



## **PCC ROKITA SA**

**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE ZA OKRES**

**OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH  
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki PCC Rokita SA za 2012 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i zawiera:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej  
Sprawozdanie z dochodów całkowitych  
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym  
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
Noty objaśniające

Podpisy członków Zarządu PCC Rokita SA:

---

Wiesław Klimkowski  
Prezes Zarządu

---

Rafał Zdon  
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

---

Beata Dobecka  
Główny Księgowy CWB  
Partner Sp. z o.o. spółki  
prowadzącej księgi  
rachunkowe PCC Rokita SA

Brzeg Dolny, 18 luty 2012 r.

## **SPIS TREŚCI**

<b>SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....</b>	<b>6</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>7</b>
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>9</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>10</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....</b>	<b>12</b>
Nota 1 Informacje ogólne .....	12
Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej .....	13
Nota 3 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego .....	13
Nota 4 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	13
4.1 Kontynuacja działalności .....	13
4.2 Oświadczenie o zgodności .....	13
4.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	13
4.4 Przekształcenie danych porównywalnych.....	13
Nota 5 Oświadczenia Zarządu .....	14
Nota 6 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	14
Nota 7 Zmiany zasad rachunkowości.....	15
Nota 8 Zastosowane zasady rachunkowości .....	17
8.1 Rzeczowe aktywa trwale .....	17
8.2 Wartości niematerialne .....	18
8.3 Prawa do emisji CO <sub>2</sub> .....	19
8.4 Koszty finansowania zewnętrznego .....	19
8.5 Leasing.....	19
8.6 Inwestycje długoterminowe.....	20
8.7 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych .....	20
8.8 Instrumenty finansowe .....	20
8.9 Instrumenty pochodne .....	23
8.10 Zapasy .....	24
8.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	24
8.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	26
8.13 Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne .....	26
8.14 Kapitał własny .....	26
8.15 Oprocentowane kredyty bankowe pożyczki i papiery dłużne.....	27
8.16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	27
8.17 Rezerwy.....	27
8.18 Świadczenia pracownicze .....	28
8.19 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych .....	28
8.20 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	28
8.21 Podatek odroczony .....	29
8.22 Przychody .....	30
8.23 Koszt własny sprzedaży .....	31
8.24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	31
8.25 Przychody i koszty finansowe .....	31
8.26 Podatek dochodowy .....	32
8.27 Zysk netto na akcję.....	32
8.28 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	32
8.29 Zastosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń.....	33
Nota 9 Działalność zaniechana .....	34
Nota 10 Przychody i koszty .....	35
10.1 Przychody ze sprzedaży .....	35
10.2 Koszty według rodzaju w tym koszty świadczeń pracowniczych.....	35
10.3 Pozostałe przychody operacyjne.....	36
10.4 Pozostałe koszty operacyjne .....	37

10.5 Przychody finansowe .....	37
10.6 Koszty finansowe .....	38
10.7 Zyski lub straty netto wg. kategorii instrumentów .....	39
Nota 11 Podatek dochodowy .....	39
11.1 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto .....	40
11.2 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	40
11.3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	41
Nota 12 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS .....	41
Nota 13 Zysk przypadający na jedną akcję .....	42
Nota 14 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty .....	43
Nota 15 Rzeczowe aktywa trwałe .....	44
Nota 16 Wartości niematerialne .....	47
16.1 Prawa do emisji CO <sub>2</sub> .....	49
Nota 17 Połączenie jednostek gospodarczych .....	49
Nota 18 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach zależnych .....	50
18.1 Jednostki zależne .....	51
18.2 Jednostki stowarzyszone .....	53
18.3 Inwestycje w jednostki pozostałe .....	54
Nota 19 Zapasy .....	55
19.1 Odpisy aktualizujące wartość zapasów .....	56
Nota 20 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	56
Nota 21 Pozostałe aktywa finansowe .....	57
Nota 22 Pozostałe aktywa .....	58
Nota 23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	58
Nota 24 Wyemitowany kapitał akcyjny oraz pozostałe kapitały .....	59
24.1 Wyemitowany kapitał akcyjny .....	59
24.2 Kapitał zapasowy .....	59
24.3 Pozostałe kapitały rezerwowe .....	59
24.4 Inne całkowite dochody .....	60
24.5 Zyski zatrzymane .....	60
Nota 25 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	61
25.1 Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych .....	61
25.2 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	61
25.3 Pozostałe rezerwy .....	61
Nota 26 Świadczenia pracownicze .....	62
26.1 Programy akcji pracowniczych .....	62
26.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia .....	62
Nota 27 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	63
Nota 28 Leasing .....	71
28.1 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu .....	71
28.2 Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca .....	71
28.3 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca .....	71
Nota 29 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	72
Nota 30 Pozostałe zobowiązania finansowe .....	73
Nota 31 Pomoc rządowa .....	74
31.1 Dotacje .....	74
31.2 Inne formy pomocy rządowej .....	76
Nota 32 Zobowiązania i należności warunkowe .....	76
32.1 Zobowiązania warunkowe .....	76

32.2 Należności warunkowe .....	77
Nota 33 Zabezpieczenie spłaty zobowiązań PCC Rokita SA .....	78
33.1 Zabezpieczenie własnych umów kredytowych oraz umów pożyczek z podmiotami spoza Grupy PCC.....	78
33.2 Weksle na zabezpieczenie umów o dofinansowanie nakładów inwestycyjnych, umów leasingu i faktoringu.....	79
Nota 34 Informacje o podmiotach powiązanych .....	79
34.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	79
34.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi .....	81
34.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki .....	81
Nota 35 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	83
35.1 Ryzyko stopy procentowej i płynności .....	83
35.2 Ryzyko walutowe .....	86
35.3 Inne ryzyko cenowe .....	87
35.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe .....	87
35.5 Ryzyko cen surowców .....	90
35.6 Ryzyko kredytowe .....	90
Nota 36 Zarządzanie kapitałem .....	91
Nota 37 Instrumenty finansowe.....	92
Nota 38 Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	95
Nota 39 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych .....	95
Nota 40 Struktura zatrudnienia .....	96
Nota 41 Wynagrodzenie biegłego rewidenta .....	96
Nota 42 Zdarzenia po dniu bilansowym .....	96

## SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nota	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
	W PLN	W PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	<a href="#">10.1</a> 1 037 929 168	806 731 734
Koszt własny sprzedaży	<a href="#">10.2</a> (872 265 633)	(686 657 181)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>165 663 535</b>	<b>120 074 553</b>
Koszty sprzedaży	<a href="#">10.2</a> (61 349 330)	(50 697 207)
Koszty ogólnego zarządu	<a href="#">10.2</a> (37 238 136)	(31 384 751)
Pozostałe przychody operacyjne	<a href="#">10.3</a> 9 529 112	188 523 993
Pozostałe koszty operacyjne	<a href="#">10.4</a> (5 498 801)	(911 806)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>71 106 380</b>	<b>225 604 782</b>
Przychody finansowe	<a href="#">10.5</a> 51 696 833	5 627 211
Koszty finansowe	<a href="#">10.6</a> (25 026 954)	(27 221 834)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>97 776 259</b>	<b>204 010 169</b>
Podatek dochodowy	<a href="#">11</a> (96 488)	(2 345 823)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>97 679 771</b>	<b>201 664 336</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	<a href="#">9</a> -	11 852 855
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>97 679 771</b>	<b>213 517 191</b>
<b>Inne całkowite dochody z tytułu:</b>		
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	7 551 384	(18 060 885)
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	(5 428 373)	3 431 568
<b>Inne dochody całkowite netto</b>	<a href="#">24.4</a> <b>2 123 011</b>	<b>(14 629 317)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>99 802 782</b>	<b>198 887 874</b>
<b>Zysk na akcję z działalności kontynuowanej</b>		
zwykły	<a href="#">13</a> 12,30 zł	25,39 zł
rozwodniony	<a href="#">13</a> 12,30 zł	25,39 zł
<b>Zysk na akcję z działalności zaniechanej</b>		
zwykły	<a href="#">13</a> -	1,50 zł
rozwodniony	<a href="#">13</a> -	1,50 zł

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2012 w PLN	Stan na 31.12.2011 w PLN
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>919 357 995</b>	<b>851 945 496</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	<a href="#">15</a>	672 056 184	673 199 781
Wartości niematerialne	<a href="#">16</a>	8 362 308	9 056 044
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	<a href="#">18.2</a>	1 899 182	1 899 182
Inwestycje w jednostkach zależnych	<a href="#">18.1</a>	237 034 316	167 784 484
Inwestycje w pozostałych jednostkach	<a href="#">18.3</a>	6 005	6 005
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>221 853 426</b>	<b>194 958 080</b>
Zapasy	<a href="#">19</a>	65 551 466	53 402 361
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<a href="#">20</a>	100 780 717	87 915 034
Pozostałe aktywa finansowe	<a href="#">21</a>	2 538 558	50 000
Pozostałe aktywa	<a href="#">22</a>	2 922 684	2 125 112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<a href="#">23</a>	50 060 001	51 465 573
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 141 211 421</b>	<b>1 046 903 576</b>

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

<b>PASYWA</b>		<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>Stan na 31.12.2011</b>
		w PLN	w PLN
<b>Kapitał własny</b>		<b>519 088 069</b>	<b>469 502 287</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny	<a href="#">24.1</a>	18 265 036	18 265 036
Kapitał zapasowy	<a href="#">24.2</a>	332 450 484	169 150 293
Kapitały rezerwowe	<a href="#">24.3</a>	49 136	49 136
Inne skumulowane dochody całkowite	<a href="#">24.4</a>	(12 506 306)	(14 629 317)
Zyski zatrzymane	<a href="#">24.5</a>	180 829 719	296 667 139
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>400 269 370</b>	<b>386 475 089</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	<a href="#">27</a>	320 945 833	344 816 115
Pozostałe zobowiązania finansowe	<a href="#">30</a>	45 000 000	15 708 317
Rezerwa na podatek odroczony	<a href="#">11</a>	9 532 876	4 008 015
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	<a href="#">25</a>	184 676	321 267
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<a href="#">29</a>	24 605 985	21 621 375
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>221 853 982</b>	<b>190 926 200</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	<a href="#">29</a>	145 190 735	120 413 163
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	<a href="#">27</a>	38 821 397	26 947 714
Pozostałe zobowiązania finansowe	<a href="#">30</a>	23 850 712	26 362 621
Bieżące zobowiązania podatkowe	<a href="#">29</a>	5 563 198	5 072 021
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	<a href="#">29</a>	-	908 093
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	<a href="#">25</a>	117 501	108 827
Rezerwy krótkoterminowe	<a href="#">25</a>	6 957 765	9 735 766
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<a href="#">29</a>	1 352 674	1 377 996
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>622 123 352</b>	<b>577 401 289</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 141 211 421</b>	<b>1 046 903 576</b>



## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Inne skumulowane dochody całkowite</b>	<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Razem</b>
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>18 265 036</b>	<b>169 150 293</b>	-	<b>49 136</b>	<b>107 721 862</b>	<b>295 186 327</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(24 571 915)	<b>(24 571 915)</b>
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	213 517 191	<b>213 517 191</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(14 629 317)	-	-	<b>(14 629 317)</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>	<b>18 265 036</b>	<b>169 150 293</b>	<b>(14 629 317)</b>	<b>49 136</b>	<b>296 667 139</b>	<b>469 502 287</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(50 217 000)	<b>(50 217 000)</b>
Podział wyniku finansowego za rok ubiegły	-	163 300 191	-	-	(163 300 191)	-
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	97 679 771	<b>97 679 771</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	2 123 011	-	-	<b>2 123 011</b>
<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>18 265 036</b>	<b>332 450 484</b>	<b>(12 506 306)</b>	<b>49 136</b>	<b>180 829 719</b>	<b>519 088 069</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
	W PLN	W PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za rok obrotowy	97 679 771	213 517 192
Korekty zysku netto	<b>(8 866 135)</b>	<b>(109 587 236)</b>
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	-	1 998 499
Koszty/przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	(391 791)	16 152 648
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	(51 849)	(1 548 382)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników aktywów trwałych	(50 553 079)	(9 699 951)
Strata/(zysk) z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(567 386)	266 003
Amortyzacja aktywów trwałych	43 123 434	46 142 024
(Dodatnie)/Ujemne różnice kursowe netto	(571 274)	-
Inne korekty (w tym aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa)	145 810	(162 898 077)
Zmiany w kapitale obrotowym:	<b>(11 787 223)</b>	<b>(49 144 831)</b>
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(22 016 505)	(51 132 959)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(11 953 577)	(12 222 704)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(797 572)	568 546
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	28 125 580	10 891 566
Zwiększenie / (Zmniejszenie) rezerw	(2 809 429)	2 312 545
Zwiększenie / (Zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(2 335 720)	438 175
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>77 026 413</b>	<b>54 785 125</b>
Odsetki	18 865 018	20 410 919
Zapłacony podatek dochodowy	(908 093)	(6 139 968)
Zwrócony/ do zwrotu podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>94 983 338</b>	<b>69 056 076</b>

**Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej**

Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(2 478 328)	(203 744)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	11 248 719
Otrzymane odsetki	381 561	90 721
Dywidendy otrzymane od jednostek zależnych	51 849	1 548 382
Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek	27 770	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(71 955 579)	(62 854 162)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	9 229 590	13 173 917
Płatność za wartości niematerialne	(133 190)	(8 460 895)
Inne korekty (koszty likwidacji i sprzedaży majątku)	(619 442)	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(65 495 769)</b>	<b>(45 457 062)</b>

**Przepływy pieniężne z działalności finansowej**

Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	53 000 000	79 349 005
Płatności z tytułu emisji papierów dłużnych	(26 318 237)	(46 500 000)
Wpływy z pożyczek i kredytów	33 749 561	26 858 643
Splata pożyczek i kredytów	(22 677 337)	-
Zapłacone odsetki	(22 159 768)	(22 955 064)
Dywidendy wypłacone na rzecz		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(50 290 687)	(24 571 915)
- inne	-	(5 015)
Płatności z tytułu umów leasingu	(2 079 227)	(1 432 148)
Inne korekty (w tym środki pieniężne przekazane jako aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa)	5 882 554	(671 807)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(30 893 141)</b>	<b>10 071 700</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 405 572)	33 670 713
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego</b>	<b>51 465 573</b>	<b>17 794 859</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>50 060 001</b>	<b>51 465 573</b>

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

### **Nota 1 Informacje ogólne**

Nazwa: PCC Rokita SA

Siedziba firmy: Brzeg Dolny, ul. Henryka Sienkiewicza 4

Podstawowym przedmiotem działalności PCC Rokita SA jest:

- wytwarzanie produktów organicznych, nieorganicznych, energetycznych i innych,
- eksport i import surowców, materiałów, produktów, urządzeń oraz usług i technologii,
- handel surowcami, materiałami i produktami, urządzeniami i technologiami pochodzenia krajowego i z importu,
- prowadzenie prac związanych z ochroną środowiska i prac badawczo-rozwojowych oraz świadczenie usług w tym zakresie.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000105885.

Spółka działa na podstawie:

- statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego 4 grudnia 1991 roku (Rep. A nr 11283/91), wraz z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych,
- przyznane koncesje:
  - wytwarzanie energii elektrycznej, numer decyzji WEE/89/206/N/1/2/2000/MS z późniejszymi zmianami, wydanej 22 listopada 2000 roku, na okres do 30 listopada 2020 roku,
  - obrót energią elektryczną, numer decyzji OEE/517/9256/W/2/2008/MZn, wydanej 5 września 2009, na okres od 1 września 2009 do 31 sierpnia 2019,
  - dystrybucję energii elektrycznej, numer decyzji DEE/77/9256/W/2/2008/MZn, wydanej 5 września 2009 roku, na okres od 1 września 2009 roku do 31 sierpnia 2019 roku,
  - na wytwarzanie ciepła, numer decyzji WCC/420/206/U/OT-6/98/AD, wydanej 28 października 1998 roku z późniejszymi zmianami, na okres do 31 października 2018 roku,
  - przesyłanie i dystrybucję ciepła, numer decyzji PCC/438/206/U/OT-6/98/AD, wydanej 28 października 1998 roku z późniejszymi zmianami, na okres do 31 października 2018 roku,
  - obrót ciepłem, numer decyzji OCC/331/206/W/OWR/2006/MK, wydanej 6 czerwca 2006 roku z późniejszymi zmianami, na okres od 10 czerwca 2006 roku do 10 czerwca 2016 roku.

Spółka posiada zezwolenie nr 84 z 4 listopada 2005 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST-PARK”, w podstrefie Brzeg Dolny, na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie wałbrzyskiej specjalnej strefy ekonomicznej (Dz.U. nr 181, poz. 1503), uchylonego rozporządzeniem Rady Ministrów z 5 grudnia 2006 roku. Aktualnie obowiązującym rozporządzeniem regulującym działalność w wałbrzyskiej strefie ekonomicznej jest rozporządzenie Rady Ministrów z 15 grudnia 2008 roku w sprawie wałbrzyskiej specjalnej strefy ekonomicznej.

Czas trwania Spółki: nieoznaczony.

## **Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

Skład Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym a także na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji przedstawia się następująco:

- |                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| — Wiesław Klimkowski | Prezes Zarządu     |
| — Rafał Zdon         | Wiceprezes Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej w okresie objętym sprawozdaniem finansowym a także na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji przedstawia się następująco:

- |                      |                           |
|----------------------|---------------------------|
| — Alfred Pelzer      | Przewodniczący            |
| — Waldemar Preussner | Zastępca Przewodniczącego |
| — Mariusz Dopierała  | Sekretarz                 |
| — Peter Wenzel       | Członek                   |

## **Nota 3 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 11 marca 2012 roku.

## **Nota 4 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

### **4.1 Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### **4.2 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej/ Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

### **4.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki.

### **4.4 Przekształcenie danych porównywalnych**

W 2012 roku Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównywalnych.

## **Nota 5 Oświadczenia Zarządu**

Zgodnie z wymogami § 91 ust. 1 pkt. 5 *Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* Zarząd PCC Rokita SA składa następujące oświadczenia:

### 5.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- roczne 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 2012 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

### 5.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem PCC Rokita SA Rada Nadzorcza uchwałą nr 62/VII/2012 z dnia 30 maja 2012 r., na wniosek Zarządu dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok oraz do przeglądu sprawozdań półrocznych. Wybrany audytorem jest firma BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa.

Zarząd PCC Rokita SA oświadcza, że firma BDO Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2012 rok został wybrany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, ponadto podmiot ten oraz Biegły Rewident dokonujący badania spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

## **Nota 6 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd kierując się subiektywną oceną określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewnia, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji
- obiektywne
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

W stosowaniu polityki rachunkowości wobec poniższych zagadnień największe znaczenie obok szacunków księgowych ma profesjonalny osąd kierownictwa.

Założenia szacunków opierają się na aktualnej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach.

Szczegółowe informacje związane z przyjętymi założeniami zostały zaprezentowane poniżej lub w odpowiednich notach objaśniających.

## **Wycena oraz amortyzacja rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych**

Istotne wartościowo środki trwałe oraz wartości niematerialne podlegały wycenie wg stanu na 1 stycznia 2008, tj. na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy. Wyceny były przeprowadzone przez rzeczoznawców majątkowych w odniesieniu do użytkowanych przez spółkę nieruchomości oraz przez pracowników działu technicznego w przypadku pozostałych

wycenianych składników aktywów.

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych. Wartości rezydualne środków trwałych nie były szacowane ze względu na trudności w ich ustaleniu lub ze względu na przewidywane nieistotne wartości.

Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego.

### **Wartość odzyskiwalna rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych**

W razie wystąpienia przesłanek spełniających zapisy MSR 36 Utrata wartości aktywów Spółka dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

W przypadku stwierdzenia utraty wartości testowanych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących wartość aktywów.

