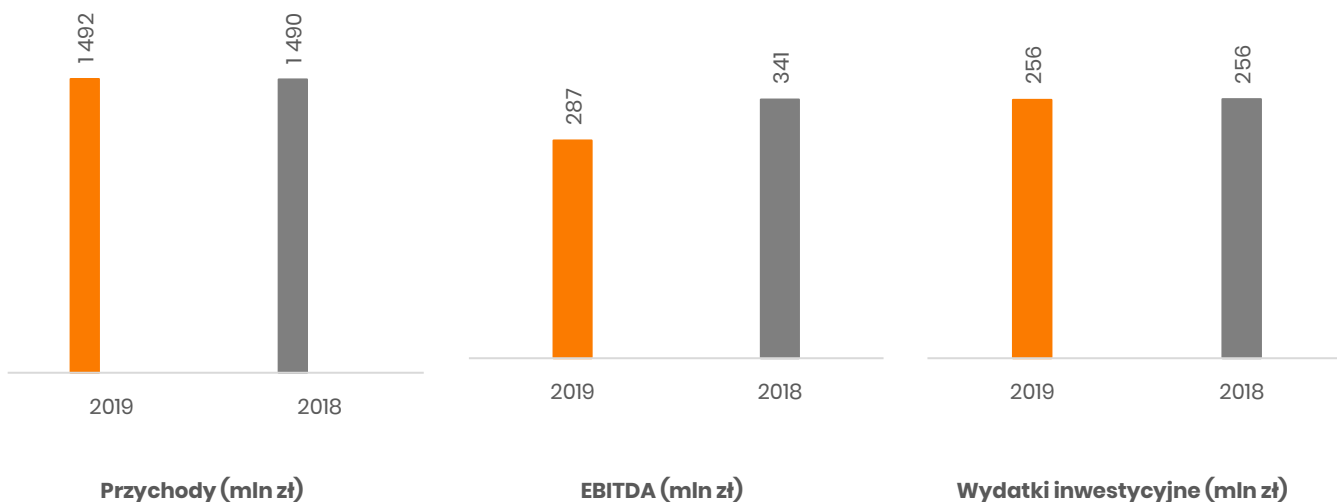
Segment sprawozdawczy	Spółka lub część działalności Jednostki Dominującej zagregowane w danym segmencie sprawozdawczym	Segmenty operacyjne oraz przesłanki podobieństwa charakterystyki ekonomicznej segmentów uwzględnione przy dokonywaniu agregacji
Poliuretany	Kompleks Polioli w ramach PCC Rokita SA PCC Prodex Sp. z o.o. PCC PU Sp. z o.o. IRPC Polyol Company Limited	Dla segmentów „Poliuretany”, „Chloropochodne”, „Inna działalność chemiczna” i „Energetyka” nie dokonywano agregacji, gdyż segment operacyjny jest tożsamy ze sprawozdawczym.
Chloropochodne	Kompleks Chloru działający w ramach PCC Rokita SA	
Inna działalność chemiczna	Kompleks Chemii Fosforu działający w ramach PCC Rokita SA	
Energetyka	Centrum Energetyki działające w ramach PCC Rokita SA	
Pozostała działalność	Pozostałe jednostki/spółki Grupy Kapitałowej: PCC Autochem Sp. z o.o. PCC Apakor Sp. z o.o. Zakład Usługowo – Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o. Ekologistyka Sp. z o.o. PCC Packaging Sp. z o.o. Aqua Łososiewice Sp. z o.o. ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. Elpis Sp. z o.o. Biuro Ochrony Środowiska działające w ramach PCC Rokita SA Jednostki usługowe Centrum Zarządzania w ramach PCC Rokita SA	Agregacji dokonano z uwagi na to, że nie zostały spełnione kryteria wymagające wydzielenia z tej grupy odrębnego dodatkowego segmentu sprawozdawczego.

Miarą wyników segmentów analizowaną przez Zarząd Jednostki Dominującej jest EBITDA. Grupa 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	93 293	226 788
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczone	43 022	7 329
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	100 480	77 210
[+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	13 123	925
[+] Koszty finansowe	28 821	20 106
(+) Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	8 494	8 887
[=] EBITDA	287 233	341 245

Aktywa trwałe grupy (z wyłączeniem instrumentów finansowych oraz aktywa z tyt. podatku odroczonego) zlokalizowane są w następujących krajach:

Kraj	2019	2018
Polska	1 382 269	1 345 778
Razem	1 382 269	1 345 778



Wszystkie dane na temat segmentów sporządzone są zgodnie z zasadami stosowanymi dla celów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
2019							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	23 342	281 969	7 043	72 316	161 574	(546 244)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	689 980	555 459	112 613	33 687	100 172	0	1 491 911
Przychody ze sprzedaży	713 322	837 428	119 656	106 003	261 746	(546 244)	1 491 911
Wynik segmentu - EBITDA	44 779	202 660	10 970	9 475	21 164	(1 815)	287 233
Zysk/strata brutto	12 631	147 048	4 526	(19 360)	(11 367)	2 837	136 315
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(15 525)	(41 470)	(4 084)	(18 804)	(21 421)	824	(100 480)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(742)	(2 599)	(503)	(5 823)	(3 456)	0	(13 123)
2019							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	374 657	850 992	158 437	267 721	565 984	(254 434)	1 963 357
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	276 841	485 710	90 919	177 882	366 345	(171 084)	1 226 613
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
2019							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	20 550	83 911	44 845	34 082	71 980	242	255 610

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
2018							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	24 250	266 137	5 617	65 416	145 500	(506 920)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	681 128	581 190	106 199	33 014	88 272	0	1 489 803
Przychody ze sprzedaży	705 378	847 327	111 816	98 430	233 772	(506 920)	1 489 803
Wynik segmentu - EBITDA	40 158	270 122	8 643	17 484	8 552	(3 714)	341 245
Zysk/strata brutto	16 030	229 570	3 521	2 508	(16 582)	(930)	234 117
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(11 129)	(32 433)	(3 865)	(12 194)	(18 332)	743	(77 210)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(347)	(421)	(115)	0	(42)	0	(925)
2018							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	368 824	770 227	112 949	254 325	516 942	(236 610)	1 786 657
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	252 861	337 591	64 329	150 126	328 764	(155 019)	978 652
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
2018							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	44 505	126 478	19 010	38 965	27 886	(532)	256 312

Dalsze informacje na temat przychodów ze sprzedaży (w szczególności: podział według produktów, podział geograficzny, informacje na temat znaczących klientów) przedstawiono w Nocie 4.1.

NOTA 3. KONSOLIDACJA

3.1. Zasady konsolidacji jednostek zależnych

- Zasady konsolidacji
- Rozliczanie połączenia przedsięwzięć
- Transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli
- Przeliczenie jednostek zagranicznych

Zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe PCC Rokita SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji istotnych rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia objęcia kontroli do dnia utraty kontroli. Objęcie kontroli nad jednostką stanowiącą przedsięwzięcie rozlicza się przy zastosowaniu metody nabycia.

Wspólne przedsięwzięcia oraz inwestycje w jednostki zależne wycenia się przy zastosowaniu metody praw własności.

Grupa Kapitałowa PCC Rokita, w oparciu o uregulowania MSR 8, w szczególności pkt 8, który zezwala na odstępnie od zasad zawartych w MSSF oraz ze względu na nieistotność, odstąpiła od konsolidacji niektórych spółek zależnych.

Rozliczanie nabycia przedsięwzięć

Nabycie przedsięwzięć, za wyjątkiem połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą, rozlicza się metodą nabycia. Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych oraz wyemitowanych instrumentów kapitałowych na dzień przejęcia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia przedsięwzięć wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej.

30 spółek

Grupa Kapitałowa PCC Rokita
obejmuje 30 spółek zależnych

Jeżeli wysokość zapłaty za przejęcie, powiększona o udziały niedające kontroli oraz w przypadku połączenia realizowanego etapami o wartość godziwą poprzednio posiadanego udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej, przewyższa wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Grupa ujmuje wartość firmy, w sytuacji, gdy wartość ta jest niższa niż wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto, Grupa ujmuje w wyniku finansowym zysk z okazynego nabycia.

W przypadku połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą w ramach spółek Grupy rozliczenie następuje metodą łączenia udziałów i pozostaje bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli

Zmiany w udziale własnościowym Grupy Kapitałowej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Różnicę pomiędzy kwotą do zapłaty lub otrzymania z tytułu zwiększenia lub zmniejszenia udziału niekontrolującego a wartością bilansową odpowiednich udziałów niedających kontroli ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym przypadającym na udział dający kontrolę.

Przeliczenie jednostek zagranicznych

Dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w walucie prezentacji Grupy Kapitałowej PCC Rokita tj. w PLN, dokonuje się przeliczeń poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych, dla których walutą funkcjonalną jest waluta inna niż PLN, w następujący sposób:

- przeliczenia stanów zamknięcia aktywów i zobowiązań dokonuje się po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP,
- przeliczenia pozycji wpływających na zmianę stanu aktywów i zobowiązań w danym okresie sprawozdawczym dokonuje się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

- waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego,
- przeliczenia pozycji kapitałów własnych, w tym:
 - kapitału podstawowego, dokonuje się po kursie wymiany obowiązującym na dzień objęcia kontrolą oraz na dzień każdorazowego podwyższenia kapitału podstawowego,
 - zysków zatrzymanych, w tym:
 - zysku zatrzymanego z lat ubiegłych istniejącego na dzień objęcia kontrolą dokonuje się po kursie historycznym tj. po kursie wymiany obowiązującym na ten dzień,
 - zyski zatrzymane z lat ubiegłych powstałe po dniu objęcia kontroli stanowią sumę wyników netto ubiegłych lat obrotowych wyrażonych w PLN, zgodnie z wyceną dokonaną na koniec każdego roku sprawozdawczego (obrotowego),
 - przeliczenia pozycji sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z całkowitych dochodów dokonuje się po

- kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. W przypadku znacznych wahań kursu wymiany w danym okresie przychody i koszty sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów przelicza się po kursach z dnia transakcji.
- przeliczenia pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych dokonuje się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. W przypadku znacznych wahań kursu wymiany w danym okresie pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przelicza się po kursach z dnia transakcji.

Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach danego okresu.

