



2021

JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPÓŁKI PCC ROKITA SA

## SPIS TREŚCI

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO .....</b>	<b>3</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>3</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>4</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>5</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>6</b>
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE .....	7
NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	11
NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	16
NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA .....	27
NOTA 5. KAPITAŁ OBROTOWY .....	33
NOTA 6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM, KREDYTOWYM, PŁYNNOŚCIĄ I KAPITAŁEM .....	40
NOTA 7. KAPITAŁY .....	51
NOTA 8. REZERWY .....	53
NOTA 9. POZOSTAŁE NOTY .....	55

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO**

		2021	2020
Nota 2.1	Przychody ze sprzedaży	2 016 000	1 327 745
Nota 2.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 346 631)	(1 014 691)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>669 369</b>	<b>313 054</b>
Nota 2.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(246 033)	(190 840)
Nota 9.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	54 857	29 427
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>478 193</b>	<b>151 641</b>
Nota 4.2	Koszty finansowe	(20 796)	(25 735)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>457 397</b>	<b>125 906</b>
Nota 9.5	Podatek dochodowy	(45 629)	(28 678)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>411 768</b>	<b>97 228</b>
<b>EBITDA</b>		<b>646 400</b>	<b>291 927</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)		19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (PLN)		20,74	4,90
Zysk na akcję rozwodniony (PLN)		20,74	4,90

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

		2021	2020
<b>Zysk netto</b>		<b>411 768</b>	<b>97 228</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>		<b>545</b>	<b>477</b>
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych		545	477
<b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>		<b>(192)</b>	<b>83</b>
Zyski i straty aktuarialne		(192)	83
<b>Pozostałe dochody całkowite netto</b>		<b>353</b>	<b>560</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>412 121</b>	<b>97 788</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	2021	2020
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto za rok obrotowy	411 768	97 228
<i>Nota 9.5</i> Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	41 506	29 136
<i>Nota 2.2</i> Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	157 951	135 037
Koszty finansowe	27 826	46 916
<i>Nota 9.9</i> Pozostałe korekty zysku	8 176	(11 678)
Zapłacony podatek dochodowy	(19 798)	558
<i>Nota 9.9</i> Zmiany w kapitale obrotowym	(119 625)	44 726
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>507 804</b>	<b>341 923</b>
Obrót aktywami finansowymi	(1 300)	(4 800)
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	(138 130)	(59 365)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	133 708	43 841
Otrzymane odsetki	9 206	2 290
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(143 620)	(167 163)
Otrzymane dywidendy	10 406	8 491
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego	4 006	38 085
Pozostałe przepływy	444	(1 358)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(125 280)</b>	<b>(139 979)</b>
Dywidendy	(72 862)	(67 700)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	0	17 809
Płatności z tytułu wykupu obligacji	(63 772)	(65 000)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	0	130 709
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(77 408)	(99 658)
Zapłacone odsetki	(28 007)	(33 822)
Wpływy z tytułu dotacji	9 504	17 270
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(232 545)</b>	<b>(100 392)</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	149 979	101 552
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>152 928</b>	<b>51 376</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>302 907</b>	<b>152 928</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

		2021	2020
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 573 851</b>	<b>1 601 717</b>
Nota 3.1	Rzeczowe aktywa trwałe	1 261 096	1 305 660
Nota 3.4	Wartości niematerialne	82 850	47 752
Nota 3.2	Prawo do użytkowania aktywów	66 872	77 677
Nota 9.1	Pozostałe aktywa	163 033	170 628
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>728 209</b>	<b>417 470</b>
Nota 5.1	Zapasy	124 005	71 016
Nota 5.2	Należności od odbiorców	241 024	129 135
Nota 5.4	Pozostałe należności	7 318	11 008
Nota 5.3	Aktywa z tytułu umów z klientami	869	188
Nota 9.2	Pozostałe aktywa	52 086	53 195
Nota 4.4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	302 907	152 928
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>2 302 060</b>	<b>2 019 187</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>1 159 872</b>	<b>820 613</b>
Nota 7	Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Nota 7	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
Nota 7	Kapitał zapasowy	608 041	583 675
Nota 7	Kapitał rezerwowany	49	49
Nota 7	Pozostałe całkowite dochody	(12 143)	(12 496)
Nota 7	Zyski zatrzymane	493 959	179 419
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>672 008</b>	<b>815 259</b>
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	178 470	241 461
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	397 649	455 878
Nota 9.5	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	25 101	21 110
Nota 9.5	Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	0	30 483
Nota 8	Rezerwy	9 193	7 578
Nota 9.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 170	951
Nota 3.3	Otrzymane dotacje	58 512	53 999
Nota 5.5	Zobowiązania wobec dostawców	224	0
Nota 5.7	Pozostałe zobowiązania	1 689	3 799
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>470 180</b>	<b>383 315</b>
Nota 5.5	Zobowiązania wobec dostawców	194 062	178 795
Nota 5.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 226	3 751
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 190	1 557
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	67 926	84 904
Nota 8	Rezerwy	61 184	40 694
Nota 9.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 578	18 055
Nota 3.3	Otrzymane dotacje	3 565	2 047
Nota 5.7	Pozostałe zobowiązania	125 449	53 512
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 142 188</b>	<b>1 198 574</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>2 302 060</b>	<b>2 019 187</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>583 675</b>	<b>49</b>	<b>(12 496)</b>	<b>179 419</b>	<b>820 613</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 366</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(97 228)</b>	<b>(72 862)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(72 862)	(72 862)
Podział zysku	0	0	24 366	0	0	(24 366)	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>353</b>	<b>411 768</b>	<b>412 121</b>
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	411 768	411 768
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	353	0	353
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	(192)	0	(192)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	545	0	545
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>608 041</b>	<b>49</b>	<b>(12 143)</b>	<b>493 959</b>	<b>1 159 872</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>545 796</b>	<b>49</b>	<b>(13 056)</b>	<b>187 770</b>	<b>790 525</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 879</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(105 579)</b>	<b>(67 700)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(67 700)	(67 700)
Podział zysku	0	0	37 879	0	0	(37 879)	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>560</b>	<b>97 228</b>	<b>97 788</b>
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	97 228	97 228
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	560	0	560
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	83	0	83
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	477	0	477
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>583 675</b>	<b>49</b>	<b>(12 496)</b>	<b>179 419</b>	<b>820 613</b>

## NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki	PCC Rokita SA
Podstawowa działalność Spółki	Działalność chemiczna, w tym przede wszystkim produkcja i handel wyrobami chemicznymi
Siedziba	Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4
Adres zarejestrowanego biura jednostki	Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej	Brzeg Dolny
Forma prawna jednostki	Spółka Akcyjna
Państwo rejestracji	Polska
KRS	0000105885
Rejestracja	Sąd Rejonowy, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Podstawa sporządzenia	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
Nazwa jednostki dominującej	PCC Chemicals GmbH
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla	PCC SE
Zmiany w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych	Brak

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

Najważniejsze Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w poszczególnych Notach. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian dokonanych w związku z zastosowaniem nowych lub zmienionych standardów lub interpretacji obowiązujących w roku 2021 wskazanych w niniejszej Nocie.

Dane finansowe za rok 2021 są w pełni porównywalne do danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

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

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

### Informacje na temat wpływu COVID-19

Trwająca wciąż jeszcze pandemia COVID-19 wpływa na wszystkie dziedziny życia społecznego i gospodarczego zarówno w ujęciu lokalnym, jak i globalnym. W związku z jej wystąpieniem, od połowy marca 2020 roku Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację rynkową, w szczególności skupiając swoją uwagę na czynnikach, które w dłuższej perspektywie chronią działalność operacyjną oraz wynik finansowy Spółki i działaniach prewencyjnych.

W celu zapewnienia przejrzystości informacji o faktycznych i potencjalnych skutkach pandemii spowodowanej COVID-19, Spółka przeprowadziła liczne analizy jakościowe oraz ilościowe prowadzonej działalności, sytuacji finansowej i wyników finansowych. Analizy te obejmowały w szczególności obszary wymagające zastosowania istotnego osądu. Do obszarów takich można zaliczyć wycenę majątku trwałego i obrotowego oraz jego ocenę pod kątem utraty wartości.

Spółka wykonała również testy na utratę wartości udziałów na 31.12.2021 roku biorąc pod uwagę przewidywany wpływ pandemii na ich wartość w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Analiza nie wykazała istotnego wpływu zmian związanych z pandemią na wartość udziałów i wartość firmy.

W związku z obecną sytuacją rynkową Spółka stara się minimalizować negatywny wpływ epidemii na biznes między innymi przez redukcję kosztów. Na podstawie

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

przeprowadzonych analiz Zarząd nie widzi przesłanek wskazujących na istotne ryzyko utraty wartości inwestycji w toku realizacji oraz użytkowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

W związku z pandemią COVID-19 i jej wpływem na rynki światowe, w tym także na rynek europejski i polski, Spółka zintensyfikowała m.in. działania mające na celu monitorowanie ryzyka kredytowego. Na bieżąco monitorowana jest spłacalność należności oraz utrzymywany jest stały kontakt z ubezpieczycielami portfela należności Spółki. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie odnotowała pogorszenia spłacalności swoich należności i w związku z tym nie widzi potrzeby modyfikacji kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych pod kątem potencjalnej modyfikacji przyjętych założeń w dokonywanych szacunkach i uwzględnienia dodatkowego ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą i prognozami na przyszłość.

W kolejnych okresach sprawozdawczych, wraz z pozyskiwaniem coraz bardziej rzetelnych prognoz i na podstawie analizy spłacalności należności, Spółka będzie podejmować adekwatne działania mające na celu ewentualne dostosowanie modelu do stanu portfela należności i sytuacji na rynkach docelowych. Ze względu na duży stopień niepewności co do rozwoju sytuacji związanej z pandemią COVID-19, szczególnie w zakresie skali spowolnienia i zakresu jego wpływu na poszczególne rynki, potencjalny wpływ na odpisy aktualizujące należności handlowe jest trudny do przewidzenia na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Spółka przeprowadziła również szczegółową analizę posiadanych zapasów, w wyniku której stwierdziła, że pandemia COVID-19 nie wpłynęła negatywnie na wartość odzyskiwalną zapasów i nie powoduje konieczności ujęcia dodatkowych odpisów aktualizujących.

Spółka ocenia, że posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań.

Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji były spłacane terminowo.

Jednocześnie należy zauważyć, że globalne skutki pandemii Covid-19 dla gospodarki są trudne do oszacowania.

Powyższy osąd został przygotowany według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

#### Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawia się następująco:

Wiesław Klimkowski	Prezes Zarządu
Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawiał się następująco:

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

#### Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 marca 2022 r.

#### Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd PCC Rokita oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2021 rok zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

#### Wybór Biegłego Rewidenta

Zgodnie ze statutem PCC Rokita SA, Rada Nadzorcza uchwałą nr 028/X/2020 z dnia 23 czerwca 2020 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2020 i 2021 rok oraz do przeprowadzenia przeglądu/badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres 01.01.–30.06.2020 roku oraz 01.01.–30.06.2021 roku. Wybrany audytorem jest firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie.

Zarząd PCC Rokita SA oświadcza, że firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021 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 9.11 sprawozdania podane są w kwotach netto, o ile nie podano inaczej.

w tys. zł, o ile nie podano inaczej



### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, i weszły w życie od 1 stycznia 2021 r.**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### **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:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorzeń” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo – Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 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 nie

zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

### 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,
- zobowiązań z tytułu niepewnego traktowania podatkowego.

### 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:

<b>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
USD	4,0600	3,7584
EUR	4,5994	4,6148

<b>Kurs średni *)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
USD	3,8757	3,9045
EUR	4,5775	4,4742

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

# NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

## 2.1. Przychody ze sprzedaży

### Zasady rachunkowości

#### Podstawowa działalność operacyjna

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

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

W każdej umowie z klientem wyodrębnia się elementy stanowiące odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. W przypadku identyfikacji kilku zobowiązań umownych, do każdego z nich przypisywane jest oczekiwane wynagrodzenie, zaś przychód ujmowany jest w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie 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 ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostce przysługuje egzekwowlalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie zgodnie z zapisem wskazanym powyżej, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane

w określonym momencie i w tym momencie ujmowany jest przychód ze sprzedaży. W celu określenia momentu spełnienia zobowiązania i ujęcia przychodu uwzględniane są wymogi dotyczące przeniesienia na klienta kontroli nad 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 wykorzystywane równomiernie przez cały okres spełniania zobowiązania, Spółka ujmuje przychody metodą liniową.

Jeżeli Spółka ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Spółkę (na przykład w przypadku umowy o świadczenie usług,

w ramach której Spółka nalicza klientowi stałą kwotę za każdą godzinę wykonanej usługi), Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

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

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

- koszty są bezpośrednio związane z konkretną umową,

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

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

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

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

## PRODUKCYJNA

WYTWARZANIE I OBRÓT WYROBAMI CHEMICZNYMI PRZYPISANYMI DO NASTĘPUJĄCYCH GRUP ASORTYMENTOWYCH:

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

## HANDLOWA

HANDEL CHEMIKALIAMI:

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

## USŁUGOWA

ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE:

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

Miarą wyników Spółki analizowaną przez Zarząd jest EBITDA. Spółka definiuje EBITDA jako zysk lub stratę netto za okresy ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), kosztów finansowych oraz amortyzacji skorygowanej o jednorazowe odpisy aktualizujące/amortyzację nieplanową.

<b>Uzgodnienie EBITDA</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>411 768</b>	<b>97 228</b>
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczone	45 629	28 678
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	157 951	135 037
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowa	10 256	5 249
[+] Koszty finansowe	20 796	25 735
<b>[=] EBITDA</b>	<b>646 400</b>	<b>291 927</b>

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	1 653 873	1 074 314
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (poliole, chemikalia)	182 727	100 705
Przychody ze sprzedaży usług	179 400	152 726
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 016 000</b>	<b>1 327 745</b>

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

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

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

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

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

	2021	2020
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych*)	(157 951)	(135 037)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych **)	(9 076)	(657)
Koszty świadczeń pracowniczych	(161 274)	(125 139)
Zużycie materiałów i energii	(849 984)	(607 859)
Usługi transportu	(101 765)	(81 648)
Pozostałe usługi obce	(118 515)	(107 471)
Podatki i opłaty	(19 232)	(18 359)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(13 990)	(11 847)
Pozostałe koszty	(14 141)	(9 541)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(1 445 928)</b>	<b>(1 097 558)</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(175 293)	(103 456)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	6 374	8 348
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	23 380	(9 816)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(1 197)	(3 049)
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>(1 592 664)</b>	<b>(1 205 531)</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 346 631)	(1 014 691)
Koszty sprzedaży	(122 693)	(102 306)
Koszty ogólnego zarządu	(123 340)	(88 534)

\*) Wzrost amortyzacji wynika m.in. ze:

- wzrostu w porównaniu do 2020 roku kwoty rezerwy zawiązanej na koszt umorzenia praw do emisji CO<sub>2</sub> za szacowaną wielkość emisji w 2021 (wzrost o 10 mln zł),
- wzrostu amortyzacji w porównaniu z okresem porównywalnym w związku z oddaniem do użytkowania nowych środków trwałych (3,7 mln zł),
- wzrostu amortyzacji w porównaniu z okresem porównywalnym w związku z weryfikacją okresów użyteczności środków trwałych (2,8 mln zł).