### **Wycena rezerw na świadczenia emerytalne**

Rezerwy na odprawy emerytalne, są szacowane przez aktuariuszy.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy, są szacowane przez pracowników służb finansowych.

### **Rezerwy i zobowiązania warunkowe**

Zgodnie z MSR 37 w zakresie rozpoznawania i wyceny rezerw oraz zobowiązań warunkowych Spółka dokonuje oceny prawdopodobieństwa potencjalnych zobowiązań. Jeżeli wystąpienie zdarzenia jest prawdopodobne Spółka tworzy rezerwę w odpowiedniej wysokości. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia w ocenie Spółki jest możliwe, lecz nie jest prawdopodobne ujmowane jest zobowiązanie warunkowe.

### **Podatek odroczony**

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment ich zrealizowania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązują na dzień bilansowy. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

### **Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych**

Na dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów obrotowych. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu bieżącej wartości przewidywanych przepływów pieniężnych, z wyłączeniem należności i zapasów, których odpisy szacuje się w odniesieniu do okresu przeterminowania i okresów nie wykazujących rotacji.

### **Nota 7 Zmiany zasad rachunkowości**

W bieżącym okresie Spółka nie dokonała dobrowolnie zmian zasad rachunkowości.

W wyniku zatwierdzenia przez Unię Europejską zmian w MSSF, od 1 stycznia 2012 roku Spółka stosuje się do:

- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji pt.: Przekazanie aktywów finansowych – zatwierdzone do stosowania 16 grudnia 2011 roku. Obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która

przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zmiana nie spowodowała dodatkowych ujawnień w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, od dnia 1 stycznia 2013 roku Spółkę obowiązują zmiany w następujących standardach:

- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia – zatwierdzone do stosowania 11 grudnia 2012 roku. Obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu wejścia w życie rozporządzenia zmieniającego lub później.

Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Zastosowanie zmian w MSR 12 do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 rok nie spowodowałoby zmiany polityki rachunkowości.

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych pt. „Prezentacja składników innych całkowitych dochodów” - zmiany przyjęte do stosowania przez Unię Europejską 5 czerwca 2012 roku. Obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później.

Zmiany MSR 1 obligują Spółki stosujące MSSF-y do prezentacji składników innych całkowitych dochodów w podziale na pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub stratę, oraz pozycje, które nigdy nie zostaną w ten sposób przeklasyfikowane.

Zmiana MSR 1 spowoduje zmianę prezentacji innych całkowitych dochodów w sprawozdaniach Spółki. Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania zmian w standardzie.

- zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – zmiany przyjęte do stosowania przez Unię Europejską 5 czerwca 2012 roku. Obowiązują dla okresów rocznych, rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zmiany MSR 19 powinny pomóc użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszym zrozumieniu tego, w jaki sposób programy określonych świadczeń wpływają na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy środków pieniężnych jednostki.

Zmiany w standardzie spowodują poszerzenie ujawnień w zakresie programów określonych świadczeń.

- Wprowadzenie MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej – zmiany przyjęte do stosowania 11 grudnia 2012 roku. Standard obowiązuje dla okresów rocznych, rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

MSSF 13 zawiera kompleksowe wytyczne dotyczące wyceny aktywów i zobowiązań finansowych i niefinansowych według wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie w przypadku, gdy inny MSSF wymaga wyceny w wartości godziwej lub ujawnień informacji na temat wycen w wartości godziwej lub też dopuszcza taką wycenę lub takie ujawnienie informacji.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu standardu na przyszłą sprawozdawczość Spółki.



## **Nota 8 Zastosowane zasady rachunkowości**

### **8.1 Rzeczowe aktywa trwale**

Rzeczowe aktywa trwale wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w sprawozdaniu z działalności w momencie ich poniesienia.

Spółka dokonała na dzień 1 stycznia 2008 roku wyceny części środków trwałych według wartości godziwej, z uwzględnieniem poziomu istotności i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2009 roku, który był dniem przejścia na stosowanie MSR.

Środki trwale w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane są jako rzeczowe aktywa trwale i nie są amortyzowane.

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. Wartość przeglądu podlega amortyzacji w okresie do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego, w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej. Ewentualna pozostała wartość bilansowa kosztów poprzedniego przeglądu jest usuwana z wartości bilansowej środka trwałego.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

<b>Typ</b>	<b>Okres</b>
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	99 lat
Budynki i budowle	50-120 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5-71 lat
Środki transportu	5-71 lat
Pozostałe środki trwale	2-56 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania Spółka dokonuje oszacowania ich wartości odzyskiwalnej. Jeżeli oszacowana wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa aktywów, Spółka ujmuje odpis aktualizujący. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne, odwrócenie odpisów aktualizujących ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu

są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Metoda amortyzacji, okres amortyzacji oraz wartość końcowa (rezydualna) podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków.

## 8.2 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i/lub odpisy aktualizujące z tytułu 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.

Spółka ustala czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie testowane na utratę wartości, zgodnie z metodologią MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Nie użytkowane czasowo wartości niematerialne są okresowo, indywidualnie weryfikowane pod kątem utraty wartości.

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Składniki wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika wynoszący:

<b>Typ</b>	<b>Okres</b>
Patenty i licencje	4-33 lat
Koszty prac rozwojowych	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	3-20 lat

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

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

Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji dwutlenku węgla są prezentowane jako wartości niematerialne, które Spółka ujmuje według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cenę nabycia stanowią opłaty za przyznanie praw łącznie z opłatą za wpisanie do rejestru. Dokonywane odpisy amortyzacyjne są odnoszone do kosztu własnego sprzedaży proporcjonalnie do ich wykorzystania w danym okresie rozliczeniowym.

Na dzień bilansowy, Spółka przeprowadza porównanie przyznaczonych dla danego okresu praw z faktycznym ich wykorzystaniem i jeżeli wykorzystanie w danym roku przewyższa prawa przyznane na ten rok tworzona jest rezerwa w wysokości iloczynu praw brakujących i ich ceny rynkowej. Jeżeli jednostka jest w stanie dowieść, że dla całości okresu obrachunkowego nie będzie zmuszona do dokupienia praw w celu pokrycia ich niedoboru rezerwa nie jest tworzona. Utworzona rezerwa obciąża koszt własny sprzedaży. W przypadku dokupienia praw na rynku, prawa te wyceniane są w cenie nabycia i prezentowane jako wartości niematerialne. W przypadku wykorzystania zakupionych praw w celu pokrycia nimi niedoboru zaistniałego na dzień rozliczenia rocznego limitu, wykorzystane prawa według wartości księgowej rozliczane są z rezerwą utworzoną uprzednio na pokrycie niedoboru.