3.2. Struktura Grupy Kapitałowej PCC Rokita

	
PRODUKCJA I OBRÓT CHEMIĄ	USŁUGI
 PCC PU Sp. z o.o.	 Zakład Usługowo- Serwisowy LabMatic™ Sp. z o.o.
 PCC Prodex Sp. z o.o.	 Ekologistyka Sp. z o. o.
IRPC Polyol Co. Ltd.	 PCC Autochem Sp. z o.o.
 PCC Apakor Sp. z o.o.	 Labanalytika Sp z o.o.
 PCC Packaging Sp. z o.o.	 ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.
POZOSTAŁA PRODUKCJA	 distripark.com Sp. z o.o.
	 CWB Partner Sp. z o. o.
	Chemia-Profex Sp. z o.o.
	LocoChem Sp. z o.o.
	Elpis Sp. z o.o.
	Fate Sp. z o.o.
	Gaia Sp. z o.o.
	Hebe Sp. z o.o.
	Pack4Chem Sp. z o.o.
	LogoPort Sp. z o.o.
	Valcea Chemicals S.R.L. w likwidacji
	BiznesPark Rokita Sp. z o. o. w likwidacji
	Biuro Projektowo-Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o.
	New Better Industry Sp. z o.o.
	PCC ABC Sp. z o.o.
	GEKON S.A. w likwidacji
	Chemi-Plan S.A.
	Chemia-Serwis Sp. z o.o
	Aqua Łososiowice Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Podstawowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	2019		2018	
			Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
PCC Apakor Sp.z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	99,59%	99,59%	99,59%	99,59%
Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	99,94%	99,94%	99,94%	99,94%
Ekologistyka Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	składowanie i gospodarka odpadami	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Autochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC PU Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja chemikaliów	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Prodex Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja chemikaliów	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Packaging Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja opakowań z tworzyw sztucznych	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ChemiPark Technologiczny Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	zarządzanie majątkiem, sprzedaż paliw	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
Aqua Łososiowice Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	usługi w zakresie gospodarowania wodą pitną	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Wykaz jednostek konsolidowanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	2019		2018	
			Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Wspólne przedsięwzięcia:						
Elpis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	realizacja potencjalnej inwestycji produkcji oksyalkilatów w Malezji	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
distripark.com Sp. z o.o. *)	Brzeg Dolny (Polska)	sprzedaż internetowa	50,00%	50,00%	51,02%	51,02%
Jednostki stowarzyszone:						
IRPC Polyol Company Ltd	Bangkok	produkcja i sprzedaż polioli i sytemów poliuretanowych	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%

*) Inwestycja została objęta konsolidacją od roku kończącego się 31 grudnia 2019.

NOTA 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

4.1. 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 przyręconego 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 ulepszenia – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostce przysługuje egzekwowne 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 przyręconym 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 przyręconych 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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

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).

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Spółki Grupy Kapitałowej osiągają przychody ze sprzedaży z tytułu prowadzenia działalności:

PRODUKCYJNA**Segmenty działalności**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 i chlorobenzeny tług sodowy soda kaustyczna kwas solny	przemysł chemiczny i farmaceutyczny przemysł papierniczy i włókienniczy przemysł spożywczy i cukrowniczy
Produkty fosforopochodne	trójchlorek i tlenochlorek fosforu uniepalnicze plastyfikatory lurykanty	syntezy farmaceutyczne i chemiczne produkcja ochrony roślin, plastyfikatorów i stabilizatorów do tworzyw sztucznych żywice i tworzywa termoplastyczne
Produkty naftalenopochodne	superplastyfikatory dyspergatory	budownictwo jako środki bazowe do produkcji domieszek do betonu, zapraw produkcji płyt barwienie i produkcja kauczuków syntetycznych

HANDLOWA**Segmenty działalności**

HANDEL CHEMIKALIAMI:



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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

USŁUGOWA

Segmenty działalności

ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE:

E Z

- wykonawstwa instalacji przemysłowych, głównie dla przemysłu chemicznego, koksowniczego i petrochemicznego,
- obsługi transportowo-spedycyjnej krajowego i międzynarodowego obrotu towarowego ze specjalizacją w przewozach płynnych produktów chemicznych,
- mycia autocystern, usług utrzymania ruchu instalacji produkcyjnych,
- ochrony środowiska (oczyszczanie ścieków przemysłowych, składowanie odpadów poprodukcyjnych),
- produkcji wody przemysłowej i pitnej.
- produkcji i dystrybucji energii elektrycznej, ciepłej oraz sprężonego powietrza.

	Segment sprawozdawczy	2019	2018
Przychody ze sprzedaży produktów		1 182 230	1 246 014
Alkalia	C	396 264	439 086
Poliole	P	590 367	615 886
Naftalenopochodne	F	17 949	16 667
Fosforopochodne	F	86 676	83 000
Chloroorganiczne	C	38 698	42 417
Chlor	C	30 616	21 723
Chloropochodne	C	11 062	11 680
Pozostałe chemikalia	P C F	10 598	15 555
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (poliole, chemikalia)	P C F	113 703	74 422
Przychody ze sprzedaży usług	E Z	195 978	169 367
Przychody ze sprzedaży		1 491 911	1 489 803

Przychody według podziału geograficznego	2019	2018
Polska	737 693	712 316
Niemcy	201 374	166 553
Unia Europejska - pozostałe kraje	347 626	407 449
Pozostałe kraje Europy	37 026	41 219
USA	12 190	9 181
Azja	45 604	52 610
Pozostałe obszary	110 398	100 475
Razem	1 491 911	1 489 803

W prezentowanym okresie nie wystąpiły przychody z transakcji z pojedynczym klientem, stanowiące 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

4.2. 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 Grupę, wpływają na wynik finansowy Grupy za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Grupę, 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	(100 480)	(77 210)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(13 123)	(925)
Koszty świadczeń pracowniczych	(174 482)	(169 589)
Zużycie materiałów i energii	(718 114)	(717 063)
Usługi transportu	(100 244)	(85 740)
Pozostałe usługi obce	(98 819)	(83 565)
Podatki i opłaty	(20 053)	(20 111)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(12 708)	(11 088)
Pozostałe koszty	(15 380)	(15 232)
Razem koszty rodzajowe	(1 253 403)	(1 180 523)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(109 191)	(72 108)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	24 034	20 129
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	10 935	3 585
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(976)	(1 401)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(1 328 601)	(1 230 318)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 125 042)	(1 038 529)
Koszty sprzedaży	(107 678)	(91 728)
Koszty ogólnego zarządu	(95 881)	(100 061)

NOTA 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

5.1. 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 ujmuje 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 Grupy.

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje 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:

Typ	Okres amortyzacji
Budynki i budowle	2-119 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2-81 lat
Środki transportu	4-71 lat
Składowiska odpadów	ekonomiczny okres użytkowania w oparciu o datę pozwolenia na użytkowanie poszczególnych składowisk; przedział okresów dla obecnie posiadanych składowisk wynosi 1-10 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

W wartości początkowej środków trwałych Grupa ujmuje zdyskontowane koszty rekultywacji składowisk odpadów. Zasady kalkulowania rezerw z tego tytułu zostały przedstawione w Nocie 10.

Informacje na temat rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Grupy przedstawiono w Nocie 6.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

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 Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. w przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa 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. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości majątku trwałego na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych środków trwałych skutkowałą

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 o 1 555 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.

Grupa 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.

koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 14,19 mln zł w ciężar kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Wykorzystanie odpisu utworzonego w latach poprzednich wyniosło 0,55 mln i zostało ujęte jako pomniejszenie kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

	Grunty, budynki i budowle**)	Środki transportu oraz maszyny i urządzenia **)	Pozostałe środki trwałe**)	Środki trwałe w budowie*)	RAZEM
1 stycznia 2019					
Wartość brutto	782 186	1 060 975	60 366	176 516	2 080 043
Umorzenie	(309 707)	(393 092)	(29 392)	0	(732 191)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(205)	(515)	(2)	(1 352)	(2 074)
Wartość księgowa netto	472 274	667 368	30 972	175 164	1 345 778
Zmiany w 2019 roku					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	76 811	116 598	6 153	(199 562)	0
Zakup	0	4 265	3	206 730	210 998
Leasing finansowy	0	896	0	0	896
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 5,05%)	0	0	0	7 070	7 070
Zmniejszenia	(63)	(132)	(13)	0	(208)
Amortyzacja	(23 510)	(54 945)	(4 802)	0	(83 257)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(532)	(404)	(17)	(12 608)	(13 561)
Inne zmiany	(40 135)	(30 695)	(329)	(14 213)	(85 372)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	(74)	0	0	(74)
31 grudnia 2019					
Wartość brutto	766 187	1 139 187	65 926	175 804	2 147 104
Umorzenie	(280 877)	(435 317)	(33 940)	0	(750 134)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(465)	(993)	(19)	(13 224)	(14 701)
Wartość księgowa netto	484 845	702 877	31 967	162 580	1 382 269

*) Pozycja środków trwałych ujęta w opublikowanych sprawozdaniach finansowych za rok 2018 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 4.2 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 zarezentowana jest w nocie 5.2 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	690 985	885 218	54 496	211 498	1 842 197
Umorzenie	(289 799)	(348 461)	(25 486)	0	(663 746)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(265)	(94)	0	(906)	(1 265)
Wartość księgowa netto	400 921	536 663	29 010	210 592	1 177 186
Zmiany w 2018 roku					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	91 853	162 040	5 678	(259 571)	0
Zakup	0	2 366	87	215 944	218 397
Leasing finansowy	0	15 698	308	(406)	15 600
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 5,08%)	0	0	0	9 525	9 525
Zmniejszenia	(188)	(1 260)	(16)	0	(1 464)
Amortyzacja	(20 371)	(46 800)	(4 069)	0	(71 240)
Odpisy z tytułu utraty wartości	59	(421)	(2)	(446)	(810)
Inne zmiany	0	(918)	(24)	(475)	(1 416)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
31 grudnia 2018					
Wartość brutto	782 186	1 060 975	60 366	176 516	2 080 043
Umorzenie	(309 707)	(393 092)	(29 392)	0	(732 191)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(205)	(515)	(2)	(1 352)	(2 074)
Wartość księgowa netto	472 274	667 368	30 972	175 164	1 345 778

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 162 581 tys. zł (2018: 175 164 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 50 589 tys. zł (na dzień 31.12.2018 41 640 tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2019 r. umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 69 825 tys. zł (na dzień 31.12.2018: 86 741 tys. zł).

5.2. Prawa 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 Grupę 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 Grupa 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).

Grupa 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, Grupa stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej.

Grupa 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. Grupa 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, Grupa rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu lub według innej metody, jeżeli lepiej odzwierciedla korzyści Grupy.

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	0	37	37	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	63 033	64 097	23 947	40 150
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	42 541	39 739	8 289	31 451
Pozostałe środki trwałe	348	652	0	652
Prawo do użytkowania aktywów	105 922	104 526	32 273	72 253

Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów :

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	2019
Grunty, budynki i budowle	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	911
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	6 133
Pozostałe środki trwałe	67
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	7 111

Zwiększenia praw do użytkowania składników aktywów w 2019 roku wyniosły 10 703,38 tys. zł.

Inne kwoty ujęte w rachunku zysków i strat w związku z leasingami

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	Saldo na 31.12.2019
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	2 313
Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	7 203
Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	0
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi 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. 16 079 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu

	2019	2018
Niedzdykontowane zobowiązania w tym przypadające do zapłaty w okresie:	127 952	26 459
w okresie 1 roku	12 493	7 997
w okresie od 1 do 5 lat	25 675	13 984
powyżej 5 lat	89 784	4 478
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	70 776	2 953
Zobowiązania z tytułu leasingu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	57 175	23 506
w okresie 1 roku	10 763	6 856
w okresie od 1 do 5 lat	22 243	12 752
powyżej 5 lat	24 169	3 898

Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy 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. Grupa 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	(3 757)
- wzrost kosztów odsetek	1 670
- wzrost kosztów amortyzacji	2 318
Razem	231

Grupa 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
Prawo do użytkowania pozostałych aktywów	6-10 lat

5.3. Dotacje

Zasady rachunkowości

Dotacje ujmuje się w momencie, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa 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 Grupę 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 Grupa ujmuje początkowo zobowiązania z tytułu tych pożyczek w wartości godziwej, a różnice pomiędzy wartością nominalną a godziwą rozlicza jako dotację zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

Otrzymane dotacje

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji

pieniężnych oraz dotacji w postaci pożyczek na preferencyjnych warunkach do aktywów dla projektów inwestycyjnych na łączną kwotę 42 824 tys. zł. Pozostałe spółki Grupy również pozyskują dotacje rządowe, lecz w niewielkiej skali.