\*\*) Wzrost odpisu z tytułu utraty wartości wynika głównie z objęcia odpisem środków trwałych w budowie (6,9 mln zł).

## NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### 3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

#### Zasady rachunkowości

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

Późniejsze nakłady na rzeczowe aktywa trwałe podlegają kapitalizacji, jeżeli spełnione są kryteria kapitalizacji. Koszty konserwacji i napraw 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 Spółki.

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:

Rodzaj	Okres amortyzacji
Budynki i budowle	3 - 119 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2 - 81 lat
Środki transportu	3 - 72 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	6 - 26 lat
Środki trwałe w budowie	nie podlegają amortyzacji
Pozostałe środki trwałe	2 - 69 lat

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



## Istotne szacunki

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

- budynki i budowle,
- maszyny i urządzenia.

## Zasady rachunkowości

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

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

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

## Istotne szacunki

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości majątku trwałego na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych środków trwałych skutkowałą koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości

Konieczność zmian w tym zakresie była podyktowana zmianą szacunków w odniesieniu do przewidywanego okresu wykorzystania poszczególnych środków trwałych. Wpływ wprowadzonej zmiany to zwiększenie amortyzacji w roku obrotowym objętym sprawozdaniem finansowym o 2 772 tys. zł.

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

Spółka dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej tych rzeczowych aktywów trwałych.

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

rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 8,8 mln zł w ciężar kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Wykorzystanie odpisu utworzonego w latach poprzednich wyniosło 0,6 mln zł i zostało ujęte jako pomniejszenie kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

**Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych**

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Środki transportu oraz maszyny i urządzenia*)</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>RAZEM</b>
<b>1 stycznia 2021</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>724 558</b>	<b>1 126 044</b>	<b>61 031</b>	<b>122 069</b>	<b>2 033 702</b>
Umorzenie	(237 107)	(445 834)	(31 252)	0	(714 193)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(451)	(613)	(12)	(12 773)	(13 849)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>487 000</b>	<b>679 597</b>	<b>29 767</b>	<b>109 296</b>	<b>1 305 660</b>
<b>Zmiany w 2021 roku</b>					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	42 301	40 977	1 923	(85 201)	0
Zakup	0	0	0	73 819	73 819
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 4,14 %)	0	0	0	5 798	5 798
Zmniejszenia	(127)	(19 591)	(1)	0	(19 719)
Amortyzacja**)	(27 755)	(64 752)	(4 024)	0	(96 531)
Odpisy z tytułu utraty wartości	139	(1 405)	5	(6 942)	(8 203)
Inne zmiany	0	424	0	(152)	272
<b>31 grudnia 2021</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>764 526</b>	<b>1 139 641</b>	<b>62 919</b>	<b>116 333</b>	<b>2 083 419</b>
Umorzenie	(262 656)	(502 373)	(35 242)	0	(800 271)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(312)	(2 018)	(7)	(19 715)	(22 052)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>501 558</b>	<b>635 250</b>	<b>27 670</b>	<b>96 618</b>	<b>1 261 096</b>

\*) Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka dokonała zmiany prezentacji części zamiennych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z pozycji rzeczowych aktywów trwałych do pozycji zapasów. Przeklasyfikowano części zamienne o łącznej wartości 12 923 tys. zł.

\*\*\*) Amortyzacja części zamiennych za lata ubiegłe w kwocie 966 tys. zł została wykazana w pozycji Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Środki transportu oraz maszyny i urządzenia</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>RAZEM</b>
<b>1 stycznia 2020</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>654 249</b>	<b>1 068 685</b>	<b>57 381</b>	<b>170 449</b>	<b>1 950 764</b>
Umorzenie	(216 372)	(403 871)	(29 043)	0	(649 286)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(705)	(913)	(19)	(12 873)	(14 510)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>437 172</b>	<b>663 901</b>	<b>28 319</b>	<b>157 576</b>	<b>1 286 968</b>
<b>Zmiany w 2020 roku</b>					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	74 415	69 785	5 539	(149 739)	0
Zakup	0	8 212	0	95 819	104 031
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 4,48 %)	0	0	0	7 163	7 163
Zmniejszenia	(606)	(5 677)	(13)	0	(6 296)
Amortyzacja	(24 235)	(56 923)	(4 085)	0	(85 243)
Odpisy z tytułu utraty wartości	254	299	6	101	660
Inne zmiany	0	0	0	(1 623)	(1 623)
<b>31 grudnia 2020</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>724 558</b>	<b>1 126 044</b>	<b>61 031</b>	<b>122 069</b>	<b>2 033 702</b>
Umorzenie	(237 107)	(445 834)	(31 252)	0	(714 193)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(451)	(613)	(12)	(12 773)	(13 849)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>487 000</b>	<b>679 597</b>	<b>29 767</b>	<b>109 296</b>	<b>1 305 660</b>

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 96 618 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020: 109 296 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

<b>Projekt inwestycyjny</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Budowa Centrum Innowacji i Skalowania Procesów	29 471	25 355
Rozbudowa bazy magazynowej ługu sodowego	14 639	5 512
Budowa kotłowni zasilanej wodorem i/lub gazem ziemnym	11 580	62
Rozbudowa i modernizacja sieci elektroenergetycznych	7 233	1 554
Budowa nowego przyłącza gazu	5 573	157
Opracowanie nowych, innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska, grup produktowych dla przemysłu poliuretanowego	5 503	3 676
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni polioli	4 730	4 410
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni tlenu propylenu	2 272	1 245

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2021 roku wynoszą 25 371 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020: 20 332 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 144 931 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020: 20 778 tys. zł).

## 3.2. Prawo do użytkowania aktywów

### Zasady rachunkowości

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

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

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Zobowiązanie z tyt. leasingu wykazywane jest w pozycji Kredyty i pozostałe zadłużenie (Nota 4.1).

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

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

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i nie zawierają opcji kupna;
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem

dalszego sub-leasingu. Spółka uznaje za składniki o niskiej wartości, te aktywa które nowe, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem, nie przekraczają kwoty 20 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu).

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

### Istotne szacunki

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

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

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

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

**Prawa do użytkowania aktywów**

	2021	2020
Grunty, budynki i budowle	0	8
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	43 816	45 323
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	23 056	32 346
<b>Prawo do użytkowania aktywów</b>	<b>66 872</b>	<b>77 677</b>

<b>Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Grunty, budynki i budowle	(8)	(15)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(658)	(651)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(11 083)	(9 120)
<b>Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów</b>	<b>(11 749)</b>	<b>(9 786)</b>

Zwiększenia praw do użytkowania składników aktywów w 2021 roku wyniosły 3.414 tys. zł (w 2020 roku wyniosły 16.258 tys. zł).

<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Niezdyskontowane zobowiązania</b>		
<b>w tym przypadające do zapłaty w okresie:</b>	72 254	89 779
w okresie 1 roku	10 636	14 586
w okresie od 1 do 5 lat	14 582	23 537
powyżej 5 lat	47 036	51 656
<b>Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>35 340</b>	<b>42 711</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>36 914</b>	<b>47 068</b>
w okresie 1 roku	10 546	12 214
w okresie od 1 do 5 lat	12 872	21 590
powyżej 5 lat	13 496	13 264

<b>Inne kwoty ujęte w rachunku zysków i strat w związku z leasingami</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(1 794)	(2 164)
Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	(214)	(1 329)
Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	0	0
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0	0

**Kwoty ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w związku z leasingami**

Całkowite wydatki związane z umowami leasingu zgodnie z MSSF 16 wyniosły w 2021 roku 12 017 tys. zł (w 2020 roku 10 147 tys. zł).

### 3.3. Dotacje

#### Zasady rachunkowości

Dotacje ujmuje się w momencie, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z dotacjami oraz że dotacje będą otrzymane. Dotacje do aktywów są ujmowane w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie odpisywane systematycznie w przychody okresu przez szacowany okres użytkowania związanego z nimi składnika aktywów. Dotacje otrzymane jako zwrot kosztów poniesionych przez Spółkę są systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym w okresach, w których ponoszone są dotowane koszty. Dotacje pieniężne ujmuje się w wysokości otrzymanych środków. Dotacje niepieniężne (prawa do emisji CO<sub>2</sub>) ujmowane są w wartości nominalnej. W przypadku dotacji otrzymanych w formie preferencyjnie oprocentowanych pożyczek Spółka ujmuje początkowo zobowiązania z tytułu tych pożyczek w wartości godziwej, a różnice pomiędzy wartością nominalną a godziwą rozlicza jako dotację zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

#### Otrzymane dotacje

Na dzień bilansowy Spółka była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji pieniężnych oraz dotacji w postaci pożyczek na preferencyjnych warunkach do aktywów dla projektów inwestycyjnych na łączną kwotę 62 077 tys. zł.

Spółka korzystała również z dofinansowania do szkoleń dla pracowników młodocianych oraz z dofinansowań wydatków związanych z ochroną środowiska (w poniższej tabeli ujęte w pozycji „pozostałe dotacje”).

Kwota otrzymanych w 2021 roku przez Spółkę środków wynosi 9 504 tys. zł.

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

<b>Cel dotacji</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stworzenie linii pilotażowej, w celu walidacji w skali półtechnicznej wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych.	13 815	11 597
Budowa elektrociepłowni EC-3 celem spełnienia wymogów BAT. Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw.	9 328	9 858
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.	6 501	6 730
Budowa elektroenergetycznych stacji na terenie oczyszczalni ścieków PCC Rokita S.A.	6 230	4 016
Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym. Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego.	2 909	3 042
Centrum Innowacji i Skalowania Procesów	4 055	2 893
Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko.	2 169	2 358
Innowacyjne oraz przyjazne dla środowiska surowce i dodatki dla przemysłu poliuretanowego wytworzone m.in. przy udziale surowców pochodzenia naturalnego.	2 879	2 316
Opracowanie technologii wytwarzania innowacyjnych, hybrydowych olejów bazowych.	1 764	1 962
Budowa inteligentnej stacji elektroenergetycznej 6/0,4 kV na terenie PCC Rokita S.A.	2 052	993
Pozostałe dotacje*)	10 375	10 281
<b>Razem, w tym:</b>	<b>62 077</b>	<b>56 046</b>
Krótkoterminowe	3 565	2 047
Długoterminowe	58 512	53 999

\*) W pozycji pozostałe dotacje Spółka ujęła odszkodowanie z polisy ubezpieczenie mienia w kwocie 5 278 tys. zł. (w roku 2020: 5 671 tys. zł), która przeznaczona będzie na odtworzenie spalonej instalacji produkcyjnej. Otrzymane odszkodowanie będzie systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym przez szacowany okres użytkowania odtworzonej instalacji.

## 3.4. Wartości niematerialne

### Zasady rachunkowości

W ramach wartości niematerialnych Spółka wykazuje przede wszystkim nabyte koncesje, patenty, licencje, prawa do emisji CO<sub>2</sub>.

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

Otrzymane prawa do emisji CO<sub>2</sub> stanowiące dotacje niepieniężne ujmowane są początkowo w wartości zerowej, natomiast nabyte prawa do emisji CO<sub>2</sub> ujmowane są w cenie nabycia.

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

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

Koszty prac badawczych są odpisywane w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli spełnione są kryteria ich kapitalizacji (wytworzenie nowego produktu lub procesu jest technicznie możliwe i ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac

rozwojowych, a także jeśli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane).

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściowej – 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 utworzeniem odpisów aktualizujących wartość prac rozwojowych na kwotę 0,79 mln zł.

Wartość prac badawczych i rozwojowych ujętych jako koszt w 2021 roku wyniosła 6 691 tys. zł (w 2020 roku 8 186 tys. zł).

Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych wartości niematerialnych skutkowałą koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości 0,1 mln zł w ciężar kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

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

Typ	Okres
Patenty i licencje	3 – 31 lat
Koszty prac rozwojowych	10 – 20 lat
Oprogramowanie komputerowe	2 – 20 lat
Prawa do emisji CO <sub>2</sub>	Rozliczenie w związku ze zużyciem
Wartość firmy	Nie podlega amortyzacji
REACH	5 – 30 lat



## Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO <sub>2</sub>	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
<b>1 stycznia 2021</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>16 692</b>	<b>17 783</b>	<b>16 116</b>	<b>9 675</b>	<b>60 266</b>
Umorzenie	(8 951)	0	(2 144)	0	(11 095)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(89)	(1 330)	(1 419)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>7 741</b>	<b>17 783</b>	<b>13 883</b>	<b>8 345</b>	<b>47 752</b>
<b>Zmiany w 2021 roku</b>					
Rozliczenie Inwestycji	244	66 090	6 836	(73 170)	0
Zakup	0	0	0	74 325	74 325
Koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0	519	519
Amortyzacja	(1 262)	(27 616)	(9 995)	0	(38 873)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(88)	(785)	(873)
<b>31 grudnia 2021</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>16 936</b>	<b>56 257</b>	<b>13 779</b>	<b>11 349</b>	<b>98 321</b>
Umorzenie	(10 213)	0	(2 966)	0	(13 179)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(177)	(2 115)	(2 292)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>6 723</b>	<b>56 257</b>	<b>10 636</b>	<b>9 234</b>	<b>82 850</b>

	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO <sub>2</sub> *	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
<b>1 stycznia 2020</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>17 797</b>	<b>41 842</b>	<b>5 389</b>	<b>12 182</b>	<b>77 210</b>
Umorzenie	(8 786)	0	(1 757)	0	(10 543)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(102)	0	(102)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>9 011</b>	<b>41 842</b>	<b>3 530</b>	<b>12 182</b>	<b>66 565</b>
<b>Zmiany w 2020 roku</b>					
Rozliczenie Inwestycji	14	22 484	19 066	(41 564)	0
Zakup	0	0	0	38 550	38 550
Koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0	507	507
Zmniejszenia	0	(26 878)	0	0	(26 878)
Amortyzacja	(1 284)	(19 665)	(8 726)	0	(29 675)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	13	(1 330)	(1 317)
<b>31 grudnia 2020</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>16 692</b>	<b>17 783</b>	<b>16 116</b>	<b>9 675</b>	<b>60 266</b>
Umorzenie	(8 951)	0	(2 144)	0	(11 095)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(89)	(1 330)	(1 419)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>7 741</b>	<b>17 783</b>	<b>13 883</b>	<b>8 345</b>	<b>47 752</b>

\*) W 2020 roku Spółka sprzedała 496.000 praw do emisji CO<sub>2</sub>. Przychód ze sprzedaży wyniósł 37.941 tys. zł, a wartość księgową sprzedanych praw rozchodowanych metodą FIFO wyniosła 26 878 tys. zł, co dało zysk na sprzedaży w kwocie 11 064 tys. zł.