W przypadku zbycia praw do emisji CO<sub>2</sub> Spółka ujmuje zysk lub stratę na ich sprzedaży w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych (pozycja wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych).

Wykorzystanie praw zakupionych, jak również rozpoznanie kosztu własnego sprzedaży tych praw następuje według zasady FIFO.

### 8.4 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane, jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

### 8.5 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania.

Przy braku wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Umowy leasingowe zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko

i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z działalności metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### 8.6 Inwestycje długoterminowe

Udziały i akcje, w których Spółka posiada więcej niż 20% udziału (tzn. jednostki zależne i stowarzyszone) Spółka wycenia zgodnie z MSR 27.38a, tzn. wg ceny nabycia. Udziały i akcje, w których Spółka posiada mniej niż 20% udziałów, a udziały te nie posiadają kwotowań cen rynkowych Spółka wycenia zgodnie z MSR 39.46c) wg ceny nabycia. Inwestycje długoterminowe wskazujące na utratę wartości są objęte odpisami aktualizującymi ich wartość.

#### 8.7 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny wartość odzyskiwana jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy.

#### 8.8 Instrumenty finansowe

##### Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie składnika aktywów finansowych u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

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) - np. większość instrumentów pochodnych;
- Poziom 3 - Ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

Pozycja instrumentu finansowego w hierarchii wartości godziwej jest uzależniona od najniższej podstawy wyceny wpływającej na ustalenie jego wartości godziwej.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pożyczki i należności

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (część z nich wyznaczona jest jako instrument zabezpieczający w ramach zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych).

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

#### Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji, z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

#### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej (za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających).

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicje instrumentu pochodnego
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec

okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

#### Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej są zaliczane głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne, jak również pożyczki i nabyte nienotowane instrumenty dłużne niezaliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

#### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których jest posiadany zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne, o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne wyznaczone, jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych, o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

#### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

#### Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu

sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone na instrumenty zabezpieczające.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

#### Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Spółka zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz obligacje. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Na dzień bilansowy Spółka objęła zaciągnięte zobowiązania finansowe (pożyczki) denominowane w EUR (lub ich części) zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, poprzez wyznaczenie ich jako instrument zabezpieczający planowane transakcje sprzedaży produktów i usług denominowanych w lub indeksowanych do kursu EUR/PLN.

### 8.9 Instrumenty pochodne

#### Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Instrumenty prezentuje się, jako aktywa trwale lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne klasyfikuje się jako krótkoterminowe, gdy termin ich realizacji nie przekracza 12 miesięcy, lub jako długoterminowe, gdy termin ich realizacji jest dłuższy.

#### Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.
- wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

#### 8.10 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu; koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie 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 jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się upusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Zakupione **materiały** wykazuje się w księgach w rzeczywistych cenach nabycia. Spółka nie prowadzi ewidencji materiałów biurowych. Ich zakup obciąża bezpośrednio koszty działalności. Wycena rozchodów materiałów następuje wg ceny średnioważonej.

Zakupione **towary** wykazuje się w księgach w rzeczywistych cenach nabycia a ich ewidencja jest prowadzona metodą ilościowo-wartościową. Wycena rozchodów towarów następuje wg ceny średnioważonej.

**Materiały i towary na dzień bilansowy** wycenia się według cen nabycia lub rzeczywistego kosztu wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto (nie dotyczy materiałów przeznaczonych do produkcji).

**Wyroby gotowe i produkty w toku produkcji** wycenia się w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia obejmujących wartość zużytych materiałów bezpośrednich, robociznę bezpośrednią oraz narzut pośrednich kosztów produkcji ustalonych przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zapasy są wykazywane w wartości netto tj. w cenie nabycia/ koszcie wytworzenia pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania według następujących zasad:

- zapasy zalegające w magazynach w okresie od 6 do 12 miesięcy obejmowane są odpisem w wysokości 10% ich wartości
- zapasy zalegające w magazynach w okresie od 1 roku do 2 lat obejmowane są odpisem w wysokości 50% ich wartości
- zapasy zalegające w magazynach dłużej niż 2 lata obejmowane są odpisem w wysokości 100% ich wartości.

Odpisy aktualizujące są ujmowane w rachunku zysków i strat, jako koszt własny sprzedaży. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów jest ujmowane jako korekta kosztu własnego sprzedaży.

#### 8.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej



stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty.

Gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli została zastosowana metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenia należności w związku z upływem czasu są ujmowane jako przychody finansowe.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności jest przeprowadzana na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, jednakże nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową należności i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych jest ustalone w oparciu o analizę danych historycznych. Kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności
- kwestionowanych przez dłużnika (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zwleka, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości roszczenia niezajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu
- należności dochodzonych na drodze sądowej.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących należności z wyjątkiem należności od spółek powiązanych, których termin wymagalności na dzień bilansowy przekroczył:

- 90 dni - w wysokości 50% wartości należności nieobjętych gwarancją lub innym ubezpieczeniem
- 150 dni - w wysokości 100 % wartości należności nieobjętych gwarancją lub innym ubezpieczeniem.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości należności może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku

odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat jako korektę pozostałych kosztów operacyjnych lub jako pozostałe przychody operacyjne.

#### 8.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

#### 8.13 Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Spółka ujmuje aktywa jako rozliczenia międzyokresowe, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- wynikają z przeszłych zdarzeń – poniesienie wydatku na cel operacyjny spółki
- ich wysokość można wiarygodnie określić
- dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

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 mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożności.

Na koniec okresu sprawozdawczego spółka dokonuje weryfikacji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w celu sprawdzenia czy stopień pewności, co do osiągnięcia korzyści ekonomicznych po upływie bieżącego okresu obrotowego jest wystarczający, aby można było daną pozycję wykazać, jako składnik aktywów.

#### 8.14 Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

- Kapitał zakładowy (akcyjny) ujmowany w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym Spółki. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego Spółki pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.
- kapitał zapasowy tworzony z: nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, ustawowego i dobrowolnego odpisu z zysku. Kapitał zapasowy służy pokryciu strat;
- pozostały kapitał rezerwowy utworzony z dobrowolnego odpisu z zysku; w pozycji tej Spółka ujmuje również wniesiony, ale niezarejestrowany do dnia bilansowego kapitał podstawowy.
- Zyski zatrzymane, na które składają się:
  - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
  - zysk lub strata bieżącego okresu obrotowego.
- Inne skumulowane dochody całkowite, na które składają się:
  - skumulowane zyski/straty z aktualizacji wyceny ustalone w wysokości wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, odpowiadającej skutecznej części zabezpieczenia,
  - skutek podatkowy odnoszący się do skumulowanych zysków/strat ujętych w innych skumulowanych całkowitych dochodach.