Jednostka Dominująca 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 Grupę środków wynosi 6 880 tys. zł.

Jednostka Dominująca 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 6.1.).

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

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	10 395	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 izopropylofenolu”. 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	8 903	8 270
Razem, w tym:	41 952	38 186
część długoterminowa	40 022	36 463
część krótkoterminowa	1 930	1 723

* W pozycji pozostałe dotacje Jednostka Dominująca ujęta odszkodowanie z polisy ubezpieczenie mienia w kwocie 6 072 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.

5.4. Wartości niematerialne

Zasady rachunkowości

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

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

Wartość początkową wartości firmy ustala się zgodnie z polityką rachunkowości przedstawioną w Nocie 3.

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 zgodnie z polityką przedstawioną w Nocie 5.1. 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. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz podlega corocznie 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 Grupa 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 ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 0,23 mln zł w ciężar kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Wykorzystanie odpisu utworzonego w latach poprzednich wyniosło 0,75 mln i zostało ujęte jako pomniejszenie kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Wartość prac badawczych i rozwojowych ujętych jako koszt w 2019 roku wyniosła 9 058 tys. zł (w 2018 roku: 9 365 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	6-15 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

Istotne szacunki

Test na utratę wartości dot. wartości firmy

Zgodnie z MSR 36 na dzień kończący okres sprawozdawczy dokonywane są coroczne testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy.

W bieżącym okresie przeprowadzono testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne (OWŚP), do

których przypisano wartość firmy w łącznej wartości 14,4 mln zł, z tego:

- PCC Prodex – 13,8 mln zł – wartość firmy powstała w wyniku rozliczenia nabycia PCC Prodex i została przypisana do jednostki generującej przepływy pieniężne (produkcja systemów poliuretanowych), która pokrywa się z działalnością PCC Prodex,

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

- PCC Autochem – 0,6 mln zł – wartość firmy powstała w wyniku rozliczenia nabycia dodatkowych udziałów w jednostce stowarzyszonej PCC Autochem, skutkującego wystąpieniem kontroli i została przypisana do jednostki generującej przepływy pieniężne (usługi transportowe), która pokrywa się z działalnością PCC Autochem. Na potrzeby oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dokonano oszacowania ich wartości użytkowej, na podstawie prognozy przepływów pieniężnych zawartych w zatwierdzonych planach finansowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, wykorzystując podejście dochodowe, tj. metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej rozsądnie uzasadnione zmiany w założeniach, na których oparto szacunek wartości użytkowej ww. ośrodków generujących przepływy pieniężne, nie spowodowały sytuacji, w której wartość księgowa OWŚP byłaby wyższa od wartości użytkowej.

OWŚP, do którego alokowano wartość firmy	2019		2018	
	PCC Prodex Sp. z o.o.	PCC Autochem Sp. z o.o.	PCC Prodex Sp. z o.o.	PCC Autochem Sp. z o.o.
Segment operacyjny	Poliuretany	Pozostała działalność	Poliuretany	Pozostała działalność
Bilansowa wartość firmy	13 796	576	13 796	576
Wartość odzyskiwalna	57 559	108 787	56 624	86 277
Okres objęty szczegółowymi prognozami (budżet)	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
Kluczowe założenie w okresie prognoz	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	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	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	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
Podstawa ustalenia wartości przypisanej do kluczowych założeń	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Stopa wzrostu poza okresem prognoz	0	0	0	0
Stopa dyskonta przed opodatkowaniem	8,8	6,2	9,3	6,1
Rezultat testu	Nie stwierdzono utraty wartości	Nie stwierdzono utraty wartości	Nie stwierdzono utraty wartości	Nie stwierdzono utraty wartości

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	WNiP w trakcie realizacji	Razem
1 stycznia 2019						
Wartość brutto	14 372	16 571	23 480	6 998	0	61 421
Umorzenie	0	(7 622)	0	(1 540)	0	(9 162)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(833)	0	(833)
Wartość księgową netto	14 372	8 949	23 480	4 625	0	51 426
Zmiany w 2019 roku						
Rozliczenie Inwestycji	0	1 226	23 174	10 818	(35 052)	166
Zakup	0	0	0	167	36 703	36 870
Koszty finansowania zewnętrznego					583	583
Zmniejszenia	0	0	0	0	(3 413)	(3 413)
Amortyzacja	0	(1 164)	(4 812)	(7 118)	0	(13 094)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	13	500	513
Inne zmiany	0	0	0	(2 928)	14 017	11 089
31 grudnia 2019						
Wartość brutto	14 372	17 797	41 842	8 438	13 905	82 342
Umorzenie	0	(8 786)	0	(2 373)	0	2 853
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(490)	(567)	(1 057)
Wartość księgową netto	14 372	9 011	41 842	5 575	13 338	84 138

*) Pozycja wartości niematerialnych i prawnych ujęta w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za 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 notcie 5.1 rzeczowe aktywa trwałe.

	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
1 stycznia 2018					
Wartość brutto	14 372	14 076	9 198	6 083	43 729
Umorzenie	0	(6 692)	0	(1 717)	(8 409)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(387)	(387)
Wartość księgową netto	14 372	7 384	9 198	3 979	34 933
Zmiany w 2018 roku					
Rozliczenie Inwestycji	0	2 495	16 969	1 451	20 915
Zakup	0	0	0	1 287	1 287
Amortyzacja	0	(930)	(2 687)	(1 185)	(4 802)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(446)	(447)
Inne zmiany	0	0	0	(461)	(461)
31 grudnia 2018					
Wartość brutto	14 372	16 571	23 480	6 998	61 421
Umorzenie	0	(7 622)	0	(1 540)	(9 162)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(833)	(833)
Wartość księgową netto	14 372	8 949	23 480	4 625	51 426

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Prawa do emisji CO₂

Jednostka Dominująca 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 darmowych uprawnień do emisji wynikających 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, Jednostka Dominująca otrzymała w dniu 26 lutego 2020, jest to przydział dla roku 2020).

Jednostka Dominująca na okres rozliczeniowy 2021-2025 zawnioskowała o przydział darmowych uprawnień do emisji wynikających 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 Jednostki Dominującej 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 10.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Wartość rynkowa jednego uprawnienia EUA na dzień 31 grudnia 2019 roku 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 warunkowy)

**) umorzenie praw do emisji CO₂ (uprawnień CO₂) na rachunku EU ETS w danym roku / lata 2008-2016 (umorzenia 2009-2016)

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

NOTA 6. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA

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

6.1. 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.

Grupa 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 Grupy, wynikającej z okresowych zmian wyceny transakcji zabezpieczających poszczególne ryzyka rynkowe, na które narażona jest Grupa. Instrumentami zabezpieczającymi są pożyczki w walucie obcej.

Wyznaczane zabezpieczenia dotyczą przyszłych prognozowanych transakcji sprzedaży. Plany sprzedaży

sporządzane są w oparciu o możliwości produkcyjne na dany okres. Grupa ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tych transakcji jako bardzo wysokie.

Grupa 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 Grupy nie będzie już więcej wykorzystywany jako zabezpieczenie.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

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

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

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

Obligacje wyemitowane przez Grupę

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 Spółki Grupy Kapitałowej korzystały 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	371 050	144 517
Pożyczki	41 938	52 645
Zobowiązania z tytułu leasingu	46 412	16 650
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	459 400	213 812
Kredyty w rachunku bieżącym	21 255	9 312
Kredyty bankowe	22 275	101 427
Pożyczki	10 711	10 642
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 763	6 856
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	65 004	128 237

	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	PLN	0	55 892	0	19 689
Kredyty inwestycyjne	PLN	0	393 324	0	245 944
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	0	21 255	0	9 312
Pożyczki inwestycyjne	PLN	0	52 650	0	63 288
Zadłużenie w walucie obcej					
Zobowiązania z tytułu leasingu	EUR	301	1 283	888	3 816
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie			524 404		342 049

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 Jednostka Dominująca terminowo sptała 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. Jednostka Dominująca dokonała reklasyfikacji długoterminowej części kredytu w wysokości 36419 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. Jednostka Dominująca 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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

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 stałą stopą. W dniu 6 maja 2019 roku została uruchomiona druga i ostatnia transza w wysokości 104,1 mln zł. Spłata będzie następowała w okresach półrocznych.

W dniu 29 marca 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do Umowy o Multiliniję w kwocie 10,0 mln EUR, w ramach której można otwierać akredytywy i udzielać gwarancji. Aneks wydłużył okres dostępności do 31 marca 2020 r.

W dniu 29 marca 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multiliniję kwocie 80,0 mln zł, który zmienił dzień spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu rewolwingowego na 31 marca 2020. Aneks daje możliwość automatycznego wydłużenia okresu kredytowania do dnia 31 marca 2021 r.

W dniu 25 czerwca 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska 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 2022r.

Jednostka Dominująca w dniu 25 marca 2019 r. zawarła z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. aneks do umowy faktoringu w kwocie 20,0 mln PLN przedłużający okres ważności umowy do 26 czerwca 2020 r.

Jednostka Dominująca w dniu 26 czerwca 2019 r. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do umowy faktoringu w kwocie 20,0 mln zł zmieniając okres ważności umowy na czas nieograniczony.

W dniu 26 kwietnia 2019 r. spółka zależna PCC Autochem zawarła z BNP Paribas umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2 mln zł oraz umowę o kredyt nieodnawialny w wysokości 6,8 mln zł.

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

Wzrost zadłużenia z tytułu leasingu wynika głównie ze zmian wynikających z wdrożenia nowych standardów *MSSF 16 Leasing*. Wpływ na bilans został przedstawiony w nocie 5.

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających

	2018	Przeptywy pieniężne	Zmiany niepieniężne				2019
			Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty	318 543	146 616	1 890	0	0	180	467 229
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	299 866	(11 992)	2 002	0	0	0	289 876
Zobowiązania leasingowe	23 506	(8 876)	42 811	(277)	(6)	17	57 175
Instrumenty pochodny z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	267	0	0	0	0	356	623
Zobowiązania z działalności finansowej	642 182	125 748	46 703	(277)	(6)	553	814 903

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

	2019		2018	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	144 448	71 255	143 336	90 811
Akredytywy i gwarancje	47 770	9 587	47 000	9 473

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

6.2. Koszty finansowe

Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 8.