## Prawa do emisji CO<sub>2</sub>

Spółka jest emitentem dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) i jest objęta wspólnym systemem handlu uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> (EU ETS). Koszty uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> wpływają w coraz większym stopniu na koszty wytworzenia produktów chemicznych. Prawa do emisji CO<sub>2</sub> (uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> 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 (pokrycia rzeczywistej emisji CO<sub>2</sub>).

W lipcu 2021 roku Ministerstwo Klimatu i Środowiska opublikowało wykaz instalacji wraz z przydziałem nieodpłatnych uprawnień do emisji na lata 2021-2025. Wykaz ten zawiera przewidywane przydziały nieodpłatnych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> dla instalacji PCC Rokita SA na lata 2021-2025.

W grudniu 2021 roku Ministerstwo Klimatu i Środowiska na podstawie art. 64b ust.8 pkt. 1 i 2 ustawy z dnia 12 czerwca 2015 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (Dz. U. z 2021 r. poz. 332 i 1047) opublikowało wykaz instalacji wraz z:

- ostateczną roczną liczbą uprawnień do emisji przydzieloną na 2021 r.,
- dostosowaną ostateczną roczną liczbą uprawnień do emisji przydzieloną na 2021 r. ustaloną w następstwie dostosowania przydziału uprawnień do emisji, o którym mowa w art. 64b ust. 2 ww. ustawy.

Spółka na 2021 rok otrzymała w sumie darmowe uprawnienia w ilości 44 501 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> (otrzymano w październiku 37 300 EUA i w grudniu 7 201 EUA).

Coraz większym zagrożeniem dla konkurencyjności całego europejskiego przemysłu energochłonnego, w tym sektora chemicznego, stają się zasady związane z funkcjonowaniem europejskiego rynku uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Aby zminimalizować ryzyko znacznych zmian cenowych, wpływ decyzji politycznych oraz pojawiające się spekulacje (ryzyko systemu EU ETS), przeprowadzane są planowane zakupy

uprawnień, w ramach zatwierdzonego planu zakupowego. Prowadzona do tej pory polityka w zakresie zakupów uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, może ulec zmianie ze względu na nagłe zmiany czynników zewnętrznych, głównie zmian polityki klimatycznej UE. Ponadto ryzyko dotyczy również ceny uprawnień w przyszłości, co jest powiązane z niepewnością odnośnie funkcjonowania globalnego rynku węgla, widocznym wpływem planowanych interwencji Komisji Europejskiej oraz sytuacją na rynku paliw i sytuacją gospodarczą na świecie. Ponadto, oprócz ryzyka ceny samego uprawnienia, Spółka identyfikuje także dodatkowy czynnik ryzyka jakim są wahania kursowe EUR/PLN.

Rezerwa na szacowaną emisję CO<sub>2</sub> 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.

Szacowana emisja CO<sub>2</sub> w roku 2021 wyniosła 233 468 ton CO<sub>2</sub> (wartość przed weryfikacją przez akredytowanego audytora). Ustawowy termin na umorzenie uprawnień dla roku 2021 to 30 kwietnia 2022 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 utworzonej rezerwy na szacowane umorzenie prawa do emisji CO<sub>2</sub> za 2021 rok przedstawiono w Nocie 8.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała na rachunku 258 819 sztuk jednostek EUA. W 2021 roku Spółka nabyła na rynku 275 000 sztuk jednostek EUA.

Wartość rynkowa jednego uprawnienia na dzień 31 grudnia 2021 roku EUA wyniosła 370,94 zł przeliczona kursem z dnia 31 grudnia 2021 roku, co odpowiada 80,65 EUR.

Ilość uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz ich wykorzystanie za okresy rozliczeniowe 2008-2021 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***)
<b>2008-2020</b>	1 968 180	1 392 950	2 023 038	1 170 927	167 165
<b>2021</b>	44 501	275 000	227 847	0	258 819
<b>Razem</b>	<b>2 012 681</b>	<b>1 667 950</b>	<b>2 250 885</b>	<b>1 170 927</b>	

\*) rok otrzymania praw do emisji CO<sub>2</sub> (uprawnień CO<sub>2</sub>) na rachunek EU ETS w ramach:

- KPRU II 2008-2012;

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

\*\*\*) umorzenie praw do emisji CO<sub>2</sub> (uprawnień CO<sub>2</sub>) na rachunku EU ETS w danym roku / lata 2008-2020 (umorzenia 2009-2021)

\*\*\*\*) stan praw do emisji CO<sub>2</sub> (uprawnień CO<sub>2</sub>) na rachunku EU ETS na koniec okresu rozliczeniowego

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

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

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

### 4.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

#### Zasady rachunkowości

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

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

#### Rachunkowość zabezpieczeń

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

Wyznaczane zabezpieczenia dotyczą przyszłych prognozowanych transakcji sprzedaży. Plany sprzedaży

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

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

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

## Obligacje wyemitowane przez Spółkę

W 2021 roku Spółka nie emitowała obligacji (w 2020 Spółka wyemitowała 18 mln zł obligacji). Nastąpił natomiast wykup przed terminem 3 emisji obligacji o wartości nominalnej 64 mln zł (w 2020 roku wykup wyniósł 65 mln zł). Obligacje wyemitowane przez Spółkę o wartości nominalnej 100 zł każda, denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Spółka ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji. Obligacje wyemitowane przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2021 roku 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.

## 180 mln zł

Wartość obligacji w obrocie na dzień  
31 grudnia 2021

Seria	Data emisji obligacji	Data wykupu	Wartość emisji (tys. zł)	Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym
Seria DC	11 sierpnia 2016	11 sierpnia 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%
Seria GB	12 maja 2020	12 maja 2027	17 809	5,50%
			<b>179 809</b>	

Obligacje	2021	2020
Część długoterminowa	178 470	241 461
Część krótkoterminowa	1 190	1 557
<b>Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji</b>	<b>179 660</b>	<b>243 018</b>

W 2021 roku Spółka korzystała również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, długoterminowych kredytów obrotowych, krótkoterminowych kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek inwestycyjnych. Dodatkowo Spółka była stroną umów leasingu finansowego oraz faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług.

<b>Kredyty i pozostałe zadłużenie</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Kredyty bankowe	340 327	389 954
Pożyczki	30 954	31 070
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26 368	34 854
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe</b>	<b>397 649</b>	<b>455 878</b>
Kredyty bankowe	52 418	59 237
Pożyczki	4 962	13 453
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 546	12 214
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe</b>	<b>67 926</b>	<b>84 904</b>

	Waluta	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
		Saldo w walucie obcej	Saldo w PLN	Saldo w walucie obcej	Saldo w PLN
<b>Struktura walutowa zadłużenia</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN		36 661		46 941
Kredyty	PLN		392 745		449 191
Pożyczki inwestycyjne	PLN		35 916		44 523
<b>Zadłużenie w walucie obcej</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	55	253	28	127
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie</b>			<b>465 575</b>		<b>540 782</b>

Oprocentowanie większości kredytów (78%) oparte jest na stałej stopie procentowej. Pozostała część kredytów oparta jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej. Umowy o kredyty bankowe (saldo na dzień 31 grudnia 2021 roku: 392 745 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe. W okresie sprawozdawczym oraz na dzień bilansowy Spółka nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

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

W dniu 15 lutego 2021 roku Spółka zawarła z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska we Wrocławiu aneks do umowy pożyczki z 30 grudnia 2011 roku na modernizację elektrolizy. Aneks zawieszona spłatę rat kapitałowych pożyczki do lutego 2022 roku i jednocześnie wydłuża o rok okres spłaty pożyczki (do 16 września 2028 roku).

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o multilinię, przedłużający termin

dostępności limitu na gwarancje i akredytywy do 30 czerwca 2021 roku. W dniu 28 czerwca 2021 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. kolejny aneks do tej umowy przedłużający okres dostępności do 30 września 2021 roku. W dniu 30.09.2021 Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. kolejny aneks do tej umowy przedłużający okres dostępności do 30 czerwca 2022 roku.

W dniu 28 czerwca 2021 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o kredyt rewolwingowy, wydłużający termin dostępności kredytu do 30 września 2021 roku. W dniu 30 września 2021 Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. kolejny aneks do tej umowy przedłużający okres dostępności do 30 czerwca 2023 roku. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie korzystała z zadłużenia w ramach tej umowy.

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

**Zmiana w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających**

	Stan na 31.12.2020	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne		Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	Stan na 31.12.2021
			Zwiększenia	Zmniejszenia			
Pożyczki/kredyty	493 714	(67 840)	2 787	0	0	0	428 661
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	243 018	(65 329)	1 971	0	0	0	179 660
Zobowiązania leasingowe	47 068	(11 803)	3 414	(1 761)	(4)	0	36 914
Instrument pochodny z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	1 529	0	0	0	0	(1 529)	0
<b>Zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>785 329</b>	<b>(144 972)</b>	<b>8 172</b>	<b>(1 761)</b>	<b>(4)</b>	<b>(1 529)</b>	<b>645 235</b>

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

	2021		2020	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	130 000	0	160 000	30 000
Akredytywy i gwarancje	46 054	31 832	50 208	29 853

**4.2. Koszty finansowe**

Szczegóły dotyczące instrumentów finansowych zaprezentowano w Nocie 6.

	2021	2020
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>(21 715)</b>	<b>(24 914)</b>
- kredyty i pożyczki otrzymane	(11 384)	(10 205)
- obligacje wyemitowane	(8 537)	(12 545)
- leasing finansowy	(1 794)	(2 164)
<b>Pozostałe</b>	<b>919</b>	<b>(821)</b>
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(145)	(142)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	1	1 339
Opłaty administracyjne i emisyjne	(203)	(281)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych*)	1 658	(1 395)
Pozostałe koszty finansowe	(392)	(342)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(20 796)</b>	<b>(25 735)</b>

\*) W pozycji wykazano wpływ wyceny instrumentów pochodnych na wynik finansowy Spółki. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Spółka stosuje strategię zabezpieczającą w postaci swapa procentowego IRS na kwotę 65 113 tys. zł, rozliczanego do 31 grudnia 2025 roku. Na dzień 31 grudnia 2021 kwota zabezpieczona wynosi 26 653 tys. zł.

### 4.3. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

Nazwa zabezpieczenia	Charakterystyka zabezpieczenia	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia na dzień bilansowy
Weksle własne in blanco	Zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki. Najistotniejszą pozycję zobowiązań zabezpieczonych wekslami stanowią umowy dofinansowania.	-	-
Hipoteki na nieruchomościach	Część obowiązujących na dzień bilansowy umów o kredyty i pożyczki inwestycyjne jest zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomościach Spółki	224 759	76 827
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych	· mienie ruchome Centralnej Oczyszczalni Ścieków	6 402	143
	· mienie ruchome i prawa wchodzące w skład Wytwórni Chloru i ługu Sodowego oraz Wytwórni Chlorobenzenu	280 013	23 798
	· mienie ruchome kompleksu energetycznego	97 868	48 995
	· specjalistyczny ciężki wóz do gaszenia	1 694	602

W 2019 roku Spółka zawarła umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na finansowanie projektów inwestycyjnych, obejmujących rozbudowę i modernizację instalacji chemicznych na łączną kwotę 295 mln zł (stan kredytu na dzień 31 grudnia 2021 roku 278 mln zł). Kredyt nie jest zabezpieczony.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę w kwocie 180 mln zł nie są zabezpieczone.

## 4.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Środki pieniężne nie są oprocentowane. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

**13,2%**

ŚRODKI PIENIĘŻNE W STRUKTURZE AKTYWÓW

	2021	2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	296 708	142 220
Lokaty krótkoterminowe	4 429	8 577
Środki pieniężne na rachunku VAT	1 770	2 131
<b>Razem</b>	<b>302 907</b>	<b>152 928</b>

	2021 Saldo przeliczone na PLN	2020 Saldo przeliczone na PLN
Struktura walutowa		
PLN	24 655	31 559
EUR	275 404	118 651
USD	2 847	2 717
GBP	1	1
<b>Razem</b>	<b>302 907</b>	<b>152 928</b>



## NOTA 5. KAPITAŁ OBROTOWY

### 5.1. Zapasy

#### Zasady rachunkowości

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

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

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

#### Istotne szacunki

##### Odpis z tytułu utraty wartości

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

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

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

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

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

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

Wyceny rozchodów dokonuje się w przypadku:

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

Wyjątkami od powyższej zasady są:

- zapasy techniczne przeznaczone do konkretnego urządzenia, dla których odpis aktualizujący w wysokości 25% naliczany jest w przypadku braku rotacji w okresie powyżej 2 lat,
- zapasy techniczne, zakupione w celu realizacji określonego zadania (remont, modernizacja), dla których odpis aktualizujący naliczany jest w przypadku braku rotacji powyżej 1 roku, według zasad ogólnych podanych powyżej.

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.

	2021	2020
Materiały*)	70 949	37 857
Towary	1 803	1 290
Półprodukty i produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	42 264	26 914
Wyroby gotowe	17 850	12 619
<b>Zapasy (brutto)</b>	<b>132 866</b>	<b>78 680</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(8 861)	(7 664)
<b>Zapasy (netto)</b>	<b>124 005</b>	<b>71 016</b>

\*) Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka dokonała zmiany prezentacji części zamiennych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z pozycji rzeczowych aktywów trwałych do pozycji zapasów. Przeklasyfikowano części zamienne o łącznej wartości 12 923 tys. zł.

## Świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty)

### Zasady rachunkowości

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

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

Spółka w związku z przeprowadzeniem zadań modernizacyjnych skutkujących m.in. zwiększeniem efektywności energetycznej w 2021 r. otrzymała nieodpłatnie świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty) w ilości 4 576 tys. toe. W 2021 roku Spółka sprzedała 4 893 tys. toe oraz umorzyła 185 tys. toe.

Ilość oraz wartość bilansową świadectw efektywności energetycznej przedstawia poniższa tabela.