### 8.15 Oprocentowane kredyty bankowe pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej uwzględniającej koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### 8.16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek, którego wypełnienie według oczekiwań spowoduje wypływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania wycenia się w zamortyzowanym koszcie. W przypadku, gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny zobowiązania długoterminowe prezentuje się w wysokości wartości bieżącej (zdyskontowanej).

Zobowiązanie zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli:

- oczekuje się ze zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego
- jest posiadane przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub
- Spółka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres, co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania, które nie spełniają powyższych kryteriów są zaliczane do zobowiązań długoterminowych.

Jeżeli Spółka oczekuje i ma możliwość refinansowania lub prolongaty zobowiązania na okres co najmniej dwunastu miesięcy po dniu bilansowym w ramach istniejącej umowy kredytowej zobowiązanie to jest klasyfikowane jako długoterminowe nawet, jeśli byłoby ono wymagalne w terminie krótszym. Jednakże w przypadku, gdy możliwość refinansowania lub prolongaty zobowiązania nie zależy od uznania Spółki (gdyż na przykład nie istnieje porozumienie o refinansowaniu) to nie można uznać, że istnieje możliwość refinansowania, a zobowiązanie takie jest zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych.

Niektóre zobowiązania krótkoterminowe, takie jak zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz niektóre rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu kosztów wynagrodzeń i innych kosztów operacyjnych, wchodzi w skład kapitału obrotowego wykorzystywanego w normalnym cyklu działalności operacyjnej Spółki. Takie pozycje związane z działalnością operacyjną są zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych nawet jeśli są wymagalne w terminie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia bilansowego.

### 8.17 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wypływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

## 8.18 Świadczenia pracownicze

### Odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje odprawa emerytalna lub rentowa.

Spółka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej).

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Świadczenia pracownicze) na podstawie rozdzielnika plac.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

### Świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom Spółki przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półrocza danego roku obrotowego.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

### Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

## 8.19 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Spółka kompensuje zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz aktywa tego funduszu. Takie rozwiązanie odzwierciedla związek pomiędzy Funduszem a Spółką, w którym to jednostka występuje w roli powiernika.

Oznacza to, że Spółka ma tytuł prawny do aktywów Funduszu jednak beneficjentem Funduszu są pracownicy.

## 8.20 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały zrealizowane, ale nie zostały opłacone zafakturowane lub formalnie

uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Pomimo tego, że czasami występuje konieczność oszacowania kwoty lub terminu zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych stopień niepewności jest zazwyczaj mniejszy niż w przypadku rezerw. Spółka tworzy bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na przewidywane koszty:

- których powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa;
- które wynikają z przeszłych zdarzeń oraz spowodują wykorzystanie już posiadanych albo przyszłych aktywów jednostki;
- dla których jest możliwy wiarygodny szacunek kwoty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie ze zobowiązaniami.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów są dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności oraz współmierności przychodów i kosztów. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów są zaliczane otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz prac rozwojowych. Rozliczenie następuje poprzez stopniowe zwiększanie pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę odpowiadającą odpisom amortyzacyjnym od tych składników majątkowych w części sfinansowanej przez wspomniane środki pieniężne. Dotyczy to w szczególności dotacji na zakup środków trwałych oraz dofinansowania prac rozwojowych.

#### 8.21 Podatek odroczony

Spółka ustala podatek odroczony z zastosowaniem metody zobowiązań bilansowych. Metoda ta oparta jest na różnicach między wartością podatkową składnika aktywów lub zobowiązań a jego wartością bilansową.

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstają w wyniku ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową oraz przeniesionych na kolejne okresy nierozliczonych 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 lub wykorzystanie strat podatkowych.

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

Jednostka kompensuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy, gdy jednostka:

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

## 8.22 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

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 (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

### Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

### Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne ze poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

### Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

### Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

### Dotacje rządowe

Spółka ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwie powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana w rozliczeniach międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana Spółce celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

### 8.23 Koszt własny sprzedaży

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

- koszt wytworzenia produktów 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
- wartość sprzedanych towarów i materiałów
- odpisy aktualizujące wartość zapasów
- odsetki od zobowiązań.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu są wykazywane odrębnie w rachunku zysków i strat.

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.

### 8.24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych są zaliczane w szczególności pozycje związane:

- ze zbyciem rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
- z utworzeniem/ rozwiązaniem odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz należności
- z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi lub odnoszonych w koszt własny sprzedaży
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami oraz innymi kosztami niezwiązanymi ze zwykłą działalnością.

### 8.25 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności przychody i koszty dotyczące:

- zbycia aktywów finansowych
- odpisów aktualizujących wartość inwestycji w akcje i udziały
- wyceny instrumentów pochodnych
- przychodów z tytułu udziału w zyskach innych jednostek
- odsetek
- zmian w wysokości rezerwy wynikających z faktu przybliżania się terminu poniesienia kosztu (efekt odwracania dyskonta)
- różnic kursowych będących wynikiem operacji wykonywanych w ciągu okresu sprawozdawczego oraz wycen bilansowych aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem różnic kursowych ujętych w wartości początkowej aktywów w stopniu, w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek.

## 8.26 Podatek dochodowy

### Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Spółka posiada zezwolenie nr 84 z dnia 4 listopada 2005 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „ Invest Park” w podstrefie Brzeg Dolny na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie wałbrzyskiej specjalnej strefy ekonomicznej (Dz.U. nr 181, poz.1503), uchylonego rozporządzeniem Rady Ministrów z 5 grudnia 2006 roku.

Zezwolenie udzielone zostało do dnia 29 maja 2017 roku. Zgodnie z nim Spółka zobowiązała się do:

poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości przewyższającej 40.000.000 EURO;

zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 50 nowych pracowników.

Na dzień 31.12.2009 r Spółka poniosła wydatki w wysokości 30.000.000 EURO i wypełniła warunek dotyczący wzrostu zatrudnienia.

Zgodnie z zezwoleniem i art. 17 pkt. 34 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Spółka korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym dochodu Spółki uzyskiwanego na obszarze specjalnej strefy ekonomicznej.

### Podatek odroczony

Zmiany w okresie sprawozdawczym wartości bilansowych aktywów i rezerwy na odroczony podatek dochodowy są odnoszone do rachunku zysków i strat, o ile nie dotyczą pozycji ujmowanych w sprawozdaniu z dochodów całkowitych, których zmiany bilansowe są ujmowane w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

## 8.27 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcje dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

## 8.28 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie 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 innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie 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.



Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

<b>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
USD	3.0996	3.4174
EUR	4.0882	4.4168
GBP	5.0119	5.2691
CHF	3.3868	3.6333

#### 8.29 Zastosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń

Na dzień bilansowy Spółka stosowała zasady rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, polegających na ograniczeniu zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających z ryzyka zmian kursu walutowego związanego z planowanymi transakcjami sprzedaży produktów i usług denominowanych w lub indeksowanych do kursu EUR/PLN, poprzez wyznaczenie, jako instrument zabezpieczający, zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań finansowych (pożyczek) denominowanych w EUR (lub ich części).