	2019	2018
Koszty z tytułu odsetek	(26 793)	(17 901)
- kredyty i pożyczki otrzymane	(13 608)	(8 993)
- obligacje wyemitowane	(10 705)	(8 061)
- leasing	(2 480)	(847)
Pozostałe	(2 029)	(2 205)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(686)	(421)
Prowizje i opłaty	(123)	(60)
Straty z tytułu różnic kursowych	(37)	(167)
Opłaty administracyjne i emisyjne	(404)	(519)
Swapy odsetkowe: zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(570)	(1 018)
Pozostałe koszty finansowe	(208)	(20)
Razem koszty finansowe	(28 821)	(20 106)

6.3. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań Grupy

Spółki Grupy Kapitałowej ustanowiły na rzecz swoich kredytodawców i pożyczkodawców zewnętrznych następujące rodzaje zabezpieczeń:

Nazwa zabezpieczenia	Charakterystyka zabezpieczenia	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość zabezpieczeń na dzień bilansowy
Weksle własne in blanco	Zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypłacić 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 wekslami stanowią umowy dofinansowania.		
Hipoteki na nieruchomościach	Część obowiązujących na dzień bilansowy umów o kredyty i pożyczki inwestycyjne jest zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomościach Grupy.	244 742	118 770
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych	· mienie ruchome Centralnej Oczyszczalni Ścieków	8 792	1 270
	· mienie ruchome i prawa wchodzące w skład Wytwórni Chlorobenzenu	303 955	27 309
	· mienie ruchome kompleksu energetycznego	107 013	56 419
	· specjalistyczny ciężki wóz do gaszenia	1 902	825
	· pozostały majątek LabMatic	263	263
	· zastaw na maszynach i urządzeniach w PCC Autochem	902	902
	· zastaw rejestrowy na zapasach Spółki PCC Apakor Sp. z o.o.	5 532	1 175

6.4. 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 zakładane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

3,3%

ŚRODKI PIENIĘŻNE W STRUKTURZE AKTYWÓW

	2019	2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	50 726	29 842
Środki pieniężne na rachunku VAT	435	334
Lokaty krótkoterminowe	14 555	27 119
Razem	65 716	57 295

W lipcu 2018 roku Spółki Grupy rozpoczęły stosowanie mechanizmu podzielonej płatności "split payment" w zakresie podatku VAT. Na dzień 31.12.2019 roku wartość środków pieniężnych na wydzielonych rachunkach VAT wyniosła 435 tys.zł (na 31.12.2018 roku 334 tys.zł).

	2019 Saldo przeliczone na PLN	2018 Saldo przeliczone na PLN
Środki w walucie funkcjonalnej spółek Grupy PLN	65 716	57 295
Struktura walutowa		
PLN	18 541	29 206
EUR	45 218	25 898
USD	1 956	2 190
GBP	1	1
Razem	65 716	57 295

NOTA 7. KAPITAŁ OBROTOWY

7.1. 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 Grupę 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, robocizną 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 Grupa 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 są 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	61 257	60 644
Towary	2 798	697
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	45 378	36 702
Wyroby gotowe	15 486	11 825
Zapasy (brutto)	124 919	109 868
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(6 834)	(5 858)
Zapasy (netto)	118 085	104 010

Zgodnie z umową kredytową zawartą z Raiffeisen Bank Polska za zapasach ustanowiono zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego. Maksymalna kwota zabezpieczenia 3 000 tys. zł

Świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty)

Zasady rachunkowości

Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie zawierają specyficznej regulacji odnoszącej się do zagadnienia białych certyfikatów, dlatego też Jednostka Dominująca 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.

Jednostka Dominująca 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

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

7.2. 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.

Grupa klasyfikuje należności od odbiorców oraz pozostałe należności w ramach kategorii instrumentów finansowych jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu bazując na wybranym modelu

Istotne szacunki

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

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

zarządzania aktywami finansowymi (utrzymywanie w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych).

Grupa posiada należności z tytułu dostaw objęte umową faktoringu. Grupa 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 90,5 % należności od tych podmiotów było objętych ubezpieczeniem).

Grupa 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

Odpis na należności od odbiorców powiązanych opiera się o wewnętrzną ocenę ryzyka i poziomy 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. Grupa 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.

	2019	2018
Należności od odbiorców ogółem	167 482	182 483
Należności rozliczane w ramach faktoringu	(16 464)	(14 778)
Należności od odbiorców (brutto)	151 018	167 705
Odpis aktualizujący wartość należności	(6 913)	(4 719)
Należności od odbiorców (netto), w tym	144 105	162 986
W walucie funkcjonalnej spółek Grupy		
PLN	143 990	162 986
EUR	0	0
Struktura walutowa		
PLN	76 081	88 628
EUR	88 236	91 601
USD	3 165	2 254
	2019	2018
Należności, które utraciły wartość (brutto)	6 161	3 649
Odpis na należności, które utraciły wartość	(6 161)	(3 649)
Należności, które utraciły wartość (netto)	0	0
Należności, które nie utraciły wartości (brutto), w tym:	144 857	164 057
Należności nieprzeterminowane	118 689	120 987
Należności przeterminowane - wg okresu przeterminowania	26 168	43 069
Od 1 do 90 dni	21 360	21 574
Od 90 do 180 dni	4 068	7 374
Powyżej 180 dni	740	14 121
Odpis na należności, które nie utraciły wartości	(752)	(1 070)
Należności, które nie utraciły wartości (netto)	144 105	162 986
Razem należności	144 105	162 986

Z należnościami wiąże się ryzyko walutowe oraz kredytowe. Zarządzenia ryzykiem oraz informacje na temat wartości godziwej opisano w Nocie 8.

7.3. Aktywa z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

Spółki Grupy ujmują 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 31 grudnia 2018	2 371
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(2 371)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	2 332
Zmiana wynikająca ze zmiany sposobu pomiaru wykonania zobowiązania	
Stan na 31 grudnia 2019	2 332

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 rabatów od sprzedaży (MSSF 15) - na 31.12.2017 prezentowane w pozycji należności z tytułu dostaw i usług	486
Stan na 1 stycznia 2018	486
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(486)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	2 371
Zmiana wynikająca ze zmiany sposobu pomiaru wykonania zobowiązania	
Stan na 31 grudnia 2018	2 371

7.4. Pozostałe należności

Zasady rachunkowości

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

wymagającej zapłaty. Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 8.

	2019	2018
Bieżący podatek dochodowy	2 869	4 211
Należności budżetowe poza bieżącym podatkiem dochodowym	18 570	15 296
Pozostałe należności	21 439	19 507

7.5. 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	177 499	160 493
PLN	177 499	160 493
Struktura walutowa		
PLN	122 181	89 264
EUR	53 945	69 279
USD	1 250	1 809
GBP	114	128
CNY	7	12
TRY	2	1
Zobowiązania wobec dostawców, w tym	177 499	160 493
- krótkoterminowe	177 499	160 150
- długoterminowe	0	343

Ze zobowiązaniami wobec dostawców wiąże się ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności. Zarządzania ryzykiem oraz informacje na temat wartości godziwej przedstawiono w Nocie 8.

7.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

Spółki Grupy ujmują 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 31 grudnia 2018	3 703	713	4 416
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(3 703)	(713)	(4 416)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	3 459	1 411	4 870
Stan na 31 grudnia 2019	3 459	1 411	4 870
Krótkoterminowe	3 459	1 411	4 870
Długoterminowe	0	0	0

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
	0	0	0
Reklasyfikacja rabatów od sprzedaży (MSSF 15) - na 31.12.2017 prezentowane w pozycji rezerw	3 637	-	3 637
Reklasyfikacja otrzymanych zaliczek (MSSF 15) - na 31.12.2017 prezentowane w pozycji pozostałych zobowiązań	-	436	436
Stan na 1 stycznia 2018	3 637	436	4 073
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym, który był uwzględniony w kwocie reklasyfikacji	(3 419)	(436)	(3 855)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	3 485	713	4 198
Stan na 31 grudnia 2018	3 703	713	4 416
Krótkoterminowe	3 703	713	4 416
Długoterminowe	0	0	0

7.7. 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.

Ze zobowiązaniami finansowymi wiąże się ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności. Zarządzania ryzykiem oraz informacje na temat wartości godziwej przedstawiono w Nocie 8. Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 8.

	2019	2018
Bieżący podatek dochodowy	1 257	307
Pozostałe zobowiązania budżetowe	14 503	16 002
Ubezpieczenia majątkowe	617	2 195
Zobowiązania inwestycyjne	50 589	41 641
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	623	267
Pozostałe zobowiązania	1 458	2 164
- zobowiązania z tytułu niewypłaconych dywidend	32	44
- zobowiązania z tytułu świadczeń socjalnych	25	3
- wycena pożyczki do wartości godziwej	141	315
- fundusz specjalny	1 260	1 802
Pozostałe zobowiązania, w tym	69 047	62 576
- krótkoterminowe	60 239	56 059
- długoterminowe	8 808	6 517

NOTA 8. ZARZADZANIE RYZYKIEM

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Grupy do kategorii wg MSSF 9

2019	Poziom hierarchii i 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	29 626	0	0	29 626	0	29 626
	Należności od odbiorców	144 105	0	0	144 105	0	144 105
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 716	0	0	65 716	0	65 716
	Razem	239 447	0	0	239 447	0	239 447
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	0	0	0	289 876	295 111
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	471 754	0	0	0	471 754	471 754
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	52 650	0	0	0	52 650	52 089
	Zobowiązania wobec dostawców	177 499	0	0	0	177 499	177 499
	Pozostałe zobowiązania	53 252	0	0	0	53 252	53 252
	Razem	1 045 031	0	0	0	1 045 031	1 061 675

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

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

	2018	Poziom hierarchii i 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	*	28 611	0	0	28 611	0	28 611
	Należności od odbiorców	*	162 986	0	0	162 986	0	162 986
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	57 295	0	0	57 295	0	57 295
	Razem		248 892	0	0	248 892	0	248 892
PASYWA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	299 866	0	0	0	299 866	304 372
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	278 761	0	0	0	278 761	278 761
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	3	63 288	0	0	0	63 288	62 730
	Zobowiązania wobec dostawców	*	160 493	0	0	0	160 493	160 493
	Pozostałe zobowiązania	*	46 126	0	0	0	46 126	46 126
	Razem		848 534	0	0	0	848 534	852 482

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

Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej

Grupa 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 nie pochodzące z aktywnych rynków.

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

N Ś W

Segmenty narażone na ryzyko**Poziom ryzyka**

N Ś W

P C F E Z

Opis ryzyka**Ocena Zarządu****Zarządzanie ryzykiem**

Grupa 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 Grupa lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie, co powoduje narażenie na zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych.

Grupa 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 Grupę 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.

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło 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.

Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z jednym z zaciągniętych kredytów oprocentowanym zmienną stopą procentową, Jednostka Dominująca 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 46 352 tys. zł. Termin ważności IRS upływa 31.12.2025. 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 prezentowanych okresach brak wpływu rachunkowości zabezpieczeń na pozycje sprawozdania z wyniku finansowego oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

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

	2019			2018		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowane stałe	Oprocentowane zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowane stałe	Oprocentowane zmienne
Aktywa						
Należności od odbiorców	144 105	144 105	0	162 986	162 986	0
Pozostałe aktywa	18 733	18 733	0	15 145	15 145	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 716	396	65 320	57 295	375	56 920
Aktywa	228 554	163 234	65 320	235 426	178 506	56 920
	2019			2018		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowane stałe	Oprocentowane zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowane stałe	Oprocentowane zmienne
Zobowiązania						
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	289 876	0	299 866	299 866	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	524 404	92 964	431 440	342 049	110 040	232 009
Zobowiązania wobec dostawców	177 499	177 499	0	160 493	160 493	0
Pozostałe zobowiązania	51 861	51 238	623	44 147	43 880	267
Razem	1 043 640	611 577	432 063	846 555	614 279	232 276

RYZYSKO PŁYNNOŚCI

Segmenty narażone na ryzyko

N Ś W

Poziom ryzyka

P C F E Z

Opis ryzyka

Grupa 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.

Ocena Zarządu

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako średnie.

Zarządzanie ryzykiem

Dział finansowy Grupy monitoruje kroczące prognozy wymogów dotyczących płynności właściwych dla Grupy w celu zagwarantowania, że posiada ona wystarczające środki pieniężne dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu wystarczającej rezerwy.

Poniższa tabela zawiera niezdykontowane przepływy pieniężne wynikające ze zobowiązań finansowych Grupy 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	246 740	59 969	340 053	289 876
Kredyty i pożyczki	26 110	42 165	263 036	215 657	546 968	467 229
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 757	7 736	25 675	89 784	127 952	57 175
Zobowiązania wobec dostawców	166 218	11 282	0	0	177 500	177 499
Pozostałe zobowiązania	56 405	3 834	8 808	0	69 047	69 047
Razem	256 931	94 920	544 259	365 410	1261 520	1060 826

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 pożyczki	39 989	89 530	123 176	103 269	355 964	318 543
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 076	4 921	13 984	4 478	26 459	23 506
Zobowiązania wobec dostawców	152 341	7 809	343	0	160 493	160 493
Pozostałe zobowiązania	55 004	1 195	6 377	0	62 576	62 576
Razem	253 977	160 265	388 880	154 263	957 385	864 984

Wartość zobowiązań przeterminowanych na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 31 902 tys zł i stanowiła 6% 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. 67%) stanowiły zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni.

Podobnie sytuacja kształtowała się na dzień 31.12.2018 r., gdzie wartość zobowiązań przeterminowanych wynosiła 27 874 tys zł i stanowiła około 7% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła 1% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast większość zobowiązań przeterminowanych (tj. 76 % tych zobowiązań) stanowiły zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni.

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

- rok 2019 – 18 114 mln zł, co stanowiło 57% ogółu zobowiązań przeterminowanych
- rok 2018 – 15 692 mln zł, co stanowiło 56% ogółu zobowiązań przeterminowanych

RYZIKO WALUTOWE

Segmenty narażone na ryzyko

Poziom ryzyka

N Ś W

P C F E Z

Opis ryzyka

Ocena Zarządu

Zarządzanie ryzykiem

Znaczna część sprzedaży Grupy jest związana ze sprzedażą eksportową. Duża część przychodów krajowych jest także realizowana w walutach obcych, dodatkowo Grupa dokonuje zakupów materiałów do produkcji na rynkach zagranicznych. Ponadto Grupa 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.

Wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w których Grupa dokonuje rozliczeń lub płatności mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy. Deprecjacja złotówki zwiększa całkowitą wartość osiągniętych przez Spółkę przychodów oraz rentowność działalności operacyjnej. Na datę bilansową Grupa 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.

Grupa 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

RYZIKO CEN SUROWCÓW**Segmenty narażone na ryzyko****Poziom ryzyka**

N Ś W

P C F E Z

Opis ryzyka

Grupa Kapitałowa PCC Rokita jest przede wszystkim producentem chemikaliów, których ceny są silnie uzależnione od cen surowców, z których część podlega dużej zmienności wynikającej m. in. 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 Grupy.

W prezentowanych okresach działalność Grupy PCC Rokita podlegała ryzyku cenowemu w przypadku takich surowców jak np.: propylen, tlenek propylenu, tlenek etylenu, benzen, węgiel kamienny.

Ocena Zarządu

Grupa PCC Rokita nie może zapewnić, iż w przyszłości ceny wykorzystywanych przez Grupę surowców nie wzrosną do poziomów, które spowodują wzrost cen produktów Grupy a przez to ograniczenie ich sprzedaży. Grupa PCC Rokita nie jest w stanie wykluczyć sytuacji, w której będzie pozyskiwała surowce po cenach wyższych niż konkurenci. Grupa 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, Grupa prowadzi działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł dostaw strategicznych surowców.

RYZIKO KREDYTOWE**Segmenty narażone na ryzyko****Poziom ryzyka**

N Ś W

P C F E Z

Opis ryzyka

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się dłużników Grupy Kapitałowej ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawiera się transakcje fizycznej sprzedaży produktów.

Ocena Zarządu

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Grupa posiada wielu odbiorców. Udział 5 największych sald należności od odbiorców w ogóle należności od odbiorców na dzień bilansowy wyniósł 34,6% (na dzień 31 grudnia 2018 39,1%). 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.

Zarządzanie ryzykiem

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 151 018 tys. zł na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 (167 705 tys. zł na 31 grudnia 2018) i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności od odbiorców. Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy poza ryzykiem związanym z saldami należności. Każda jednostka odpowiedzialna jest za zarządzanie i przeanalizowanie ryzyka kredytowego nowego klienta zanim zaoferowane mu zostaną standardowe warunki płatności i dostawy. Na dzień 31 grudnia 2019 roku 68,1% należności od odbiorców Grupy jest objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 62,3%). Spółki Grupy nie obejmują ubezpieczeniem podmiotów powiązanych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku 90,5% należności od odbiorców niepowiązanych jest objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 91,7%).

WPŁYW ZMIAN RYZYKA RYNKOWEGO

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa 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).

Przedstawione poniżej wartości ustalone zostały na bazie danych bilansowych. Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę 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	
		10%	-10%	+ 100 pb w PLN/USD/EU R	- 100 pb w PLN/USD/EU R	10%	-10%
2019							
AKTYWA	239 447	606	(606)	15 394	(15 394)	0	0
Należności od odbiorców	144 105	0	0	9 140	(9 140)	0	0
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	29 626	0	0	1 537	(1 537)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 716	606	(606)	4 717	(4 717)	0	0
ZOBOWIĄZANIA	1 060 826	(4 207)	4 207	(6 087)	6 087	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	524 404	(4 207)	4 207	(518)	518	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	177 499	0	0	(5 543)	5 543	0	0
Pozostałe zobowiązania	69 047	0	0	(26)	26	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	
		10%	-10%	+ 100 pb w PLN/USD/EU R	- 100 pb w PLN/USD/EU R	10%	-10%
2018							
AKTYWA	248 892	525	(525)	12 193	(12 193)	0	0
Należności od odbiorców	162 986	0	0	9 384	(9 384)	0	0
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	28 611	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 295	525	(525)	2 809	(2 809)	0	0
	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA	864 984	(2 304)	2 304	(7 902)	7 902	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	299 866	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	342 049	(2 304)	2 304	(775)	775	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	160 493	0	0	(7 123)	7 123	0	0
Pozostałe zobowiązania	62 576	0	0	(4)	4	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

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

	2019	2018
Najwyższy*	11%	19%
Wysoki	8%	7%
Średniowysoki	0%	0%
Średni	78%	74%
Nieokreślony	4%	0%
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100%	100%

Poziom Najwyższy - rating od AAA do Aaa

Poziom Wysoki - rating od AA+ do Aa-

Poziom Średniowysoki - A+ do A3-

Poziom Średni - BBB+ do BB+

Na dzień 31 grudnia 2019 r. maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do wysokości środków ulokowanych przez Grupę wyniósł 35% (według stanu na dzień 31 grudnia 2018 w 36%).

OCENA KONCENTRACJI RYZYKA KREDYTOWEGO W GRUPIE

Koncentracja branżowa	Spółki Grupy Kapitałowej działają w różnych sektorach gospodarki, m.in. chemia, budownictwo, transport, produkcja przemysłowa, energetyka. W związku z tym w przypadku większości spółek Grupy Kapitałowej, pod względem branżowym, nie dochodzi do koncentracji ryzyka kredytowego.
Koncentracja odbiorców	Na dzień 31 grudnia 2019 r. saldo należności od 5 największych odbiorców stanowi 35% salda należności od odbiorców (2018 r: 39%) natomiast saldo zobowiązań od 5 największych dostawców stanowi 46% salda zobowiązań wobec dostawców (2018 r: 39%). 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	Spółki Grupy Kapitałowej od wielu lat współpracują z dużą liczbą klientów i dostawców, co wpływa na geograficzną dywersyfikację należności i zobowiązań.

NOTA 9. KAPITAŁY

Zasady rachunkowości

Kapitał akcyjny ujmowany jest w wysokości wykazywanej w statucie oraz Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym dla Jednostki Dominującej. Akcje własne Jednostki Dominującej pomniejszają wartość kapitału własnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na pozostałe całkowite dochody składają się różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych oraz zyski i straty aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych po

okresie zatrudnienia po pomniejszeniu o efekt podatku odroczonego oraz wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających.

Zyski zatrzymane stanowią sumę zysku roku bieżącego oraz zakumulowanych zysków z lat poprzednich, które nie zostały wypłacone w formie dywidendy, ale zostały przekazane na powiększenie kapitału zapasowego lub są niepodzielone.

Według stanu na dzień 31.12.2019 r. oraz na moment podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej 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	89,45
Inwestorzy gietdowi	GPW w Warszawie	3 143 752	1	3 143 752	15,83	10,55
		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 Jednostki Dominującej 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. Termin wypłaty dywidendy określono na 8 maja 2018 roku i wypłacono zgodnie z terminem określonym w uchwale.

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 Jednostki Dominującej nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2019.

Kapitał zapasowy

	2019	2018
Kapitał zapasowy	545 845	465 013
Nadwyżka z emisji akcji	50 113	50 113
Razem zyski zatrzymane	595 958	515 126

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Zyski zatrzymane

	2019	2018
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	93 265	226 771
Pozostałe zyski zatrzymane	41 206	60 247
Razem zyski zatrzymane	134 471	287 018

Pozostałe całkowite dochody

	2019	2018
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	(12 196)	(12 506)
Zyski i straty aktuarialne	(1 040)	(737)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(362)	(797)
Razem zyski zatrzymane	(13 598)	(14 040)

Zarządzanie kapitałem

Głównym założeniem polityki Grupy PCC Rokita w zakresie zarządzania kapitałami jest zapewnienie silnej bazy kapitałowej, umożliwiającej poszczególnym spółkom jak i całej Grupie Kapitałowej stabilny rozwój przy zapewnieniu dbałości o interesy beneficjentów wewnętrznych i zewnętrznych.