	Ilość (w toe)	Wartość
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>1 562</b>	<b>0</b>
<b>Zmiany w ciągu okresu</b>	<b>(502)</b>	<b>0</b>
Nieodpłatne otrzymanie	4 576	0
Sprzedaż	(4 893)	0
Zużycie na własne potrzeby	(185)	0
<b>Stan na 31 grudnia 2021, w tym:</b>	<b>1 060</b>	<b>0</b>
Certyfikaty PMEF_F na podstawie Ustawy o efektywności energetycznej z dnia 20 maja 2016 r	1 060	0

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość godziwa certyfikatów oszacowana na podstawie notowań z Towarowej Giełdy Energii (<https://www.tge.pl/prawa-majatkowe>) wynosi:

	PMEF_F
Ilość ( w toe)	1 060
Cena za 1000 toe	2,50
<b>Wartość na 31.12.2021</b>	<b>2 650</b>

## 5.2. Należności od odbiorców

### Zasady rachunkowości

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

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

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

Spółka posiada należności z tytułu dostaw objęte umową faktoringu. Spółka nie zatrzymuje znaczących ryzyk i korzyści, lecz zatrzymała kontrolę nad tymi aktywami, dokonując przy tym ubezpieczenia znacznej większości należności od odbiorców niepowiązanych (na dzień 31 grudnia 2021 roku 96,9% należności od tych podmiotów było objętych ubezpieczeniem).

### Istotne szacunki

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

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

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

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

	2021	2020
<b>Należności od odbiorców ogółem</b>	<b>242 640</b>	<b>150 627</b>
Należności rozliczane w ramach faktoringu	0	(20 222)
<b>Należności od odbiorców (brutto)</b>	<b>242 640</b>	<b>130 405</b>
Odpis aktualizujący wartość należności	(1 616)	(1 270)
<b>Należności od odbiorców (netto), w tym</b>	<b>241 024</b>	<b>129 135</b>
Struktura walutowa należności (brutto)		
PLN	94 024	55 773
EUR	143 889	93 380
USD	4 727	1 474

  

	2021	2020
Należności, które utraciły wartość (brutto)	308	360
Odpis na należności, które utraciły wartość	(308)	(360)
<b>Należności, które utraciły wartość (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Należności, które nie utraciły wartości (brutto), w tym:	242 332	130 045
Należności nieprzeterminowane	208 129	121 691
Należności przeterminowane - wg okresu przeterminowania	34 203	8 354
Od 1 do 90 dni	29 207	6 825
Od 91 do 180 dni	2 794	552
Powyżej 180 dni	2 202	977
Odpis na należności, które nie utraciły wartości	(1 308)	(910)
<b>Należności, które nie utraciły wartości (netto)</b>	<b>241 024</b>	<b>129 135</b>
<b>Razem należności</b>	<b>241 024</b>	<b>129 135</b>

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

### 5.3. Aktywa z tytułu umów z klientami

#### Zasady rachunkowości

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

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

	Aktywa z tytułu umów z klientami
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>188</b>
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(188)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	869
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>869</b>

	<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>405</b>
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(405)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	188
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>188</b>

W 2021 roku ani w roku porównawczym 2020 nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów z klientami.

## 5.4. Pozostałe należności

### Zasady rachunkowości

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Należności budżetowe poza bieżącym podatkiem dochodowym	7 318	11 008
<b>Pozostałe należności</b>	<b>7 318</b>	<b>11 008</b>

## 5.5. Zobowiązania wobec dostawców

### Zasady rachunkowości

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

zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Zobowiązania wobec dostawców, w tym	194 286	178 795
W walucie funkcjonalnej spółek Grupy		
PLN	194 286	178 795
Struktura walutowa		
PLN	116 286	130 215
EUR	74 677	46 747
USD	3 318	1 826
CNY	5	7
<b>Zobowiązania wobec dostawców</b>	<b>194 286</b>	<b>178 795</b>
Krótkoterminowe	194 062	178 795
Długoterminowe	224	0

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

## 5.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

### Zasady rachunkowości

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

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

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>2 420</b>	<b>1 331</b>	<b>3 751</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	2 235	0	2 235
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(2 420)	(1 331)	(3 751)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	991	991
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>2 235</b>	<b>991</b>	<b>3 226</b>
Krótkoterminowe	2 235	991	3 226
Długoterminowe	0	0	0

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>2 423</b>	<b>867</b>	<b>3 290</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	2 133	0	2 133
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(2 136)	(867)	(3 003)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	1 331	1 331
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>2 420</b>	<b>1 331</b>	<b>3 751</b>
Krótkoterminowe	2 420	1 331	3 751
Długoterminowe	0	0	0

## 5.7. Pozostałe zobowiązania

### Zasady rachunkowości

W tej pozycji wykazywane są zarówno zobowiązania finansowe (w tym w szczególności zobowiązania inwestycyjne) jak i niefinansowe (w tym w szczególności zobowiązania podatkowe, inne zobowiązania budżetowe) 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.

	2021	2020
Bieżący podatek dochodowy	75 182	22 992
Pozostałe zobowiązania budżetowe	25 394	11 427
Ubezpieczenia majątkowe	249	279
Zobowiązania inwestycyjne	25 371	20 332
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	0	1 529
Pozostałe zobowiązania	942	752
<b>Pozostałe zobowiązania, w tym</b>	<b>127 138</b>	<b>57 311</b>
Krótkoterminowe	125 449	53 512
Długoterminowe	1 689	3 799

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

## NOTA 6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

### Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Spółki do kategorii wg MSSF 9

	2021	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa
				Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>AKTYWA</b>	Pozostałe aktywa (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej)	2	720	0	0	720	0	720
	Pozostałe aktywa finansowe	*	145 329	0	0	145 329	0	145 329
	Należności od odbiorców	*	241 024	0	0	241 024	0	241 024
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	302 907	0	0	302 907	0	302 907
	<b>Razem</b>		<b>689 980</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>689 980</b>	<b>0</b>	<b>689 980</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	179 660	0	0	0	179 660	181 397
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o zmiennym oprocentowaniu)	*	98 906	0	0	0	98 906	98 906
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o stałym oprocentowaniu)	3	366 669	0	0	0	366 669	352 657
	Zobowiązania wobec dostawców	*	194 286	0	0	0	194 286	194 286
	Pozostałe zobowiązania finansowe	*	25 620	0	0	0	25 620	25 620
<b>Razem</b>		<b>865 141</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>865 141</b>	<b>852 866</b>	

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



2020	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa	
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
<b>AKTYWA</b>	Pozostałe aktywa finansowe	*	142 482	0	0	142 482	0	142 482
	Należności od odbiorców	*	129 135	0	0	129 135	0	129 135
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	152 928	0	0	152 928	0	152 928
	<b>Razem</b>		<b>424 545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>424 545</b>	<b>0</b>	<b>424 545</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	243 018	0	0	0	243 018	252 751
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o zmiennym oprocentowaniu)	*	133 200	0	0	0	133 200	133 200
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o stałym oprocentowaniu)**)	3	407 582	0	0	0	407 582	430 045
	Zobowiązania wobec dostawców	*	178 795	0	0	0	178 795	178 795
	Pozostałe zobowiązania (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej)	2	1 529	1 529	0	0	0	1 529
	Pozostałe zobowiązania finansowe	*	20 611	0	0	0	20 611	20 611
<b>Razem</b>		<b>984 735</b>	<b>1 529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>983 206</b>	<b>1 016 931</b>	

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

\*\*\*) W danych za rok 2020 przesunięto zobowiązania z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania z aktywów i zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym do odpowiednio aktywów i zobowiązań o oprocentowaniu stałym

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

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

### Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

#### POZIOM 1

Ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje).

#### POZIOM 2

Ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych – ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach).

#### POZIOM 3

Ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

Spółka posiada instrumenty finansowe wyceniane w sprawozdaniu finansowym do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Spółkę zostały zakwalifikowane do poziomu 2 wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych zaprezentowanych w poziomie 2 jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez brokerów lub banki, z którymi zawarto odpowiednie kontrakty.

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

## RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

## N Ś W

## Poziom ryzyka

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
<p>Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów, obligacji i pożyczek, które oprocentowane są według stałej stopy procentowej.</p> <p>Spółka posiada również zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym narażona jest na ryzyko wzrostu kosztów finansowania w przypadku wzrostu stóp procentowych.</p> <p>Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w dalszej części tego rozdziału.</p>	<p>Spółka posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co częściowo redukowało ryzyko). W minionych okresach zaobserwowano nieznaczne wahania stóp procentowych. Ze względu na pandemię COVID-19 oraz obecną sytuację polityczno-gospodarczą po wybuchu wojny w Ukrainie, Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych w najbliższych okresach sprawozdawczych.</p>	<p>Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z jednym z zaciągniętych kredytów oprocentowanym zmienną stopą procentową, Spółka zdecydowała się zastosować strategię zabezpieczającą w postaci Swapa procentowego. Wartość nominalna IRS na dzień zawarcia transakcji wynosiła 65 113 tys. zł. Na dzień bilansowy kwota zabezpieczona wynosi 26 653 tys. zł. Termin ważności IRS upływa 31 grudnia 2025. Wpływ instrumentu pochodnego na pozycje sprawozdania z wyniku finansowego oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów przedstawiono w dalszej części noty. Niezależnie od obowiązującej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.</p>

Zarządzanie ryzykami wpływającymi na działalność Spółki zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita i PCC Rokita S.A. w rozdziale 12 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki został omówiony w nocie 1 niniejszego raportu. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej spowodowanej wybuchem wojny w Ukrainie, na działalność Spółki został omówiony w nocie 9.14 niniejszego raportu.

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

	2021			2020		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
<b>Aktywa</b>						
Należności od odbiorców	241 024	241 024	0	129 135	129 135	0
Pozostałe aktywa	146 049	145 329	720	142 482	142 482	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	302 907	302 907	0	152 928	152 928	0
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>689 980</b>	<b>689 260</b>	<b>720</b>	<b>424 545</b>	<b>424 545</b>	<b>0</b>

	2021			2020		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	179 660	179 660	0	243 018	243 018	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie*)	465 575	366 669	98 906	540 782	407 582	133 200
Zobowiązania wobec dostawców	194 286	194 286	0	178 795	178 795	0
Pozostałe zobowiązania	25 620	25 620	0	22 140	20 611	1 529
<b>Razem</b>	<b>865 141</b>	<b>766 235</b>	<b>98 906</b>	<b>984 735</b>	<b>850 006</b>	<b>134 729</b>

\*) W danych za rok 2020 przesunięto środki pieniężne oraz zobowiązania z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania z aktywów i zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym do odpowiednio aktywów i zobowiązań o oprocentowaniu stałym.

## RYZIKO PŁYNNOŚCI

## N Ś W

## Poziom ryzyka

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
Spółka definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.	W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako średnie. Na dzień bilansowy nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi wyniosła 258 029 tys. zł. Natomiast w przypadku wydłużającego się wpływu pandemii COVID-19 na globalną koniunkturę, sytuacja ta może mieć wpływ na płynność i ryzyko z nią związane. Dodatkowo ze względu na dynamiczną sytuację w Ukrainie, Spółce podobnie jak wszystkim obserwatorom bardzo trudno jest przewidzieć w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości.	Dział finansowy Spółki monitoruje kroczące prognozy wymogów dotyczących płynności właściwych dla Spółki w celu zagwarantowania, że posiada ona wystarczające środki pieniężne dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu wystarczającej rezerwy.

Zarządzanie ryzykami wpływającymi na działalność Spółki zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita i PCC Rokita S.A. w rozdziale 12 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki został omówiony w nocie 1 niniejszego raportu. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej spowodowanej wybuchem wojny w Ukrainie, na działalność Spółki został omówiony w nocie 9.14 niniejszego raportu.

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

2021	Niezdyktowane 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	2 220	6 897	179 764	18 164	207 045	179 660
Kredyty i pożyczki	18 494	50 935	235 549	189 143	494 121	428 661
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 051	6 585	14 582	47 036	72 254	36 914
Zobowiązania wobec dostawców	188 326	5 736	224	0	194 286	194 286
Pozostałe zobowiązania	122 641	2 808	1 689	0	127 138	127 138
<b>Razem</b>	<b>335 732</b>	<b>72 961</b>	<b>431 808</b>	<b>254 343</b>	<b>1 094 844</b>	<b>966 659</b>

2020	Niedyskontowane 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	3 050	9 230	216 884	57 169	286 333	243 018
Kredyty i pożyczki	18 594	65 886	247 181	231 623	563 284	493 714
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 047	9 538	23 537	51 656	89 778	47 068
Zobowiązania wobec dostawców	163 768	15 027	0	0	178 795	178 795
Pozostałe zobowiązania	47 169	6 343	3 799	0	57 311	57 311
<b>Razem</b>	<b>237 628</b>	<b>106 024</b>	<b>491 401</b>	<b>340 448</b>	<b>1175 501</b>	<b>1 019 906</b>

Wartość zobowiązań przeterminowanych na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosiła 2 957 tys. zł i stanowiła 0,6% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła mniej niż 0,2% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni stanowiły 64,5% zobowiązań przeterminowanych.

Wartość zobowiązań przeterminowanych na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiła 5 021 tys. zł i stanowiła nieco ponad 1% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast wartość

zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła mniej niż 1% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni stanowiły 16% zobowiązań przeterminowanych.

Splata przeterminowanych zobowiązań w pierwszych dwóch dniach roboczych roku następnego wyniosła odpowiednio:

- rok 2021 – 540 tys. zł, co stanowiło 18% ogółu zobowiązań przeterminowanych,
- rok 2020 – 264 tys. zł, co stanowiło 5,3% ogółu zobowiązań przeterminowanych.

**RYZYKO WALUTOWE****N Ś W****Poziom ryzyka****Opis ryzyka**

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

**Ocena Zarządu**

Wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w których Spółka dokonuje rozliczeń lub płatności mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki. Deprecjacja złotówki zwiększa całkowitą wartość osiąganych przez Spółkę przychodów oraz rentowność działalności operacyjnej. Na datę bilansową Spółka nie była stroną żadnych czynnych transakcji opcyjnych. Od momentu wybuchu pandemii COVID-19 Spółka obserwuje dużą zmienność kursów walutowych i identyfikuje to zdarzenie, jako mające wpływ na zwiększenie ryzyka walutowego. Ponadto sytuacja związana z wojną w Ukrainie wpływa na dużą dynamikę zmian kursów walut i destabilizuje rynki finansowe.