## Nota 9 Działalność zaniechana

Dnia 31 października 2011 roku PCC Rokita SA przekazała aportem spółce PCC Exol SA zorganizowaną część przedsiębiorstwa- Komplex Środków Powierzchniowo Czynnych. Transakcja wniesienia aportu została rozliczona poprzez emisję akcji o wartości 121.100.000 PLN przez PCC Exol SA.

Wyniki Komplexu Środków Powierzchniowo Czynnych osiągnięte w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 października 2011 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Spółka nie szacowała podatku dochodowego z uwagi na fakt, że dochód działalności zaniechanej w przeważającej większości korzysta ze zwolnienia z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej.

### WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	<b>01.01.2011-31.10.2011</b>
	W PLN
<b>Działalność zaniechana</b>	
Przychody ze sprzedaży	278 486 716
Koszt własny sprzedaży	(239 953 970)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>38 532 746</b>
Koszty sprzedaży	(9 106 899)
Koszty ogólnego zarządu	(5 131 227)
Pozostałe przychody operacyjne	228 400
Pozostałe koszty operacyjne	(252 084)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>24 270 935</b>
Przychody finansowe	914 308
Koszty finansowe	(13 332 388)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>11 852 855</b>
Podatek dochodowy	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>11 852 855</b>
<b>Inne całkowite dochody z tytułu:</b>	-
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	-
<b>Inne dochody całkowite netto</b>	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>11 852 855</b>

## Nota 10 Przychody i koszty

### 10.1 Przychody ze sprzedaży

Poniżej przedstawiono analizę przychodów Spółki w podziale na działalność kontynuowaną oraz działalność zaniechaną.

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	874 610 534	694 400 659
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	117 194 738	82 108 878
Przychody ze sprzedaży usług	46 123 896	30 222 197
<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>1 037 929 168</b>	<b>806 731 734</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	-	254 411 170
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	23 158 148
Przychody ze sprzedaży usług	-	917 398
<b>Działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>278 486 716</b>
<b>Razem</b>	<b>1 037 929 168</b>	<b>1 085 218 450</b>

### 10.2 Koszty według rodzaju w tym koszty świadczeń pracowniczych

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(43 123 434)	(40 560 073)
Koszty świadczeń pracowniczych	(57 620 495)	(49 552 186)
Zużycie materiałów i energii	(598 756 143)	(472 683 005)
Usługi obce	(111 400 033)	(94 159 681)
Podatki i opłaty	(24 307 948)	(23 144 199)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(5 688 136)	(4 493 083)
Koszty prac badawczych	(67 000)	(102 700)
Pozostałe koszty	(10 245 100)	(9 658 979)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(851 208 289)</b>	<b>(694 353 906)</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	6 887 881	(7 820 673)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	994 251	13 390 763
Koszty sprzedaży (+)	61 349 330	50 697 207
Koszty ogólnego zarządu (+)	37 238 136	31 384 751
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>(744 738 691)</b>	<b>(606 701 858)</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(126 949 837)	(79 897 168)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(435 418)	1 227 562
Odsetki od zobowiązań	(141 687)	(1 285 717)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(872 265 633)</b>	<b>(686 657 181)</b>

<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Koszty wynagrodzeń	(46 585 660)	(40 829 323)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(8 620 392)	(6 326 806)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(2 414 442)	(2 396 057)
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>(57 620 495)</b>	<b>(49 552 186)</b>

### 10.3 Pozostałe przychody operacyjne

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Zysk netto ze zbycia:	2 976 703	3 880 674
- niefinansowych aktywów trwałych	1 701 251	772 287
- nadwyżek praw do emisji CO2	1 275 452	3 108 387
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	159 331	2 657 762
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	70 010	422 822
Rozwiązanie pozostałych rezerw	335 872	1 332 019
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	1 804 720
Zysk na transakcji aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	163 299 455
Otrzymane dotacje	1 434 552	1 288 758
Ujawniony rzeczowy majątek trwały	671 668	-
Otrzymane kary i odszkodowania	3 541 053	1 254 301
Zwrot podatków	-	349 889
Korekta zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowego majątku trwałego	-	12 380 000
Inne	339 923	81 992
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>9 529 112</b>	<b>188 752 393</b>
Przypadające na:		
- <b>działalność kontynuowaną</b>	<b>9 529 112</b>	<b>188 523 993</b>
- <b>działalność zaniechaną</b>	<b>-</b>	<b>228 400</b>

W pozycji *Otrzymane kary i odszkodowania* w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012 Spółka ujęła:

- odszkodowania związane z bieżącą działalnością operacyjną oraz stratami w majątku trwałym w kwocie 2.992 tys. zł
- kary uzyskane od kontrahentów w związku z nieprawidłowym wywiązaniem się z zawartych umów w kwocie 549 tys. zł

#### 10.4 Pozostałe koszty operacyjne

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Odpis aktualizujący wartości należności handlowych	(773 260)	(63 055)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	-	(390 067)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	(1 089 704)	-
Zaniechane inwestycje	-	(307 906)
Koszty sądowe	(186 139)	(97 827)
Darowizny przekazane	(135 423)	(137 274)
Strata z likwidacji aktywów trwałych	(23 347)	-
Niedobory inwentaryzacyjne składników majątku obrotowego	(35 847)	-
Koszty strat losowych	(2 911 991)	-
Inne	(343 090)	(167 760)
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>(5 498 801)</b>	<b>(1 163 890)</b>
Przypadające na:		
- <b>działalność kontynuowaną</b>	<b>(5 498 801)</b>	<b>(911 806)</b>
- <b>działalność zaniechaną</b>	<b>-</b>	<b>(252 084)</b>

#### 10.5 Przychody finansowe

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Przychody z tytułu odsetek		
- lokaty bankowe	1 025 463	557 370
- rachunki bieżące	5 205	7 046
- nieterminowe spłaty należności	362 753	481 158
- nieterminowego zwrotu podatków	-	150 833
- od udzielonych pożyczek	50 100	17 294
- bony i obligacje	341 691	69 219
Razem przychody z tytułu odsetek	1 785 212	1 282 920
Zysk z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	567 386	1 161 066
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z dochodów całkowitych (wg wyceny godziwej)	-	568 200
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z dochodów całkowitych (według wyceny	567 386	592 866
Dywidendy otrzymane	51 849	1 548 382
Zyski z tytułu różnic kursowych		-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	48 573 770	1 698 699
Przychody z tytułu instrumentów finansowych	-	-
Przychody z tytułu udzielenia poręczeń	716 570	777 549
Pozostałe przychody finansowe	2 046	72 903
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>51 696 833</b>	<b>6 541 519</b>
Przypadające na:		
- <b>działalność kontynuowaną</b>	<b>51 696 833</b>	<b>5 627 211</b>
- <b>działalność zaniechaną</b>	<b>-</b>	<b>914 308</b>