Grupa systematycznie monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań. Celem Grupy jest osiągnięcie wskaźnika rentowności kapitału na poziomie satysfakcjonującym akcjonariuszy. W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Grupy 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*	12,7%	28,1%
Relacja kapitału własnego do zobowiązań**	60,1%	82,6%

* zysk netto Grupy do wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy

** stosunek wartości kapitałów własnych Grupy do wartości zobowiązań na dzień bilansowy

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

NOTA 10. REZERWY

Zasady rachunkowości

Główną pozycją w ramach rezerw jest rezerwa na koszty rekultywacji składowisk odpadów po zakończeniu ich eksploatacji. Ponadto Grupa tworzy rezerwy na koszty obowiązkowego umorzenia uprawnień do emisji CO₂, prowizje od sprzedaży oraz pozostałe rezerwy.

Rezerwa na koszty rekultywacji

Rezerwa na koszty rekultywacji składowisk odpadów po zakończeniu ich eksploatacji tworzona jest w związku z obowiązkiem ich zamknięcia i rekultywacji wynikającym z Ustawy o odpadach z dnia 14 grudnia 2012 roku.

Wysokość tej rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przewidywanych kosztów przeprowadzenia prac rekultywacyjnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto, odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Koszt rekultywacji 1 ha jest różny w zależności od rodzaju składowanych w nim odpadów i oszacowany zgodnie z najlepszą wiedzą Grupy.

Istotne szacunki

Poniżej przedstawiono informacje na temat obiektów podlegających likwidacji oraz założeń przyjętych do oszacowania wysokości rezerwy na koszty usunięcia obiektu i rekultywacji terenu.

Obiekt	Kwatery T	Kwatery W	Kwatery P	Kwatery suche	Kwatery odpadów niebezpiecznych	grunt w rejonie elektrolizy (CTP-1)
Okres, w którym będzie dokonywana rekultywacja	2017-2026	2020-2029	2017-2021	2019	2026-2029	2024
Metoda	Zdyskontowane przepływy pieniężne					
Stan rezerwy na 31 grudnia 2019	8 125	1 595	276	477	2 048	3 601
Stan rezerwy na 31 grudnia 2018	8 041	1 432	270	453	1 916	4 318
	Główne założenia i wartości przypisane do głównych założeń					
Powierzchnia (ha)	7	6	7	8	3	4
Koszt (tys. zł/ha)	2	1	1	1	1	1
Stopa dyskonta	7,51%	7,51%	7,51%	7,51%	7,51%	7,79%
	Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2019					
Wzrost (tys. zł) przy spadku stopy dyskonta o 1 p.p.	381	465	5	5	166	61
Spadek (tys. zł) przy wzroście stopy dyskonta o 1 p.p.	(357)	(357)	(5)	(5)	(152)	(59)

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. Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca tworzy rezerwę na koszty związane z wypełnieniem obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂.

Rezerwa na prowizje od sprzedaży

Grupa tworzy rezerwy na prowizje od sprzedaży, które ujmowane są w kosztach sprzedaży.

Pozostałe rezerwy

W pozycji pozostałych rezerw Grupa wykazuje przede wszystkim rezerwy na sprawy sądowe. Spółki Grupy są stroną w postępowaniu sądowym przeciwko Skarbowi Państwa - Starościę Wołowskiemu w związku z aktualizacją wyceny gruntów, która jest podstawą do kalkulacji opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu. Zdaniem Spółek 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 5 567 tys. zł (wzrost opłaty za lata 2017 - 2019). Mając na uwadze powyższe Grupa utworzyła na dzień bilansowy rezerwę w wysokości 3 804 tys. zł co stanowi 75 % wysokości przedmiotu sporu dla jednostki dominującej i 50% dla pozostałych spółek (na dzień 31.12.2018 rezerwa wynosiła 1 425 tys. zł).

Ruchy na rezerwach w poszczególnych okresach wykazują poniższe tabele:

	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia CO ₂	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy*)	Razem
Stan na 31 grudnia 2018	12 385	4 812	16 429	655	2 491	36 772
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	8 541	8 641	409	919	5 881	24 391
Wykorzystanie	(12 385)	(4 812)	(717)	(636)	(490)	(19 040)
Rozwiązanie	0	0	0	(18)	0	(18)
Stan na 31 grudnia 2019	8 541	8 641	16 121	920	7 882	42 105
Krótkoterminowe	8 541	8 641	1 809	920	4 124	24 035
Długoterminowe	0	0	14 312	0	3 758	18 070

*) W pozostałych rezerwach ujęto rezerwę na udział w stracie jednostki stowarzyszonej IRPC Polyol w wysokości 2 154 tys. zł.

	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia CO ₂	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na prowizje od sprzedaży*)	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 31 grudnia 2017	5 900	2 694	14 062	6 986	856	30 498
Reklasyfikacja rabatów od sprzedaży do zobowiązań z tytułu umowy (MSSF 15)	0	0	0	(3 637)	0	(3 637)
Stan na 1 stycznia 2018	5 900	2 694	14 062	3 349	856	26 861
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	12 509	4 812	2 367	655	1 689	22 032
Wykorzystanie	(6 024)	(2 694)	0	(3 349)	(54)	(12 121)
Stan na 31 grudnia 2018	12 385	4 812	16 429	655	2 491	36 772
Krótkoterminowe	12 385	4 812	1 205	655	1 066	20 123
Długoterminowe	0	0	15 224	0	1 425	16 649

*) Na dzień 31 grudnia 2017 roku pozycja zawierała również rezerwy na rabaty od sprzedaży w kwocie 3 637 tys. zł, która została przekwalifikowana do zobowiązań z tytułu umów zgodnie z MSSF 15

NOTA 11. POZOSTAŁE NOTY

11.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

Zasady rachunkowości

W ramach pozostałych aktywów długoterminowych Grupa wykazuje przede wszystkim inwestycje w spółkach zależnych (niekonsolidowane ze względu na nieistotność i ujmowane według kosztu), obligacje, inwestycje w jednostkach spółkotronolowanych oraz inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Inwestycje w jednostkach spółkotronolowanych oraz w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach spółkotronolowanych oraz stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności, inwestycje w tych jednostkach są ujmowane według ceny nabycia powiększonej lub pomniejszonej o późniejsze zmiany udziału Jednostki

Istotne szacunki

Grupa w jednostce, w której dokonano inwestycji określa swój status oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, a także czy sprawuje spółkotronolę we wspólnym przedsięwzięciu biorąc pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności.

Grupa PCC Rokita kwalifikuje jako wspólne przedsięwzięcia inwestycje w spółce Elips Sp. z o. o., w której udział kapitałowy Grupy stanowi 50% oraz distripark.com z udziałem kapitałowym Grupy 50%. Kwalifikacji dokonano na podstawie analizy warunków między stronami oraz ustaleń umownych, które wykazały na sprawowanie spółkotronoli.

Spółka PCC Rokita przyjęła następujące subiektywne założenia i osądy, które zostały przyjęte w trakcie ustalenia czy istnieje spółkotronola we wspólnym przedsięwzięciu:

- dwóch współwłaścicieli ma taki sam wpływ na kierowanie jednostką i podejmowanie kluczowych decyzji biznesowych dotyczących jednostki współzależnej
- współwłaściciele są w równym stopniu ekspozycyjni na zmienne wyniki finansowe jednostki współzależnej
- żaden ze współwłaścicieli nie może podjąć kluczowych decyzji bez zgody drugiego współwłaściciela
- w ramach działalności operacyjnej distripark.com sp. z o.o. sprzedawane są produkty obu współwłaścicieli, zatem obaj współwłaściciele ma równym stopniu prawo do zwrotów (benefitów)
- nie zawarto żadnych dodatkowych umów ani porozumień, które dawałyby jednemu ze współwłaścicieli dodatkowe

Dominującą w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności ujmuje się w wyniku finansowym Grupy. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostki wycenianej metodą praw własności, zmiana wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone wynikająca ze zmiany udziałów w aktywach netto tej jednostki drugostronnie ujmowana jest w wyniku finansowym w pozycji udział w zyskach lub stratach jednostek wycenianych metodą praw własności.

Obligacje

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

uprawnienia decyzyjne związane z wpływem na działalność operacyjną jednostki współzależnej

Spółka distripark.com sp. z o.o. jest wspólnym przedsięwzięciem w którym GK PCC Rokita posiada spółkotronolę w postaci 50% udziału własnościowego. Spółka została utworzona w 2015 roku w Polsce i stała się znaczącą inwestycją GK PCC Rokita od grudnia 2019 roku, kiedy to została zarejestrowana uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego distripark.com sp. z o.o. o kwotę 1.500.000,00 zł do kwoty 3.950.000,00 zł. Udziały zostały objęte po połowie przez PCC Rokita S.A. oraz PCC SE (właściciela PCC Rokita S.A.). Distripark.com sp. z o.o. rozwija się jako internetowa platforma specjalizująca się w sprzedaży produktów chemicznych (głównie produktów swoich współwłaścicieli. W latach poprzednich wspólne przedsięwzięcie było indywidualnie nieistotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego GK PCC Rokita i w związku z tym nie było objęte konsolidacją.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku PCC Rokita posiada 50% udziałów we wspólnym przedsięwzięciu i tyle samo praw głosu a tym samym posiada spółkotronolę, wszystkie decyzje dotyczące istotnych działań distripark.com s p. zo.o. wymagają jednogłośniejszej zgody obu stron dzielących kontrolę.

Spółka Elpis sp. z o.o. jest wspólnym przedsięwzięciem w którym GK PCC Rokita posiada spółkotronolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC Exol S.A. Spółka Elpis jest to spółka celowa powołana w celu realizacji inwestycji w Malezji poprzez utworzoną w Malezji spółkę zależną od Elpis, PCC Oxyalkylates Malaysia. W 2019 roku spółka

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Elpis sprzedała posiadane udziały w spółce PCC Oxyalkylates Malaysia do PCC SE.

Grupa PCC Rokita kwalifikuje jako jednostkę stowarzyszoną inwestycję w spółce IRPC Polyol Company Ltd, w której udział kapitałowy Grupy stanowi 50%.

Kluczowym czynnikiem, który w oparciu o przeprowadzoną analizę, wpłynął na osąd Zarządu PCC Rokita o nieposiadaniu kontroli lub współkontroli nad spółką IRPC Polyol Co. Ltd., pomimo posiadania przez PCC Rokita 50% udziałów w inwestycji, jest fakt posiadania przez drugiego inwestora (IRPC Public Company Limited) opcji kupna wszystkich udziałów od

PCC Rokita w sytuacji nierozwiązywalnego deadlocku (impasu), co zostało opisane w umowie wspólników.

W ocenie Zarządu, opcja kupna przez IRPC Public Company Limited wszystkich udziałów posiadanych przez PCC Rokita, która uruchamia się w przypadku deadlocku (impasu), spełnia kryteria uznania za znaczące prawa posiadane przez IRPC Public Company Limited.