**Zarządzanie ryzykiem**

Spółka ogranicza wpływ ryzyka walutowego, dokonuje zarówno zakupów materiałów w walutach obcych jak i sprzedaży na rynkach zagranicznych, dokonując naturalnego hedgingu. Jednocześnie Spółka zaciągnęła w latach poprzednich pożyczki w walucie EUR jako zabezpieczenie przyszłych przychodów w tej walucie. Spółka spłaciła pożyczki w 2012 roku. W 2017 roku Spółka doprecyzowała definicję pozycji zabezpieczanej jako przychody ze sprzedaży konkretnej grupy produktowej. Na dzień 31 grudnia 2019 roku ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w innych dochodach całkowitych kwota różnic kursowych od instrumentu zabezpieczającego wyniosła 12 506 tys. zł. Od 2019 roku Spółka rozpoznaje w wyniku finansowym część tej efektywnej wartości zabezpieczenia, co pokazuje poniższa tabela. Pozostała na dzień 31 grudnia 2021 roku kwota w wysokości 11 174 tys. zł będzie rozpoznawana w wyniku finansowym w perspektywie najbliższych kilku lat (prawdopodobnie do 2029 roku).

Zarządzanie ryzykami wpływającymi na działalność Spółki zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita i PCC Rokita S.A. w rozdziale 12 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki został omówiony w nocie 1 niniejszego raportu. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej spowodowanej wybuchem wojny w Ukrainie, na działalność Spółki został omówiony w nocie 9.14 niniejszego raportu.

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sprawozdanie z wyniku finansowego</b>		
Przychody ze sprzedaży	(458)	(401)
<b>Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy okresu</b>	<b>(458)</b>	<b>(401)</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
Reklasyfikacja do przychodów ze sprzedaży w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej	545	477
<b>Całkowite dochody</b>	<b>545</b>	<b>477</b>

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

## RYZIKO CEN SUROWCÓW

### Poziom ryzyka

N Ś W

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
<p>PCC Rokita jest przede wszystkim producentem chemikaliów, których ceny są silnie uzależnione od cen surowców, z których część podlega dużej zmienności wynikającej między innymi z cykliczności koniunktury w gospodarce światowej. W szczególności dotyczy to produktów opartych na bazie petrochemikaliów, na które popyt ulega silnym wahaniom, co rzutuje na ceny, a ostatecznie wpływa na wyniki finansowe Spółki. W prezentowanych okresach działalność PCC Rokita podlegała ryzyku cenowemu w przypadku takich surowców jak np.: propylen, tlenek etylenu.</p>	<p>PCC Rokita nie może zapewnić, iż w przyszłości ceny wykorzystywanych przez Spółkę surowców nie wzrosną do poziomów, które spowodują wzrost cen produktów Spółki, a przez to ograniczenie ich sprzedaży. PCC Rokita nie jest w stanie wykluczyć sytuacji, w której będzie pozyskiwała surowce po cenach wyższych niż konkurenci. Spółka nie może również zapewnić, że w każdej sytuacji będzie w stanie przetrwać 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. Wojna w Ukrainie może również wpłynąć na zakłócenia w dostawie surowców, głównie petrochemicznych, co może spowodować wzrost cen surowców kupowanych przez Spółkę.</p>	<p>W celu ograniczenia wpływu zmian cen surowców na wyniki, Spółka prowadzi działania zmierzające do rozszerzenia i dywersyfikacji źródeł dostaw strategicznych surowców oraz poprawy swojej pozycji negocjacyjnej wobec dostawców.</p>

Zarządzanie ryzykami wpływającymi na działalność Spółki zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita i PCC Rokita S.A. w rozdziale 12 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki został omówiony w nocie 1 niniejszego raportu. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej spowodowanej wybuchem wojny w Ukrainie, na działalność Spółki został omówiony w nocie 9.14 niniejszego raportu.

**RYZIKO KREDYTOWE****Poziom ryzyka**

N S W

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się dłużników Spółki ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawiera się transakcje fizycznej sprzedaży produktów.	Zdaniem Zarządu Spółki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Udział 5 największych sald należności od odbiorców w ogóle należności od odbiorców na dzień bilansowy wyniósł 28 % (na dzień 31 grudnia 2020 wyniósł 25 %). Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, 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. Sytuacja polityczno-gospodarcza spowodowana wojną w Ukrainie również może mieć wpływ na ryzyko kredytowe. Udział zarówno sprzedaży 2021 roku, jak i należności na dzień 31 grudnia 2021 roku od klientów z Ukrainy i dwóch państw objętych sankcjami był nieistotny. Obecnie sprzedaż do Rosji i Białorusi została wstrzymana. Nie można jednak wykluczyć negatywnego wpływu tego ryzyka na klientów Spółki.	Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 242 640 tys. zł na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 (130 405 tys. zł na 31 grudnia 2020) i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności od odbiorców. Zarządzanie ryzykiem kredytowym polega na przeanalizowaniu ryzyka kredytowego nowego klienta zanim zaoferowane mu zostaną standardowe warunki płatności i dostawy. Na dzień 31 grudnia 2021 roku 67,6 % należności od odbiorców Spółki była objęta ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 72,9 %). Spółka nie obejmuje ubezpieczeniem odbiorców powiązanych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku 96,9 % należności od odbiorców niepowiązanych Spółki jest objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 99,7 %).

Zarządzanie ryzykami wpływającymi na działalność Spółki zostało szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita i PCC Rokita S.A. w rozdziale 12 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki został omówiony w nocie 1 niniejszego raportu. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej spowodowanej wybuchem wojny w Ukrainie, na działalność Spółki został omówiony w nocie 9.14 niniejszego raportu.

**WPŁYW ZMIAN RYZYKA RYNKOWEGO**

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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



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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym 2021	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe**)	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
		+ 100 pb w PLN/USD/EUR	- 100 pb w PLN/USD/EUR	+10%	-10%	+10%	-10%
<b>AKTYWA</b>	<b>701 497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46 824</b>	<b>(46 824)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Należności od odbiorców	241 024	0	0	14 862	(14 862)	0	0
Pozostałe aktywa	157 566	0	0	4 137	(4 137)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	302 907	0	0	27 825	(27 825)	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>966 659</b>	<b>(989)</b>	<b>989</b>	<b>(7 825)</b>	<b>7 825</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	179 660	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	465 575	(989)	989	(25)	25	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	194 286	0	0	(7 800)	7 800	0	0
Pozostałe zobowiązania	127 138	0	0	0	0	0	0

Pozycja w sprawozdaniu finansowym 2020	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe**)	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
		+ 100 pb w PLN/USD/EUR	- 100 pb w PLN/USD/EUR	+10%	-10%	+10%	-10%
<b>AKTYWA</b>	<b>437 821</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 543</b>	<b>(24 543)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Należności od odbiorców	129 135	0	0	9 485	(9 485)	0	0
Pozostałe aktywa	155 758	0	0	2 921	(2 921)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	152 928	0	0	12 137	(12 137)	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 019 906</b>	<b>(1 332)</b>	<b>1 332</b>	<b>(4 871)</b>	<b>4 871</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	243 018	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie*)	540 782	(1 332)	1 332	(13)	13	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	178 795	0	0	(4 858)	4 858	0	0
Pozostałe zobowiązania	57 311	0	0	0	0	0	0

\*) W danych za rok 2020 przesunięto środki pieniężne oraz zobowiązania z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania z aktywów i zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym do odpowiednio aktywów i zobowiązań o oprocentowaniu stałym.

\*\*) Spółka nie ujawnia wpływu ryzyka cenowego na sprawozdanie finansowe, ponieważ mogłoby to naruszyć tajemnicę handlową przedsiębiorstwa.

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

	2021	2020
Najwyższy*	5%	20%
Wysoki	0%	0%
Średniowysoki	0%	1%
Średni	93%	75%
Nieokreślony	2%	4%
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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 2021 r. maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do wysokości środków ulokowanych przez Spółkę wyniósł 75 % (według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. 43 %).

#### OCENA KONCENTRACJI RYZYKA KREDYTOWEGO W SPÓŁCE

Koncentracja odbiorców Na dzień 31 grudnia 2021r. saldo należności od 5 największych odbiorców stanowi 27% salda należności od odbiorców (2020 r.: 25%) natomiast saldo zobowiązań od 5 największych dostawców stanowi 42% salda zobowiązań wobec dostawców (2020 r.: 45%). Ocenia się, że ze względu na dostępne dane historyczne oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami, jak również stosowane zabezpieczenia występuje niski stopień ryzyka kredytowego.

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

## NOTA 7. KAPITAŁY

### Zasady rachunkowości

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

Kapitał zapasowy składa się z ustawowego i dobrowolnego odpisu z zysku.

Kapitał rezerwowany utworzony został z dobrowolnego odpisu z zysku.

Na pozostałe całkowite dochody składają się wycena instrumentów pochodnych oraz zyski i straty aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia po pomniejszeniu o efekt podatku odroczonego.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na moment podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC Chemicals GmbH	Duisburg (Niemcy)	16 709 548	1	16 709 548	84,17	89,45
Inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	3 143 752	1	3 143 752	15,83	10,55
<b>19 853 300</b>				<b>19 853 300</b>		

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 27 kwietnia 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2020 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2020 w kwocie 97 227 920,17 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 72 861 611 zł (3,67 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 24 366 309,17 zł.

Dzień dywidendy ustalony został na 6 maja 2021 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 14 maja 2021 roku.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2021.

### Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

	2021	2020
Nadwyżka z emisji akcji	50 113	50 113
<b>Razem nadwyżka z emisji akcji</b>	<b>50 113</b>	<b>50 113</b>

### Kapitał zapasowy

	2021	2020
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	608 041	583 675
<b>Razem kapitał zapasowy</b>	<b>608 041</b>	<b>583 675</b>

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

**Kapitał rezerwowy**

	2021	2020
Kapitał rezerwowy	49	49
<b>Razem kapitał rezerwowy</b>	<b>49</b>	<b>49</b>

**Zyski zatrzymane**

	2021	2020
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	411 768	97 228
Pozostałe zyski zatrzymane	82 191	82 191
<b>Razem zyski zatrzymane</b>	<b>493 959</b>	<b>179 419</b>

**Pozostałe całkowite dochody**

	2021	2020
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	(11 174)	(11 719)
Zyski i straty aktuarialne	(969)	(777)
<b>Razem pozostałe dochody całkowite</b>	<b>(12 143)</b>	<b>(12 496)</b>

**Zarządzanie kapitałem**

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

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

W latach prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wskaźniki rentowności kapitału i relacji kapitału własnego do

zobowiązań kształtowały się odpowiednio na następujących poziomach:

Nazwa wskaźnika	2021	2020
Rentowności kapitałów własnych*)	35,5%	11,8%
Relacja kapitału własnego do zobowiązań**)	101,5%	68,5%

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

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

## NOTA 8. REZERWY

### Zasady rachunkowości

#### Rezerwa na prawa do emisji CO<sub>2</sub> i prawa majątkowe do świadectw pochodzenia energii

Główną pozycją w ramach rezerw jest rezerwa na koszty związane z wypełnieniem obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Do kalkulacji tej rezerwy przyjęto szacowaną wielkość emisji w 2021 roku (233 468 ton CO<sub>2</sub>) oraz koszt nabycia uprawnień CO<sub>2</sub>. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała na rachunku 258 819 sztuk jednostek EUA, które wyceniła według kosztu nabycia.

Ponadto Spółka tworzy rezerwę na prawa majątkowe do świadectw pochodzenia energii. Spółka tworzy rezerwy na szacowaną ilość praw do energii i świadectw efektywności energetycznej do umorzenia w okresie sprawozdawczym. Obowiązek przedłożenia certyfikatów energetycznych do umorzenia, uiszczenia opłaty zastępczej lub uzyskania oświadczenia wraz z audytem efektywności energetycznej jest uregulowany na podstawie odrębnych przepisów.

#### Rezerwa na prowizje od sprzedaży

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

#### Pozostałe rezerwy

W pozycji pozostałych rezerw Spółka wykazuje przede wszystkim rezerwy na sprawy sądowe. Spółka jest stroną w postępowaniu sądowym przeciwko Skarbowi Państwa – Staroście Wołowskiemu w związku z aktualizacją wyceny gruntów, która jest podstawą do kalkulacji opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu. Zdaniem Spółki wartość gruntów przyjęta do wyceny opłaty za wieczyste użytkowanie jest zawyżona. Na dzień dzisiejszy trudno oszacować dokładny poziom ryzyka i przewidywane koszty. Mając na uwadze powyższe Spółka dokonała weryfikacji dotychczasowych szacunków zwiększając rezerwę za poprzednie lata z kwoty 4 646 tys. zł do kwoty 6 195 tys. zł (wpływ na wynik 1 549 tys. zł) i zawiązując rezerwę za 2021 roku w kwocie 2 126 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku rezerwa na ryzyko wzrostu opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów wynosi 8 321 tys. zł, co w pełni pokrywa ryzyko wynikające z aktualizacji opłat (na dzień 31 grudnia 2020 roku rezerwa wynosiła 4 646 tys. zł).

Ruchy na rezerwach w poszczególnych okresach pokazują poniższe tabele:

	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>9 149</b>	<b>28 454</b>	<b>4 018</b>	<b>669</b>	<b>5 982</b>	<b>48 272</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	6 004	49 366	174	599	4 285	60 428
Wykorzystanie	(9 149)	(27 616)	0	(662)	(33)	(37 460)
Rozwiązanie	0	(838)	0	0	(25)	(863)
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>6 004</b>	<b>49 366</b>	<b>4 192</b>	<b>606</b>	<b>10 209</b>	<b>70 377</b>
Krótkoterminowe	6 004	49 366	3 320	606	1 888	61 184
Długoterminowe	0	0	872	0	8 321	9 193

Wzrost salda rezerwy na uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> wynika ze zwiększonych kosztów nabycia uprawnień CO<sub>2</sub> na szacowaną wielkość emisji 2021.

	<b>Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii</b>	<b>Rezerwa na uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub></b>	<b>Rezerwa na koszty rekultywacji</b>	<b>Rezerwa na prowinę od sprzedaży</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>8 541</b>	<b>8 641</b>	<b>3 601</b>	<b>871</b>	<b>4 276</b>	<b>25 930</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	9 149	39 478	1 022	636	4 003	54 288
Wykorzystanie	(8 541)	(19 665)	(605)	(838)	(1 599)	(31 248)
Rozwiązanie	0	0	0	0	(698)	(698)
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>9 149</b>	<b>28 454</b>	<b>4 018</b>	<b>669</b>	<b>5 982</b>	<b>48 272</b>
Krótkoterminowe	9 149	28 454	1 086	669	1 336	40 694
Długoterminowe	0	0	2 932	0	4 646	7 578

## NOTA 9. POZOSTAŁE NOTY

### 9.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

#### Zasady rachunkowości

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

#### Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz w jednostkach współkontrolowanych

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

Szczegółowe informacje o istotnych wspólnych przedsięwzięciach zawarte są w nocie 11.1 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita za 2021 rok.

#### Inwestycje w jednostkach zależnych

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

#### Pożyczki udzielone

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

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

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

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

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

	2021	2020
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	13 957	15 201
Inwestycje w jednostkach zależnych	43 590	52 858
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	105 480	102 563
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6	6
<b>Pozostałe aktywa długoterminowe</b>	<b>163 033</b>	<b>170 628</b>

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 1 889 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku odpis aktualizujący wyniósł 1 812 tys. zł).

1 stycznia 2021	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach współkontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	27 705	91 205
Odpisy aktualizujące	(12 504)	(38 341)
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2021</b>	<b>15 201</b>	<b>52 864</b>
<b>Zmiany w roku 2021</b>	<b>(1 244)</b>	<b>(9 268)</b>
- nabycie akcji, udziałów	4 105	0
- utworzenie odpisu	(5 349)	(8 257)
- likwidacja spółki	0	(1 011)
<b>31 grudnia 2021</b>		
Wartość według ceny nabycia	31 810	90 194
Odpisy aktualizujące	(17 853)	(46 598)
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2021</b>	<b>13 957</b>	<b>43 596</b>

W 2021 roku miały miejsce następujące zmiany w portfolio posiadanych udziałów:

- utworzenie spółki PCC BD Sp. z o.o., w której spółka PCC Rokita S.A. objęła 50% udziałów o wartości 4 105 tys. zł. Spółka PCC BD Sp. z o. o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC Rokita S.A. posiada współkontrolę w postaci

50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka powiązana PCC EXOL S.A,

- likwidacja spółki zależnej BiznesPark Sp z o.o., wartość posiadanych udziałów 1 011 tys. zł.

Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów opisano poniżej w sekcji Istotne szacunki.

1 stycznia 2020	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach współkontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	22 905	94 056
Odpisy aktualizujące	0	(21 755)
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2020</b>	<b>22 905</b>	<b>72 301</b>
<b>Zmiany w roku 2020</b>	<b>(7 704)</b>	<b>(19 437)</b>
- nabycie akcji, udziałów	172	0
- podwyższenie kapitału	4 628	0
- utworzenie odpisu	(12 504)	(16 586)
- sprzedaż akcji, udziałów	0	(2 751)
- likwidacja spółki	0	(100)
<b>31 grudnia 2020</b>		
Wartość według ceny nabycia	27 705	91 205
Odpisy aktualizujące	(12 504)	(38 341)
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2020</b>	<b>15 201</b>	<b>52 864</b>

W 2020 roku miały miejsce następujące zmiany w portfolio posiadanych udziałów:

- objęcie 50% udziałów w podwyższonym kapitale podstawowym spółki IRPC Polyol, wartość transakcji 4 628 tys. zł,

- nabycie 50% udziałów spółki PCC Exol Kimya; wartość transakcji wyniosła 172 tys. zł,

- sprzedaż 100 % udziałów w spółce PCC Packaging; zysk na sprzedaży spółki wyniósł 47 tys. zł,

- likwidacja spółki Gekon Sp z o.o., wartość posiadanych udziałów 100 tys. zł.



**Najistotniejsze inwestycje w jednostki zależne**

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	2021	2020
			Wartość bilansowa udziałów/akcji	Wartość bilansowa udziałów/akcji
PCC Apakor Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	4 824	4 824
Zakład Usługowo- Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	1 330	1 330
Ekologistyka Sp. z o. o. *)	Brzeg Dolny	składowanie odpadów	18 207	18 207
PCC Prodex Sp. z o.o.**)	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	3 967	12 178
PCC PU Sp. z o.o.***)	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	2 215	2 261
PCC Autochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	5 790	5 790
Aqua Łososiowice Sp. z o.o.****)	Brzeg Dolny	pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody	895	895
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obróć paliwami, usługi zarządzania majątkiem	5 309	5 309

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

\*\*\*) Udziały w Spółce PCC Prodex Sp. z o.o. o wartości 20 734 tys. zł są objęte odpisem aktualizującym o wartości 16 767 tys. zł

\*\*\*\*) Udziały w Spółce PCC PU Sp. z o.o. o wartości 20 001 tys. zł objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 17 786 tys. zł

\*\*\*\*\*) Wartość udziałów Aqua Łososiowice Sp. z o.o. w tabeli powyżej uwzględnia nadwyżkę powstałą przy wnoszeniu aportu

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku udział % w kapitale zakładowym i posiadanych praw głosu w większości wymienionych powyżej jednostkach zależnych wynosi 100%. Tylko w przypadku 3 spółek: PCC Apakor Sp. z o.o.

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

**Istotne szacunki**

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka przeprowadziła testy pod kątem utraty wartości posiadanych udziałów dla Spółek, które w ostatnich okresach ponosiły straty operacyjne co skutkowało obniżeniem wartości bilansowej ich aktywów netto.

Wartość udziałów tych Spółek na moment przeprowadzenia testów wynosiła:

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

- PCC Prodex Sp. z o.o. – 5 116 tys. zł (wartość udziałów 20 734 tys. zł pomniejszona o odpis aktualizujący 15 618 tys. zł, z czego 7 062 tys. zł odpisu utworzono w czerwcu 2021),
- PCC PU Sp. z o.o. – 2 261 tys. zł (wartość udziałów 20 001 tys. zł pomniejszona o odpis aktualizujący w wysokości 17 740 tys. zł.),
- IRPC Polyol Campany Limited – 8 002 tys. zł (wartość udziałów 20 056 tys. zł pomniejszona o odpis aktualizujący 12 054 tys. zł).

Oszacowanie wartości odzyskiwalnej zostało oparte na aktualnych na dzień bilansowy od 5 do 11-letnich prognozach, w których założono sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy. Szacunek przepływów obejmował również analizę potencjalnego wpływu COVID-19 oraz obecnej wojny w Ukrainie. Szacunek przepływów pieniężnych obejmuje ustalenie przepływów z działalności operacyjnej uwzględniających zmianę stanu w kapitale obrotowym, przepływy o charakterze inwestycyjnym – odtworzeniowym i nie uwzględniającym przepływów o charakterze podatkowym. Przepływy po okresie prognozy oszacowano w oparciu o przepływy środków pieniężnych ostatniego okresu prognozy. Szacunek zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparto na następujących założeniach:

- nominalna stopa dyskonta przed opodatkowaniem dla poszczególnych spółek wynosi:
  - 11,6 % dla PCC Prodex Sp. z o.o.,

- 9,9 % dla PCC PU Sp. z o.o.,
- 10,0 % dla IRPC Polyol Campany Limited,
- nominalna stopa wzrostu poza okresem prognoz dla poszczególnych spółek:
  - 2,5% dla PCC Prodex Sp. z o.o. i PCC PU Sp. z o.o.,
  - 2% dla IRPC Polyol Campany Limited.

Przeprowadzone testy potwierdziły istnienie utraty wartości udziałów i skutkowały ujęciem w wyniku różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przepływów pieniężnych:

- PCC Prodex Sp. z o.o. – 16 767 tys. zł, z czego w 2021 roku utworzono 8 211 tys. zł,
- PCC PU Sp. z o.o. – 17 786 tys. zł, z czego w 2021 roku utworzono 46 tys. zł,
- IRPC Polyol Campany Limited – 17 473 tys. zł, z czego w 2021 roku utworzono 5 419 tys. zł.

Suma utworzonych w 2021 roku odpisów aktualizujących wartość udziałów wyniosła ok. 14 mln zł i została ujęta w Sprawozdaniu z wyniku finansowego w pozycji Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Gdyby stopy dyskontowe w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku były o 1 punkt procentowy wyższe, skutkowałoby to rozpoznaniem odpowiednich dodatkowych odpisów dotyczących trwałej utraty wartości:

- PCC Prodex Sp. z o.o. – 1 700 tys. zł,
- PCC PU Sp. z o.o. – 2 214 tys. zł,
- IRPC Polyol Campany Limited – 2 582 tys. zł.

## 9.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

### Zasady rachunkowości

W ramach pozostałych aktywów krótkoterminowych Spółka wykazuje przede wszystkim pożyczki udzielone, rozliczenia międzyokresowe czynne oraz zaliczki na aktywa niefinansowe.

### Rozliczenia międzyokresowe

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

### Pożyczki udzielone

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

### Zaliczki na środki trwałe, wartości niematerialne i zapasy

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

	2021	2020
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 344	6 477
Zaliczki na środki trwałe	4 411	17
Zaliczki na wartości niematerialne	29	0
Zaliczki na zapasy	171	3 482
Pożyczki udzielone	39 849	39 919
Pozostałe należności niefinansowe	562	3 300
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	720	0
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>	<b>52 086</b>	<b>53 195</b>

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 515 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku odpis aktualizujący wyniósł 278 tys. zł).

Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 6.

## 9.3. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

### Zasady rachunkowości

#### Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

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

#### Koszty świadczeń pracowniczych

	2021	2020
Koszty wynagrodzeń	(139 492)	(105 886)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(18 518)	(16 260)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(3 264)	(2 993)
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>(161 274)</b>	<b>(125 139)</b>

#### Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	2021	2020
Niewypłacone premie	5 662	10 477
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 826	4 530
Rezerwa na zaległe urlopy	3 047	2 984
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 213	1 015
<b>Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym</b>	<b>14 748</b>	<b>19 006</b>
Krótkoterminowe	13 578	18 055
Długoterminowe	1 170	951

**Wpływ zmian wskaźników na saldo zobowiązań Spółki:**

	2021	2020
wzrost stopy dyskonta o 0,25%	(32)	(25)
obniżenie stopy dyskonta o 0,25%	33	26
wzrost o 0,25% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	32	25
obniżenie o 0,25% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	(31)	(25)

**Środki zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych**

	2021	2020
Pożyczki udzielone pracownikom	149	186
Środki pieniężne	942	793
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(1 106)	(993)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 511	1 551

**Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych**

	2021	2020
<b>1 stycznia</b>	<b>1 015</b>	<b>1 142</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	59	69
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Świadczenia wypłacone	(106)	(106)
Koszty odsetek	8	12
(Zyski)/straty aktuarialne, w tym:	237	(102)
z tytułu zmian założeń finansowych	(31)	40
z tytułu zmian założeń demograficznych	60	(9)
inne	208	(133)
<b>31 grudnia</b>	<b>1 213</b>	<b>1 015</b>
Krótkoterminowe	43	64
Długoterminowe	1 170	951

## 9.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

	2021	2020
<b>Koszty i przychody z tytułu odsetek</b>	<b>8 550</b>	<b>12 781</b>
- odsetki od udzielonych pożyczek	8 274	7 742
- odsetki od należności	282	5 290
- pozostałe	(6)	(251)
<b>Pozostałe</b>	<b>46 307</b>	<b>16 646</b>
Otrzymana rekompensata dla firm energochłonnych w związku ze zwiększonymi kosztami energii	32 365	20 611
Przychód ze sprzedaży białych certyfikatów	13 758	0
Dywidendy otrzymane	10 406	8 491
Otrzymane dotacje	3 474	2 904
Odszkodowania, kary, grzywny	4 762	9 427
Zysk na sprzedaży praw do emisji CO <sub>2</sub>	0	11 064
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	958	(4 824)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(1 516)	3 485
Przychody/Koszty z tytułu poręczeń	767	1 135
Darowizny przekazane	(467)	(443)
Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji	(32)	(750)
Utworzenie rezerwy na potencjalne podwyższenie opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu	(3 675)	(1 586)
Utworzenie/rozwiązanie rezerwy na pozostałe koszty	1 011	(1 812)
Utworzenie rezerwy na utratę wartości finansowego majątku trwałego*)	(13 606)	(29 090)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1 899)	(1 966)
<b>Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>	<b>54 857</b>	<b>29 427</b>

\*) Bazując na przeprowadzonych testach na utratę wartości, Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość udziałów posiadanych przez Spółkę. Szczegóły opisano w Nocie 9.1.

## 9.5. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

### Rozliczenia podatków

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom z zakresu prawa administracyjnego (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. System podatkowy w Polsce cechują częste zmiany legislacyjne prowadzące do jego niestabilności i ograniczające zastosowanie w praktyce zasady pewności prawa. Ponadto podatnicy są narażeni na występujące w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności, czy na zmiany w praktyce interpretacyjnej organów administracyjnych. Skutkuje to zarówno często występującymi różnicami w interpretacji prawnej przepisów podatkowych dokonywanej przez same organy, jak i sporami pomiędzy organami, a przedsiębiorcami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe, niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętych i stabilniejszych systemach podatkowych. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ewentualnych ostatecznych decyzji podejmowanych przez organy administracji publicznej.

Należy także zwrócić uwagę na obowiązujące w przepisach prawa podatkowego klauzule przeciwdziałające unikaniu opodatkowania – zarówno klauzulę ogólną uregulowaną w przepisach Ordynacji podatkowej, jak i klauzule szczególne, na gruncie których wystąpienie spodziewanych skutków podatkowych wymaga m.in. oceny przesłanek ekonomicznych działań podejmowanych przez podatnika. Ogólna klauzula przeciwko unikaniu opodatkowania (GAAR) została wprowadzona do Ordynacji Podatkowej w dniu 15 lipca 2016 r.

### 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

GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu osiągnięcia korzyści podatkowych. Przypadki m.in. nieuzasadnionego dzielenia operacji, angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, występowania elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Regulacje te wymagają znacznie ostrożniejszego i dokładniejszego osądu skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Opisane przepisy dają organom podatkowym możliwość kwestionowania konsekwencji podatkowych realizowanych przez podatników ustaleń i porozumień.

Ponadto, przepisy dotyczące kalkulacji zwolnienia podatkowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej, które znajdują zastosowanie do Spółki 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, Spółka dąży do wyjaśnienia niepewności poprzez uzyskanie wiążących interpretacji podatkowych lub wiążących informacji stawkowych, a jeśli to nie jest możliwe, poprzez uzyskanie opinii renomowanych kancelarii doradztwa podatkowego. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli zasadniczo przez okres pięciu lat począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstają w wyniku ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową oraz niewykorzystanych strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się jedynie wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo wypracowania w przyszłości dochodu do opodatkowania w takiej wysokości, aby pozwoliło to na potrącenie różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub rozliczenie ulg podatkowych.

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

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

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

## Istotne szacunki

Analizę rozliczeń podatku bieżącego oraz odroczonego na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd Spółki dokonał zarówno na podstawie MSR 12 jak i obowiązującej od 1 stycznia 2019 roku Interpretacji KIMSF 23.

Spółka w roku 2018 wyczerpała limit pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego z tytułu kosztów inwestycji objętej Zezwoleniem nr 84 z 4 listopada 2005r. Jednocześnie, Spółce przysługuje pomoc publiczna w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych wynikająca z kosztów inwestycji objętej drugim zezwoleniem, tj. zezwoleniem nr 428 z 23 października 2017 r.