	2019	2018
Inwestycje w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności, w tym:	4 932	8 862
Wspólne przedsięwzięcia	4 932	3 271
<i>Elpis Sp. z o.o.</i>	4 932	3 271
<i>distripark.com Sp. z o.o.</i>	0	
Jednostki stowarzyszone	0	5 590
<i>IRPC Polyol Company Ltd</i>	0	5 590
Inwestycje w jednostkach zależnych (niekonsolidowanych ze względu na nieistotność)	2 379	3 536
Inne	6	6
Pozostałe aktywa długoterminowe	7 317	12 404

1 stycznia 2019	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	8 862	3 836
Odpisy aktualizujące	0	(294)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2019	8 862	3 542
Zmiany w roku 2019	(3 930)	(1 157)
- nabycie akcji, udziałów	725	94
- reklasyfikacja spółki distripark.com do jednostek wycenianych metodą praw własności	1 250	(1 250)
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(6 340)	0
- różnice kurowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	434	0
31 grudnia 2019		
Wartość według ceny nabycia	4 932	2 679
Odpisy aktualizujące	0	(294)
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2019	4 932	2 385

1 stycznia 2018	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	8 432	4 393
Odpisy aktualizujące	0	(294)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2018	8 432	4 099
Zmiany w roku 2018	430	(557)
- nabycie akcji, udziałów	9 159	0
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(8 887)	0
- różnice kurowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	158	0
- likwidacja spółki	0	(557)
31 grudnia 2018		
Wartość według ceny nabycia	8 862	3 836
Odpisy aktualizujące	0	(294)
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2018	8 862	3 542

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów i akcji:

- sprzedaż udziałów spółki PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn. Bhd. przez spółkę Elpis Sp. z o.o. konsolidowaną metodą

praw własności; zysk na sprzedaży spółki wyniósł 2 056 tys. zł,

- podwyższenie kapitału w spółce GAIA Sp. z o.o.; wartość transakcji wyniosła 95 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Podstawowe dane finansowe spółek wycenianych metodą praw własności

Dane finansowe dotyczące wspólnych przedsięwzięć

Skrócone informacje finansowe dotyczące Elpis Sp. z o.o.

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Udział w bilansie jednostki współzależnej	50%	50%
Aktywa trwałe	0	8 202
Aktywa obrotowe, w tym:	10 561	8 896
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	8 720	1 579
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	698	6 372
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	6 011
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0	1
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	0
Aktywa netto 100%	9 863	10 725
Udział Grupy w aktywach netto	4 932	5 363
Wartość firmy	0	0
korekty konsolidacyjne	0	0
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	4 932	0

	2019	2018
Przychody ze sprzedaży (100%)	3 248	6 477
Koszty operacyjne, w tym:	(3 415)	(6 202)
<i>amortyzacja</i>	0	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(56)	5
Przychody/Koszty finansowe	(122)	(59)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(346)	221
Podatek dochodowy	(516)	(33)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	(862)	188
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	(862)	188
Łączne całkowite dochody (50%)	(431)	94
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach	(431)	94
korekty konsolidacyjne - wynik w spółce zależnej PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn Bhd	2 056	(2 056)
Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym	1 625	(1 962)
Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Pożyczki udzielone spółce Elpis Sp. z o.o.

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Stan na 1 stycznia	5958	0
Pożyczki udzielone	0	6 500
Naliczone odsetki	122	21
Zapłacone odsetki	(133)	(10)
Strata z tytułu utraty wartości	0	(53)
Zysk z tytułu odwrócenia utraty wartości	53	0
Pożyczki spłacone	(6 000)	(500)
Stan na 31 grudnia	0	5958

Skrócone informacje finansowe dotyczące distripark.com Sp. z o.o.

	Stan na 31.12.2019
Udział w bilansie jednostki współzależnej	50%
Aktywa trwałe	1 648
Aktywa obrotowe, w tym:	1 877
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	598
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	6 282
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	6 390
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0
Aktywa netto 100%	(2 865)
Udział Grupy w aktywach netto	(1 433)
Wartość firmy	0
korekty konsolidacyjne	1 433
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	0
	2019
Przychody ze sprzedaży (100%)	7 868
Koszty operacyjne, w tym:	(10 104)
<i>amortyzacja</i>	(318)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(118)
Przychody/Koszty finansowe	(271)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 625)
Podatek dochodowy	0
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	(2 625)
Inne całkowite dochody (100%)	0
Inne całkowite dochody (100%)	(2 625)
Łączne całkowite dochody (50%)	(1 312)
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0
Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach	(1 312)
korekty konsolidacyjne	(662)
Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym	(1 975)
Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia	0

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Pożyczki udzielone spółce distripark.com Sp. z o.o.

	Stan na 31.12.2019
Stan na 1 stycznia	1533
pożyczki udzielone	500
Naliczone odsetki	109
Zapłacone odsetki	(146)
Strata z tytułu utraty wartości	(9)
Zysk z tytułu odwrócenia utraty wartości	
Pożyczki spłacone	0
Stan na 31 grudnia	1987

Skrócone informacje finansowe dotyczące IRPC Polyol Company Limited

	Stan na 31.12.2019
Aktywa obrotowe	49 394
Aktywa trwałe	21 176
Zobowiązania krótkoterminowe	73 116
Zobowiązania długoterminowe	1 762
Aktywa netto	(4 308)
Udział % Grupy	50%
Aktywa netto przypadające na posiadane udziały	(2 154)
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach oraz jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0
	2019
Przychody ze sprzedaży	80 742
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(89 657)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(7 668)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 475
Koszty finansowe	(1 067)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(16 173)
Podatek dochodowy	0
Zysk/(strata) netto	(16 173)
Udział Grupy w zysku/(stracie) netto	(8 087)
utworzenie rezerwy na straty spółki	(2 154)
korekta udziału w stracie netto spółki za rok 2019 do wysokości posiadanych inwestycji	2 016
Udział Grupy w zysku/(stracie) netto obciążający wynik bieżącego okresu	(8 225)

11.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Zasady rachunkości

W ramach pozostałych aktywów krótkoterminowych Grupa 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

Udzielone pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a na dzień bilansowy wycenia według

zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

Obligacje i bony

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

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	6 082	8 561
Zaliczki na środki trwałe	355	1 863
Zaliczki na wartości niematerialne	0	227
Zaliczki na zapasy	1 168	121
Pożyczki udzielone	18 733	13 810
Pozostałe należności finansowe	0	1 335
Pozostałe należności niefinansowe	1 122	528
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	2 166	2 166
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	29 626	28 611

W rachunku przepływów pieniężnych w kwocie netto zostały zaprezentowane transakcje udzielenia pożyczek jednostkom powiązanym oraz spłat tych pożyczek. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku kwota wydatków z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła 16 930 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane wyniosła 11 830 tys. zł (w roku ubiegłym kwota wydatków z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła 15 875 tys. zł, natomiast kwota wpływów z

tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane wyniosła 5 900 tys. zł).

Zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość. Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 w kwocie 187 tys. zł, według stanu na 31 grudnia 2018 w kwocie 140 tys. zł.

11.3. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkości

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.

Spółki Grupy wypłacają świadczenia z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych. Wysokość zobowiązań z tytułu tych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego dla spółek Grupy przez niezależnego aktuarusza 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

	2019	2018
Koszty wynagrodzeń	(144 412)	(140 056)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(24 195)	(22 219)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(5 875)	(7 314)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(174 482)	(169 589)

	2019	2018
Niewypłacone premie	12 152	9 339
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 081	6 291
Zaległe urlopy	1 146	906
Odprawy emerytalno-rentowe	1 910	1 467
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym	22 289	18 003
Krótkoterminowe	20 628	16 716
Długoterminowe	1 661	1 287

Wpływ zmian wskaźników na saldo zobowiązań Jednostki Dominującej:

	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)

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

Grupa tworzy również fundusz socjalny i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej spółek Grupy, pożyczek udzielonych ich pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Dla celów sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych jednostek konsolidowanych dokonano kompensacji aktywów Funduszu ze zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

Środki zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	2019	2018
Pożyczki udzielone pracownikom	223	243
Środki pieniężne	703	388
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(828)	(555)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	2 007	1 843

Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych

	2019	2018
Stan na 1 stycznia	1 467	1 364
Koszty bieżącego zatrudnienia	131	113
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Świadczenia wypłacone	(155)	(138)
Koszty odsetek	24	21
(Zyski)/straty aktuarialne	443	106
w tym z tytułu zmian założeń finansowych	289	0
w tym z tytułu zmian założeń demograficznych	0	0
w tym inne	155	106
Stan na 31 grudnia	1 910	1 467

11.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej, w tym przede wszystkim różnice kursowe związane z zakupem lub sprzedażą, Grupa 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 6.2.

	2019	2018
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 864	1 184
- pożyczki udzielone	834	409
- bony i obligacje zakupione	0	558
- pozostałe	2 030	217
- odsetki od należności	872	227
- odsetki od zobowiązań	(134)	(80)
- odsetki z lokat	255	166
- odsetki rachunki bieżące	(6)	0
- odsetki od faktoringu	(94)	(44)
- otrzymane odsetki od nadpłaty podatku od nieruchomości za lata 2013-2017	1 178	0
- odsetki pozostałe	(41)	(54)
Pozostałe	7 457	2 441
Przychód z tytułu zbycia białych certyfikatów	11 661	0
Otrzymane dywidendy	107	0
Otrzymane dotacje	3 150	1 932
Koszty operacji bankowych	(535)	(606)
Zwrot podatków	376	354
Odszkodowania, kary, grzywny	915	769
Otrzymane kary i odszkodowania	1 338	1 419
Zapłacone kary i odszkodowania	(423)	(650)
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(2 770)	709
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(278)	1 718
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	183	(614)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(869)	(1 628)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	(69)	(96)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	1 121	1 110
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	1 008	1 033
Zysk/strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	(2)	3 976
Darowizny przekazane	(219)	(218)
Różnice inwentaryzacyjne	108	1 351
Utworzenie rezerwy na potencjalne podwyższenie opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu *)	(2 379)	(1 425)
Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji	(2 061)	(6 187)
Rozwiązanie /Utworzenie rezerwy na pozostałe koszty	(1 165)	0
Utworzenie rezerwy na utratę wartości pożyczek	(46)	(49)
Pozostałe	(597)	(302)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	10 320	3 625

*) Spółki w Grupie są 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 Spółek 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 5 567 tys. zł (wzrost opłaty za lata 2017, 2018 i półrocze 2019). Mając na uwadze powyższe Grupa utworzyła na dzień bilansowy rezerwę w wysokości 3 804 tys. zł co stanowi 75 % wysokości przedmiotu sporu w przypadku Jednostki Dominującej i 50% w przypadku pozostałych spółek. Kwota 2 309 tys. zł obciążała wynik roku 2019.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

11.5. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Rozliczenia podatkowe

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

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: nieuzasadnionej dzielenia operacji,

zangażowania 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 Spółki Grupy 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 Spółki Grupy dążą 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.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

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

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

Istotne szacunki

Analizę rozliczeń podatku bieżącego oraz odroczonego na dzień 31 grudnia 2019 r. Zarządy poszczególnych Spółek Grupy dokonały zarówno na podstawie MSR 12 jak i obowiązującej od 1 stycznia 2019 roku Interpretacji KIMSF 23.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy Kapitałowej ujęły w księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Spółki Grupy Kapitałowej, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiającego potrącenie ujemnych różnic przejściowych, rozpoznają w swoich księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości krótkoterminowych różnic przejściowych szacowanych do realizacji w kolejnym roku podatkowym.