W II Zezwoleniu PCC Rokita SA zobowiązała się do:

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 250 mln zł do dnia 31.12.2022 r. Inwestycja ma zostać zakończona w terminie do 30.06.2023 r.,
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 10 nowych pracowników w terminie do 31.12.2018 r.

Spółka 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 kwocie netto, lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania.

Spółka prowadzi działalność na terenie specjalnej strefy ekonomicznej. W związku z działalnością w strefie na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje czy jest zasadne ujęcie aktywa z tytułu niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz w jakim zakresie. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niewykorzystanej ulgi podatkowej ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie przyszły dochód do opodatkowania, który będzie można pomniejszyć o kwotę ulgi lub posiada wystarczające dodatnie różnice przejściowe, które spowodują pojawienie się dodatkowych kwot do opodatkowania

W dniu 12 lutego 2020 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej kierując się oceną prawną i wskazaniem sądu wydatk Interpretację, w której uznał stanowisko Spółki za prawidłowe. Interpretacja Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej zamknęła spór i dała 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 począwszy od roku 2019 –w ramach przysługującego limitu pomocy. Za lata 2019–2020 oraz w trakcie roku 2021 Spółka kalkulowała podatek zgodnie z otrzymaną interpretacją obejmując zwolnieniem dochód uzyskany z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach II Zezwolenia. Kwota ulgi podatkowej (niezapłaconego podatku dochodowego) na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 30 483 tys. zł.

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

Niewypełnienie 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 zarówno na datę publikacji sprawozdania finansowego za rok 2019 jak i 2020.

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.

W związku z powyższym Spółka zidentyfikowała ryzyko niewypełnienia warunków II Zezwolenia, a co za tym idzie ryzyko zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego. W związku z tym Spółka dokonała wyceny zobowiązania podatkowego bieżącego i odroczonego zgodnie z Interpretacją KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”, Kwota zobowiązania z tytułu niepewności podatkowej na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 30 483 tys. zł.

Równoległe Spółka po przeanalizowaniu możliwych scenariuszy dotyczących poniesienia wydatków inwestycyjnych w dniu 6 lipca 2021 r. zwróciła się z wnioskiem do Ministerstwa Rozwoju i Technologii o zmianę warunków Zezwolenia na prowadzenie działalności na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

Spółka zawnioskowała o:

- obniżenie minimalnych wydatków inwestycyjnych z kwoty 250 mln zł do kwoty 170 mln zł,
- obniżenie maksymalnych wydatków inwestycyjnych z kwoty 325 mln zł do kwoty 221 mln zł,

- przedłużenie terminu poniesienia minimalnych wydatków inwestycyjnych z dnia 31.12.2022 do dnia 30.09.2026 r.

W dniu 10 marca 2022 r. Spółka otrzymała decyzję Ministra Rozwoju i Technologii zmieniającą warunki Zezwolenia nr 428 na prowadzenie działalności na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej zgodną z wyżej opisanym wnioskiem.

Nowe warunki zezwolenia i przeprowadzona na zlecenie Zarządu analiza możliwych scenariuszy planów inwestycyjnych Spółki wykazała zminimalizowanie ryzyka niewypełnienia zmienionych warunków zezwolenia czego następstwem jest zaprzestanie ujmowania zidentyfikowanego zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego skalkulowanego na dzień 30.09.2021 r. w wysokości 31 148 tys. zł. (na dzień 31.12.2020 30 483 tys. zł.)

Spółka podtrzymała dotychczasowe podejście dotyczące nietworzenia 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.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Niewykorzystane ulgi – PCC Rokita SA</b>		
Podatek odroczony od niewykorzystanej ulgi ujęty w sprawozdaniu	0	0
Podatek odroczony od niewykorzystanej ulgi nie ujęty w sprawozdaniu	9 083	12 546
Okres upływu prawa do kwot, od których nie ujęto podatku odroczonego	2026 rok	2026 rok

Spółka skalkulowała dostępną niewykorzystaną ulgę w podatku dochodowym z tytułu funkcjonowania w specjalnej strefie ekonomicznej z uwzględnieniem :

- warunków zmienionego Zezwolenia nr 428 Spółki. Przyjęto poniesienie przez Spółkę minimalnych wydatków kwalifikowanych na poziomie 170 mln zł,
- ostatnio otrzymanych od UOKiK wyjaśnień dotyczących metodologii kalkulacji limitu wynikającego z jednostkowego projektu inwestycyjnego, w skład, którego wchodzi zarówno zezwolenie nr 428 PCC Rokita, jak i zezwolenie nr 314 PCC PU.

Dane za rok 2020 zostały skorygowane w oparciu o powyższe założenia.



	2021	2020
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>(41 506)</b>	<b>(29 136)</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(77 016)	(23 772)
Zobowiązanie z tytułu niepewnego traktowania podatkowego*)	30 483	(3 988)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	5 027	(1 376)
Odroczony podatek dochodowy	(4 123)	458
<b>Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego</b>	<b>(45 629)</b>	<b>(28 678)</b>

\*) Spółka w dniu 10.03.2022 otrzymała skorygowaną decyzję dotyczącą zezwolenia z podatku dochodowego z tyt. prowadzenia działalności na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Skorygowana decyzja obniża poziom minimalnych wydatków inwestycyjnych z poziomu 250 mln. do 170 mln. zł. Spółka na dzień 31.12.2021 poniosła wydatki inwestycyjne na poziomie 142 mln. zł. W związku z powyższym Spółka po analizie możliwych scenariuszy planów inwestycyjnych zmienia swoje szacunki dotyczące identyfikacji ryzyka niewypięnienia warunku zezwolenia tj. poniesienia minimalnego poziomu wydatków inwestycyjnych w terminie określonym w zmienionej/skorygowanej decyzji. Z dniem 31.12.2021 Spółka rozwiązuje utworzone na podstawie KIMS F 23 zobowiązanie z tytułu niepewnego traktowania podatkowego, które na 30.09.2021 ujęte było w wysokości 31 148 tys. zł. (na dzień 31.12.2020 30 483 tys. zł).

#### Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	2021	2020
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	457 397	125 906
Podatek wyliczony wg stawki	(86 905)	(23 922)
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	30 483	(3 988)
Różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku podatkowego	11 200	(6 132)
Wykorzystanie ulgi w tyt. działalności w ramach specjalnych stref ekonomicznych	3 571	3 988
Pozostałe	(3 978)	1 376
Podatek dochodowy w wyniku finansowym - efektywna stawka wyniosła 10% (w roku 2020 23%) zysku brutto	(45 629)	(28 678)

#### Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	2021	2020
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	33 771	18 374
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	7 464	6 494
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>		
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	65 232	44 741
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	1 104	1 237
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>25 101</b>	<b>21 110</b>

	2021	2020
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:</b>	<b>(21 110)</b>	<b>(21 625)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	24 868	18 255
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(45 978)	(39 880)
Ujęcie w wyniku finansowym	(4 123)	458
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	132	57
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:</b>	<b>(25 101)</b>	<b>(21 110)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	41 235	24 868
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(66 336)	(45 978)

	1 stycznia 2020	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2020	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2021
		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody	
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>							
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	994	221	0	1 215	(47)	0	1 168
Rezerwy	15 864	5 789	0	21 653	13 330	0	34 983
Pozostałe	1 397	623	(20)	2 000	3 039	45	5 084
<b>Razem</b>	<b>18 255</b>	<b>6 633</b>	<b>(20)</b>	<b>24 868</b>	<b>16 322</b>	<b>45</b>	<b>41 235</b>

	1 stycznia 2020	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2020	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2021
		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody	
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>							
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	37 342	5 149	0	42 491	18 963	0	61 454
Polityka zabezpieczeń	1 947	0	(76)	1 871	0	(87)	1 784
Pozostałe	590	1 026	0	1 616	1 482	0	3 098
<b>Razem</b>	<b>39 880</b>	<b>6 175</b>	<b>(76)</b>	<b>45 978</b>	<b>20 445</b>	<b>(87)</b>	<b>66 336</b>

## 9.6. Zobowiązania warunkowe

	2021	2020
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	0	36 427
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	31 208	48 311
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	31 832	12 106
Otrzymane dotacje	57 679	48 175
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>120 719</b>	<b>145 019</b>

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

Zmiana wysokości zobowiązań warunkowych wynika głównie z:

- wygaśnięcie poręczenia pożyczki udzielonej spółce powiązanej PCC MCAA Sp. z o.o. na skutek zmiany zabezpieczenia (zmniejszenie zobowiązań warunkowych o kwotę 35 178 tys. zł),
- spadku poręczeń udzielonych spółkom powiązanym o 17 103 tys. zł (w tym wygaśnięcie poręczenia dla PCC MCAA Sp. z o.o. w kwocie 15 034 tys. zł),
- wzrostu kwot zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych o 19 726 tys. zł.

## 9.7. Aktywa warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2021 oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

## 9.8. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie była stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

## 9.9. Objasnienie do Jednostkowego sprawozdania z przeplywów pieniężnych

	Należności od odbiorców i pozostałe należności				Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Kapitał obrotowy
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	
31 grudnia 2020	(71 016)	(129 135)	(11 008)	(188)	178 795	53 512	3 751	24 711
31 grudnia 2021	(124 005)	(241 024)	(7 318)	(869)	194 062	125 449	3 226	(50 479)
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(52 989)</b>	<b>(111 889)</b>	<b>3 690</b>	<b>(681)</b>	<b>15 267</b>	<b>71 937</b>	<b>(525)</b>	<b>(75 190)</b>
Korekty	13 775	0	(2 805)	0	0	(55 405)	0	(44 435)
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych</b>	<b>(39 214)</b>	<b>(111 889)</b>	<b>885</b>	<b>(681)</b>	<b>15 267</b>	<b>16 532</b>	<b>(525)</b>	<b>(119 625)</b>

	Należności od odbiorców i pozostałe należności				Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Kapitał obrotowy
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	
31 grudnia 2019	(89 355)	(135 802)	(18 659)	(405)	166 233	59 183	3 290	(15 515)
31 grudnia 2020	(71 016)	(129 135)	(11 008)	(188)	178 795	53 512	3 751	24 711
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>18 339</b>	<b>6 667</b>	<b>7 651</b>	<b>217</b>	<b>12 562</b>	<b>(5 671)</b>	<b>461</b>	<b>40 226</b>
Korekty	0	0	191	0	0	4 309	0	4 500
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych</b>	<b>18 339</b>	<b>6 667</b>	<b>7 842</b>	<b>217</b>	<b>12 562</b>	<b>(1 362)</b>	<b>461</b>	<b>44 726</b>

**Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	14 140	11 577
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	(1 887)	(3 947)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	8 851	(4 476)
Pozostałe aktywa	6 182	(6 348)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	(3 474)	(2 904)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	(4 258)	2 236
Otrzymane dywidendy	(10 406)	(8 491)
Pozostałe korekty zysku	(972)	675
<b>Razem pozostałe korekty</b>	<b>8 176</b>	<b>(11 678)</b>

## 9.10. Transakcje z podmiotami powiązanym

Kontrolę nad PCC Rokita S.A. sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która na dzień bilansowy nie posiadała akcji Spółki, ale jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. PCC Chemicals GmbH posiada 84,17% akcji PCC Rokita S. A. Pozostałe 15,83% znajdowało się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Spółka w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z jednostką dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku i okresie porównywalnym Spółka przeprowadziła następujące transakcje:

<b>Przychody od podmiotów powiązanych</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>		
- jednostko dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	470	181
- jednostkom stowarzyszonym	696	1 115
- jednostkom współkontrolowanym	42 246	17 335
- pozostałym podmiotom powiązanym	213 231	146 371
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
- jednostko dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	166	192
- jednostkom współkontrolowanym	246	283
- pozostałym podmiotom powiązanym	135 500	65 214
<b>Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>		
- jednostko dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	0
- jednostkom współkontrolowanym	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	3 031	111
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
- jednostko dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	612	456
- jednostkom stowarzyszonym	441	430
- jednostkom współkontrolowanym	604	166
- pozostałym podmiotom powiązanym	17 567	16 178
<b>Razem</b>	<b>414 810</b>	<b>248 032</b>

<b>Zakup od podmiotów powiązanych</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Zakup usług</b>		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	9 754	6 528
- od jednostek stowarzyszonych	0	17
- od jednostek współkontrolowanych	1	118
- od pozostałych podmiotów powiązanych	131 345	106 212
<b>Zakup towarów i materiałów</b>		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	294	192
- od pozostałych podmiotów powiązanych	202 913	142 865
<b>Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	19 462	24 332
<b>Transfery związane z umowami o finansowanie</b>		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	(87)	52
<b>Razem</b>	<b>363 682</b>	<b>280 316</b>

<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	66	21
- od jednostek stowarzyszonych	0	24
- od jednostek wspólnie kontrolowanych	3 150	4 219
- od pozostałych podmiotów powiązanych	69 622	38 686
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>72 838</b>	<b>42 950</b>

<b>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	25 413	13 961
- jednostkom stowarzyszonym	11 472	12 175
- jednostkom wspólnie kontrolowanym	2 964	2 471
- pozostałym podmiotom powiązanym	105 480	113 873
<b>Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</b>	<b>145 329</b>	<b>142 480</b>

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
- wobec jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	2 775	1 907
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- wobec jednostek wspólnie kontrolowanych	69	13
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	57 424	39 955
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>60 268</b>	<b>41 875</b>



## 9.11. Wynagrodzenie Kadry Kierowniczej

2021	Zarząd		Razem
	Wiesław Klimkowski	Rafał Zdon	
Wynagrodzenie	826	594	1 420
Premia w wyniku realizacji programu motywacyjnego	7 690	6 654	14 344
Nagroda pieniężna	1 270	1 100	2 370
Inne tytuły	0	0	0
<b>Łączne dochody - Zarząd</b>	<b>9 786</b>	<b>8 348</b>	<b>18 134</b>
	Kluczowa kadra kierownicza		Razem
Wynagrodzenia i inne świadczenia	8 343		8 343
<b>Łączne dochody - kluczowa kadra kierownicza</b>	<b>8 343</b>		<b>8 343</b>
<b>Łączne dochody</b>			<b>26 477</b>

Nagrody pieniężne zostały przyznane i wypłacone panu Wiesławowi Klimkowskiemu i panu Rafałowi Zdonowi w roku 2021 łącznie za lata 2017-2021. W powyższej tabeli wykazana jest proporcjonalna część nagrody należna za rok 2021. Część nagród należna za lata 2017-2020 została wypłacona w 2021 r. w następujących kwotach: Panu Wiesławowi Klimkowskiemu – łączna kwota 5 758 tys. zł i Panu Rafałowi Zdonowi – łączna kwota 4 986 tys. zł.

2020	Zarząd		Razem
	Wiesław Klimkowski	Rafał Zdon	
Wynagrodzenie	573	407	980
Premia w wyniku realizacji programu motywacyjnego	1 644	1 418	3 062
Nagroda pieniężna	2 618	2 266	4 884
Inne tytuły	1	2	3
<b>Łączne dochody - Zarząd</b>	<b>4 836</b>	<b>4 093</b>	<b>8 929</b>
	Kluczowa kadra kierownicza		Razem
Wynagrodzenia i inne świadczenia	5 875		5 875
<b>Łączne dochody - kluczowa kadra kierownicza</b>	<b>5 875</b>		<b>5 875</b>
<b>Łączne dochody</b>			<b>14 804</b>

### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza	2021		2020	
	Wynagrodzenie	Łączne dochody	Wynagrodzenie	Łączne dochody
Alfred Pelzer	0	0	0	0
Waldemar Preussner	0	0	0	0
Mariusz Dopierała	102	102	68	68
Robert Pabich	110	110	70	70
Arkadiusz Szymanek	109	109	72	72
<b>RAZEM</b>	<b>321</b>	<b>321</b>	<b>210</b>	<b>210</b>

## 9.12. Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

	2021	2020
Z tytułu umowy o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych, w tym:	218	218
badanie rocznych sprawozdań finansowych	195	195
przegląd sprawozdań finansowych	23	23
Z realizacji innych umów	40	22
<b>Razem</b>	<b>258</b>	<b>240</b>

## 9.13. Informacje finansowe regulacyjne zgodnie z wymogami art. 44 Prawa energetycznego

### Zasady rachunkowości

#### Podstawa sporządzenia informacji finansowych regulacyjnych

PCC Rokita SA spełnia definicję przedsiębiorstwa energetycznego w rozumieniu ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo Energetyczne (Dz. U. z 2021 r. poz. 716 z późniejszymi zmianami).

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

#### Ogólne zasady sporządzania informacji finansowych regulacyjnych

Spółka sporządza informacje finansowe regulacyjne zgodnie z następującymi zasadami:

##### Zasada przyczynowości

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

##### Zasada obiektywności i niedyskryminacji

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

##### Zasada stałości i porównywalności

Powinna istnieć stałość metod i zasad służących sporządzeniu informacji finansowych regulacyjnych z roku na rok.

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

##### Zasada przejrzystości i spójności

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

##### **Definicje rodzajów działalności**

W ramach działalności operacyjnej Spółki wyodrębniono następujące rodzaje działalności:

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

##### **Zasady alokacji**

##### Alokacja pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

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

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

Przychody alokowane są do poszczególnych rodzajów działalności na zasadzie bezpośredniej.

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

Inne pozostałe przychody operacyjne dotyczą pozostałej działalności.

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

Pozostałe przychody finansowe dotyczą bezpośrednio pozostałej działalności.

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

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

Pozostałe koszty operacyjne zostały bezpośrednio alokowane do działalności pozostałej.

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

Podatek dochodowy oraz inne całkowite dochody zostały wyłączone z alokacji.

#### Alokacja pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

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

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

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

Zapasy w całości zostały alokowane do pozostałej działalności.

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

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

Należności z tytułu podatku dochodowego zostały wyłączone z alokacji.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pozostałe pasywa zostały alokowane do pozostałej działalności.

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

#### **Eliminowanie subsydiowania skrośnego oraz zapewnienie równoprawnego traktowania odbiorców**

Spółka, dążąc do równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy prowadzonymi działalnościami, prowadzi ewidencję księgową w sposób umożliwiający odrębne obliczenie kosztów i przychodów, zysków strat dla wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie: dostarczania paliw gazowych lub energii, w tym kosztów stałych, kosztów zmiennych i przychodów, odrębnie dla wytwarzania, przesyłania, dystrybucji i obrotu paliwami gazowymi lub energią, magazynowania paliw gazowych i skraplania gazu ziemnego lub regazyfikacji skroplonego gazu ziemnego, a także w odniesieniu do grup odbiorców określonych w taryfie oraz działalnością pozostałą.

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na działalności**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

	<b>Dystrybucja energii elektrycznej</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączone z podziału</b>	<b>RAZEM</b>
Przychody ze sprzedaży	8 427	2 007 573		2 016 000
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(6 381)	(1 340 250)		(1 346 631)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 046</b>	<b>667 323</b>		<b>669 369</b>
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(1 028)	(245 005)		(246 033)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	83	54 774		54 857
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>1 101</b>	<b>477 092</b>		<b>478 193</b>
Koszty finansowe		920	(21 716)	(20 796)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 101</b>	<b>478 012</b>	<b>(21 716)</b>	<b>457 397</b>
Podatek dochodowy			(45 629)	(45 629)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 101</b>	<b>478 012</b>	<b>(67 345)</b>	<b>411 768</b>
Pozostałe dochody całkowite netto			353	353
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 101</b>	<b>478 012</b>	<b>(66 992)</b>	<b>412 121</b>

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na działalności**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.**

	<b>Dystrybucja energii elektrycznej</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączone z podziału</b>	<b>RAZEM</b>
Przychody ze sprzedaży	6 715	1 321 030		1 327 745
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(5 023)	(1 009 668)		(1 014 691)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 692</b>	<b>311 362</b>		<b>313 054</b>
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(965)	(189 875)		(190 840)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	145	29 282		29 427
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>872</b>	<b>150 769</b>		<b>151 641</b>
Koszty finansowe		(821)	(24 914)	(25 735)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>872</b>	<b>149 948</b>	<b>(24 914)</b>	<b>125 906</b>
Podatek dochodowy			(28 678)	(28 678)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>872</b>	<b>149 948</b>	<b>(53 592)</b>	<b>97 228</b>
Pozostałe dochody całkowite netto			560	560
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>872</b>	<b>149 948</b>	<b>(53 032)</b>	<b>97 788</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na działalności**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Na dzień 31 grudnia 2021 r.**

	<b>Dystrybucja energii elektrycznej</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Przesunięcia wewnętrzne</b>	<b>Wyłączone z podziału</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>19 137</b>	<b>1 554 714</b>			<b>1 573 851</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	18 654	1 242 442			1 261 096
Wartości niematerialne	15	82 835			82 850
Pozostałe aktywa		163 033			163 033
Prawa do użytkowania	468	66 404			66 872
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 453</b>	<b>725 766</b>	<b>(10)</b>		<b>728 209</b>
Zapasy		124 005			124 005
Należności od odbiorców	1 512	239 512			241 024
Pozostałe należności		7 328	(10)		7 318
Pozostałe aktywa	71	52 015			52 086
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	870	302 037			302 907
Aktywa z tytułu umów z klientami		869			869
<b>AKTYWA RAZEM</b>					<b>2 302 060</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 009</b>	<b>69 779</b>			<b>70 788</b>
Rezerwy		9 193			9 193
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 170			1 170
Otrzymane dotacje	1 009	57 503			58 512
Zobowiązania wobec dostawców		224			224
Pozostałe zobowiązania		1 689			1 689
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 639</b>	<b>324 253</b>	<b>(10)</b>		<b>325 882</b>
Zobowiązania wobec dostawców	1 520	192 542			194 062
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	55	13 523			13 578
Rezerwy		61 184			61 184
Otrzymane dotacje	61	3 504			3 565
Pozostałe zobowiązania	3	50 274	(10)		50 267
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		3 226			3 226
<b>Kapitał zaangażowany</b>	<b>18 942</b>	<b>1 886 448</b>		<b>(1 905 390)</b>	
Kapitał własny				1 159 872	1 159 872
Kredyty i pozostałe zadłużenie				465 575	465 575
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji				179 660	179 660
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				25 101	25 101
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				75 182	75 182
<b>Zobowiązania razem</b>					<b>2 302 060</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na działalności**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Na dzień 31 grudnia 2020 r.**

	<b>Dystrybucja energii elektrycznej</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Przesunięcia wewnętrzne</b>	<b>Wyłączone z podziału</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>17 705</b>	<b>1 584 012</b>			<b>1 601 717</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	17 181	1 288 479			1 305 660
Wartości niematerialne	8	47 744			47 752
Pozostałe aktywa		170 628			170 628
Prawa do użytkowania	516	77 161			77 677
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 058</b>	<b>415 237</b>	<b>175</b>		<b>417 470</b>
Zapasy		71 016			71 016
Należności od odbiorców	1 115	128 020			129 135
Pozostałe należności		10 833	175		11 008
Pozostałe aktywa	55	53 140			53 195
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	888	152 040			152 928
Aktywa z tytułu umów z klientami		188			188
<b>AKTYWA RAZEM</b>					<b>2 019 187</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 311</b>	<b>65 016</b>			<b>66 327</b>
Rezerwy		7 578			7 578
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		951			951
Otrzymane dotacje	1 311	52 688			53 999
Pozostałe zobowiązania		3 799			3 799
Przychody przyszłych okresów					
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 461</b>	<b>272 226</b>	<b>175</b>		<b>273 862</b>
Zobowiązania wobec dostawców	1 317	177 478			178 795
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	90	17 965			18 055
Rezerwy		40 694			40 694
Otrzymane dotacje	50	1 997			2 047
Pozostałe zobowiązania	4	30 341	175		30 520
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		3 751			3 751
<b>Kapitał zaangażowany</b>	<b>16 991</b>	<b>1 662 007</b>		<b>(1 678 998)</b>	
Kapitał własny				820 613	820 613
Kredyty i pozostałe zadłużenie				540 782	540 782
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji				243 018	243 018
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				21 110	21 110
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego				30 483	30 483
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				22 992	22 992
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>					<b>2 019 187</b>



## 9.14. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia publikacji raportu wystąpiły następujące istotne umowy i zdarzenia po dniu bilansowym.

### Zastawy na akcjach

W dniu 27 stycznia 2022 r. został ustanowiony zastaw rejestrowy i zastaw cywilny na 39 331 akcjach PCC Rokita na rzecz PCC EXOL S.A., zgodnie z notyfikacją otrzymaną przez Spółkę w dniu 28 stycznia 2022 r.

### Informacja na temat wpływu wojny w Ukrainie na Spółkę PCC Rokita

Aktualnie trwająca wojna w Ukrainie stwarza nowe, szybko i nieprzewidywalnie zmieniające się okoliczności dla całej gospodarki. Spółka w 2021 roku zrealizowała do Rosji, Białorusi i Ukrainy sprzedaż wynoszącą 38,7 mln zł, co stanowi poniżej 2% całkowitych przychodów ze sprzedaży Spółki. Podobny poziom sprzedaży Spółka odnotowała za okres 2 pierwszych miesięcy 2022 roku. Obecnie sprzedaż do Rosji i na Białoruś została wstrzymana.

Stan należności handlowych z klientami z krajów Rosja, Białoruś i Ukraina na dzień bilansowy wynosił 3,4 mln zł, z czego do dnia publikacji raportu 100% zostało spłacone. Aktualnie stan należności handlowych z klientami z krajów Rosja, Białoruś i Ukraina wynosi około 2,5 mln zł. Należności są ubezpieczone w ramach polisy z gwarancjami Skarbu Państwa. 95% należności pokrywa ubezpieczenie (udział własny 5%) i obejmuje obok ryzyka rynkowego, także ryzyko polityczne i sił wyższych.

Z kolei bezpośrednio zakupy surowców z Rosji, zużywanych na potrzeby Spółki, stanowiły w minionym roku około 7% kosztów. W bieżącym roku planowaliśmy zmniejszenie poziomu tych zakupów. Łańcuchy dostaw w przemyśle petrochemicznym mogą być zakłócone w wyniku bezpośrednich i pośrednich skutków wojny w Ukrainie, w tym może to dotyczyć tlenu etylenu oraz propylenu. Sytuacja ta już obecnie ma przełożenie na wzrosty cen surowców w Europie i na świecie a dalsze potencjalne scenariusze jej rozwoju istotnie się od siebie różnią.

Sytuacja w Ukrainie może także mieć wpływ na realizację wysytek jak i na logistykę dostaw. Mogą wystąpić ograniczenia infrastruktury logistycznej, np. terminali przeładunkowych oraz w dostępie do środków transportu.

Równolegle wojna w Ukrainie wpływa na dużą dynamikę zmian kursów walut i destabilizuje rynki finansowe.

W rejonach zaangażowanych w konflikt Spółka nie posiada inwestycji i jednostek zależnych.

W związku z wojną w Ukrainie wzrasta także ryzyko cyberataków.

Równolegle wśród personelu Spółki PCC Rokita pracuje kilka osób pochodzących z Ukrainy, stąd ryzyko związane z ewentualną utratą pracowników w związku z mobilizacją wojskową w kraju objętym wojną jest niewielkie.

Ze względu na dynamiczną sytuację w Ukrainie, Grupie, podobnie jak wszystkim obserwatorom, bardzo trudno jest przewidzieć, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości.

Lata 2020–2021 pokazały, że Grupa poradziła sobie w zmiennym i niepewnym środowisku. Z uwagą analizowana jest bieżąca sytuacja i dokładane są wszelkie starania tak, aby spełnić oczekiwania interesariuszy Grupy.

### Zmiana warunków Zezwolenia na prowadzenie działalności na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej

W dniu 10 marca 2022 Spółka otrzymała decyzję Ministra Rozwoju i Technologii zmieniającą warunki uzyskanego w 2017r. Zezwolenia nr 428 na prowadzenie działalności na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

Na wniosek Spółki właściwy Minister:

- obniżył minimalną wielkość wydatków inwestycyjnych jaką Spółka zobowiązana jest ponieść z kwoty 250 mln zł do kwoty 170 mln zł,
- obniżył maksymalną wielkość wydatków inwestycyjnych jaką Spółka może ponieść z kwoty 325 mln zł do kwoty 221 mln zł
- przedłużył termin poniesienia minimalnych wydatków inwestycyjnych z dnia 31.12.2022 do dnia 30.09.2026 r.

Po przeprowadzonej, na zlecenie Zarządu analizie zmienionych warunków zezwolenia w kontekście możliwych scenariuszy planów inwestycyjnych Spółki, możliwe było skorygowanie dotychczasowych szacunków niepewności podatkowej wynikającej z ryzyka niewykonania warunków zezwolenia, co mogłoby doprowadzić do konieczności zwrotu podatku skalkulowanego od dochodu uzyskanego z prowadzenia działalności na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

Konsekwencją tego było zaprzestanie na dzień 31.12.2021 ujmowania Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego skalkulowanego na dzień 30.09.2021 r. w wysokości 31 148 tys. zł. (na dzień 31.12.2020 30 483 tys. zł.). Szczegóły Spółka podała w nocy nr 9.5 Podatek dochodowy bieżący i odroczoney.

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

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

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

Brzeg Dolny, 16 marca 2022 rok