Jednostka Dominująca posiada dwa zwolnienia na prowadzenie działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej, które uprawniają PCC Rokita SA 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 31.12.2022 roku. Inwestycja ma zostać zakończona w terminie do 30.06.2023 roku,
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie

Jednostka Dominująca oraz spółka zależna PCC PU Sp. z o.o. prowadzą działalność na terenie specjalnych stref ekonomicznych. W związku z działalnością w strefie na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje, czy jest zasadne ujęcie aktywa z tytułu niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz w jakim zakresie. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niewykorzystanej ulgi podatkowej ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że spółki osiągną 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.

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 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 Jednostki Dominującej 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.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Na 31.12.2019 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 31.12.2022).

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”.

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 Zmiany w kapitale obrotowym.

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.

Niewykorzystane ulgi podatkowe

	2019	2018	2019	2018
	Niewykorzystane ulgi – PCC Rokita SA		Niewykorzystane ulgi – PCC PU Sp. z o.o.	
Podatek odroczone od niewykorzystanej ulgi ujęty w sprawozdaniu	0	16 442	0	0
Podatek odroczone od niewykorzystanej ulgi nie ujęty w sprawozdaniu	22 269	12 550	21 000	21 000
Okres upływu prawa do kwot, od których nie ujęto podatku odroczonego	2026 rok	2026 rok	2026 rok	2026 rok

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Niewykorzystane straty podatkowe

	2019	2018
Kwota, od której ujęto podatek odroczony	810	2 330
w tym:		
do wykorzystania w ciągu 1 roku	13	0
do wykorzystania w ciągu 2 lat	105	18
do wykorzystania w ciągu 3 lat	359	701
do wykorzystania w ciągu 4 lat	164	1 373
do wykorzystania w ciągu 5 lat	170	238
Kwota, od której nie ujęto podatku odroczonego	16 064	13 675
w tym:		
do wykorzystania w ciągu 1 roku	1 455	10
do wykorzystania w ciągu 2 lat	3 238	1 494
do wykorzystania w ciągu 3 lat	5 715	3 212
do wykorzystania w ciągu 4 lat	3 391	5 638
do wykorzystania w ciągu 5 lat	2 265	3 321

	2019	2018
Bieżący podatek dochodowy	(31 254)	(2 722)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(4 069)	(2 280)
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	(26 495)	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(690)	(442)
Odroczony podatek dochodowy	(11 768)	(4 607)
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(43 022)	(7 329)

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej:

	2019	2018
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	136 315	234 117
Podatek wyliczony wg stawki Jednostki Dominującej (2019: 19%, 2018: 19%)	(25 900)	(44 482)
Skutek stosowania innych stawek podatkowych	60	33
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	(26 495)	0
Różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku podatkowego	(12 267)	(5 023)
Wykorzystanie ulgi w tyt. działalności w ramach specjalnych stref ekonomicznych	26 495	45 293
Wykorzystanie w okresie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	0	(14)
Pozostałe	(4 915)	(3 136)
Podatek dochodowy w wyniku finansowym – efektywna stawka wyniosła 32% (w roku 2018 3%.) zysku brutto	(43 022)	(7 329)

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 2 408 tys. zł (w okresie porównawczym 2 269 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 28 076 tys. zł (w okresie porównawczym 16 291 tys. zł) wykazane

w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają z dokonania w ramach każdej spółki kompensaty aktywa ze zobowiązaniami z tytułu podatku odroczonego.

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	384	2 258
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	20 463	17 982
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	46 490	34 175
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	26	87
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 408	2 269
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	28 076	16 291

	2019	2018
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(14 022)	(9 368)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	20 239	20 092
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(34 261)	(29 460)
Ujęcie w wyniku finansowym	(11 767)	(4 607)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	121	35
Wynikające ze sprzedaży spółki konsolidowanej	0	(82)
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(25 668)	(14 022)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	18 683	20 239
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(44 352)	(34 261)

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	209	79	0	288	1 024	0	1 312
Rezerwy	2 567	138	15	2 720	12 210	(6)	14 924
Straty podatkowe	609	(167)	0	442	(289)	0	153
Pozostałe	265	62	20	347	1 870	77	2 294
Razem	20 092	112	35	20 239	(1 627)	71	18 683

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	27 275	4 752	0	32 027	9 156	0	41 183
Polityka zabezpieczeń	1 974	(29)	0	1 945	8	(50)	1 903
Pozostałe	211	78	0	289	977	0	1 266
Razem	29 460	4 801	0	34 261	10 141	(50)	44 352

11.6. Zobowiązania i należności warunkowe

	2019	2018
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	48 600	57 022
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	30 460	30 759
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 529	6 229
Otrzymane dotacje	30 931	24 391
Razem zobowiązania warunkowe	117 520	118 401

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.

11.7. Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły aktywa warunkowe.

11.8. Postępowania sądowe

Spór z firmą HH Technology Corp.

W dniu 3 października 2019 r. Jednostka Dominująca 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 iurządzenie 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 narażać 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

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

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 przestanki 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 PCC Rokita ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną innych istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

11.9. Objaśnienie do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Należności od odbiorców i pozostałe należności			Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Kapitał obrotowy
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania		
31 grudnia 2018	(104 010)	(162 986)	(19 507)	(2 371)	160 493	56 059	4 416	(67 906)
31 grudnia 2019	(118 085)	(144 105)	(21 439)	(2 332)	177 499	60 239	4 870	(43 353)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(14 075)	18 881	(1 932)	39	17 006	4 180	454	24 553
Korekty	1	1	(1 323)	0	0	(7 464)	0	(8 785)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(14 074)	18 882	(3 255)	39	17 006	(3 284)	454	15 768

	Należności od odbiorców i pozostałe należności			Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Kapitał obrotowy
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania		
31 grudnia 2017	(97 179)	(136 885)	(20 002)	0	174 094	77 049	0	(2 923)
31 grudnia 2018	(104 010)	(162 986)	(19 507)	(2 371)	160 493	56 059	4 416	(67 906)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(6 831)	(26 101)	495	(2 371)	(13 601)	(20 990)	4 416	(64 983)
Korekty	776	(869)	1 277	486	0	17 074	(4 072)	14 672
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(6 055)	(26 970)	1 772	(1 885)	(13 601)	(3 916)	344	(50 311)

Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	2019	2018
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	20 030	13 269
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	2 583	1 309
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	14 559	896
Pozostałe aktywa	1 774	(3 615)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	(3 150)	(1 879)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	3 999	4 649
Otrzymana dywidenda	(107)	0
Pozostałe korekty zysku	5 238	5 273
Razem pozostałe korekty	44 926	19 902

11.10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Grupą sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która posiada 84% akcji Jednostki Dominującej, która jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. Pozostałe 16% znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Grupa w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z jednostką dominującą,

PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 i okresie porównywalnym Grupa przeprowadziła następujące transakcje:

	2019	2018
Przychody od podmiotów powiązanych		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostce dominującej PCC SE	332	398
- jednostkom stowarzyszonym	1 278	824
- jednostkom wspólnie kontrolowanym i współzależnym	3 497	2 734
- pozostałym podmiotom powiązanym	136 191	115 940
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	51	0
- jednostkom wspólnie kontrolowanym i współzależnym	32	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	66 423	51 020
Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	0
- jednostkom wspólnie kontrolowanym i współzależnym	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	205	9
Pozostałe przychody operacyjne		
- jednostce dominującej PCC SE	0	412
- jednostkom stowarzyszonym	273	0
- jednostkom wspólnie kontrolowanym i współzależnym	249	107
- pozostałym podmiotom powiązanym	3 643	1 899
Razem	212 174	173 343

Zakup od podmiotów powiązanych	2019	2018
Zakup usług		
- od jednostki dominującej PCC SE	6 926	5 895
- od jednostek stowarzyszonych	3	0
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	123	315
- od pozostałych podmiotów powiązanych	67 961	58 059
Zakup towarów i materiałów		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	232	75
- od pozostałych podmiotów powiązanych	127 268	117 097
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	114
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	2239	2 534
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	10	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	105	96
Razem	204 867	184 185

Należności od podmiotów powiązanych	2019	2018
- od jednostki dominującej PCC SE	62	285
- od jednostek stowarzyszonych	11 307	163
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	2 963	8 204
- od pozostałych podmiotów powiązanych	46 864	62 804
Razem należności od podmiotów powiązanych	61 196	71 456

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	2019	2018
- wobec jednostki dominującej PCC SE	1 680	1 721
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- wobec jednostek współkontrolowanych i współzależnych	40	216
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	26 107	25 155
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	27 827	27 092

11.11. 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
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	72	85	157
Inne tytuły	4	3	7
Łączne dochody – Zarząd	3 948	3 477	7 425

	Kluczowa kadra kierownicza	Razem:
Wynagrodzenia i inne świadczenia	8 496	8 496
Łączne dochody – kluczowa kadra kierownicza	8 496	8 496
Łączne dochody		15 921

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
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	87	88	175
Inne tytuły	6	3	9
Łączne dochody – Zarząd	4 457	3 598	8 055

	Kluczowa kadra kierownicza	Razem:
Wynagrodzenia i inne świadczenia	9 073	9 073
Łączne dochody – kluczowa kadra kierownicza	9 073	9 073
Łączne dochody		17 128

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 – 1270 tys. zł i Panu Rafałowi Zdonowi – 1099 tys. zł.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

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

11.12. Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe i podmiotów z nim powiązanych

	2019	2018
Z tytułu umowy o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych, w tym:		
badanie rocznych sprawozdań finansowych	380	340
przeгляд sprawozdań finansowych	360	260
przeгляд sprawozdań finansowych	20	80
Z realizacji innych umów	19	17
Razem spółki z Grupy	399	357

11.13. 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 Zdona 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 Grupy PCC Rokita, jak i całego jej otoczenia. W chwili obecnej Grupa znajduje się w sytuacji bardzo dużej niewiadomej 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 spółki Grupy PCC Rokita, poza wprowadzeniem wewnętrznych zasad mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa pracowników, nie odczuwają istotnych skutków z tym związanych. Należy mieć jednak świadomość, że Grupa PCC Rokita nie funkcjonuje w oderwaniu od rynku. Starając się uprzedzić potencjalny negatywny wpływ obecnej sytuacji na Grupę, 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

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2019

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 Grupa 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 Grupy, 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 PCC Rokita, generującej w 2019 roku około 91% przychodów Grupy, 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 Grupy. Powyższe ryzyka i zjawiska, w przypadku ich materializacji, mogą docelowo przełożyć się na trudności operacyjne spółek Grupy, 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 Grupa 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 Grupy. Na obecnym etapie nie można określić, jakie jego skutki Grupa będzie musiała ponieść.

W ramach podejmowanych działań zaradczych, PCC Rokita 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 Grupy Kapitałowej.

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

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

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

Brzeg Dolny, 19 marca 2020 roku