## 10.6 Koszty finansowe

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Koszty z tytułu odsetek		
- z tytułu kredytów i pożyczek	(17 476 411)	(24 399 711)
- z tytułu leasingu finansowego	(642 913)	(511 855)
- z tytułu wyemitowanych bonów dłużnych i obligacji	(2 633 927)	( 1 106 783)
- z tytułu faktoringu	(119 003)	(1 017 291)
- pozostałe	(49 137)	(58 784)
Razem koszty z tytułu odsetek	<b>(20 921 391)</b>	<b>(27 094 424)</b>
Likwidacja spółki zależnej	(59 848)	-
Straty z tytułu różnic kursowych	(1 716 366)	(9 241 748)
Prowizje bankowe i z tytułu faktoringu	(1 202 719)	(2 479 454)
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych	(602 313)	(883 445)
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Koszty związane z emisją obligacji	(521 943)	(606 939)
Pozostałe koszty finansowe	(2 374)	(248 211)
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>(25 026 954)</b>	<b>(40 554 222)</b>
Przypadające na:		
- <b>działalność kontynuowaną</b>	<b>(25 026 954)</b>	<b>(27 221 834)</b>
- <b>działalność zaniechaną</b>	-	<b>(13 332 388)</b>

Ponadto Spółka poniosła odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług w wysokości 142 tys. zł (1 285,7 tys. zł w 2011 r.), które ujęła w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów ([nota 10.2](#)).

W okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku Spółka dokonała płatności odsetek w wysokości 22.160 tys. zł, w tym 4.037 tys. zł to odsetki naliczone w latach poprzednich.

## 10.7 Zyski lub straty netto wg. kategorii instrumentów

	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
<b>Instrumenty zabezpieczające</b> - różnice kursowe od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne, które będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego	7 551 384	(18 060 885)
<b>Pozostałe instrumenty finansowe</b>	<b>(22 030 330)</b>	<b>(37 159 697)</b>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	567 386	568 200
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
- przeznaczone do obrotu	567 386	568 200
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	(4 783 493)	18 069 636
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	(602 313)	(883 445)
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
- przeznaczone do obrotu	(602 313)	(883 445)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(17 211 910)	(54 914 088)
<b>Zyski lub straty netto wg kategorii instrumentów ogółem</b>	<b>(14 478 946)</b>	<b>(55 220 582)</b>

Powyższe zestawienie uwzględnia odsetki i różnice kursowe.

## Nota 11 Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego wykazanego w sprawozdaniu z dochodów całkowitych przedstawiają się następująco:

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	(1 998 499)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	(1 785 272)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	(213 227)
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(96 488)</b>	<b>(347 324)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(96 488)	(347 324)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów</b>	<b>(96 488)</b>	<b>(2 345 823)</b>
<b>Inne dochody całkowite</b>	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Podatek dochodowy dotyczący instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(5 428 373)	3 431 568
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych</b>	<b>(5 428 373)</b>	<b>3 431 568</b>

### 11.1 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto

Uzgodnienie podatku dochodowego za rok zakończony przedstawia się następująco:

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	<b>97 776 259</b>	<b>204 010 160</b>
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	<b>11 852 855</b>
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>97 776 259</b>	<b>215 863 015</b>
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(49 991 505)	(158 199 636)
- przychody niestanowiące przychodu podatkowego	91 590 941	221 233 335
- koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	67 047 069	73 025 820
- koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	25 447 632	9 992 120
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	47 784 754	57 663 379
Odliczenie darowizny	-	14 188
Rozliczenie straty podatkowej	-	2 008 384
Dochód/ strata uzyskany na działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej	55 937 139	46 244 638
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po rozliczeniu darowizny i straty podatkowej	(8 152 385)	9 396 168
Podatek dochodowy według stawki 19%	-	1 785 272
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	213 227
<b>Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych</b>	-	<b>1 998 499</b>

### 11.2 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	13 776 568	9 580 128
- odniesionych na wynik finansowy	10 345 000	9 580 128
- odniesionych na kapitał własny	3 431 568	-
Zwiększenia	2 142 000	4 581 568
- odniesionych na wynik finansowy	2 142 000	1 150 000
- odniesionych na kapitał własny	-	3 431 568
Zmniejszenia	(3 431 568)	(385 128)
- odniesionych na wynik finansowy	-	(385 128)
- odniesionych na kapitał własny	(3 431 568)	-
<b>Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>12 487 000</b>	<b>13 776 568</b>
- odniesionych na wynik finansowy	12 487 000	10 345 000
- odniesionych na kapitał własny	-	3 431 568



<b>Elementy aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Ulga z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej	12 487 000	10 345 000
Podatek odroczoney od wyceny instrumentów zabezpieczających	-	3 431 568
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>12 487 000</b>	<b>13 776 568</b>

### 11.3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	17 784 583	16 672 387
- odniesionej na wynik finansowy	17 784 583	16 672 387
- odniesionej na kapitał własny	-	-
Zwiększenia	4 235 293	1 112 196
- odniesionych na wynik finansowy	2 238 488	1 112 196
- odniesionych na kapitał własny	1 996 805	-
Zmniejszenia	-	-
- odniesionych na wynik finansowy	-	-
- odniesionych na kapitał własny	-	-
<b>Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>22 019 876</b>	<b>17 784 583</b>
- odniesionej na wynik finansowy	20 023 071	17 784 583
- odniesionej na kapitał własny	1 996 805	-
<b>Elementy rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych	20 023 071	17 784 583
Podatek odroczoney od wyceny instrumentów zabezpieczających	1 996 805	-
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>22 019 876</b>	<b>17 784 583</b>

### Nota 12 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Pożyczki udzielone pracownikom	299 920	507 430
Środki pieniężne	1 391 629	948 238
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(1 121 698)	(1 209 943)
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>569 851</b>	<b>245 725</b>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	976 568	1 044 871

## Nota 13 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk /stratę przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony (strata rozwodniona) przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe), przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowana o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku/straty oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję:

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	97 679 771	201 664 337
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	-	11 852 855
Zysk/(strata) netto	97 679 771	213 517 192
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk/(strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	97 679 771	213 517 192

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/(straty) na jedną akcję	7 941 320	7 941 320
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/(straty) na jedną akcję	7 941 320	7 941 320

<b>Podstawowy zysk/(strata) na akcję</b>	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Zysk/(strata) netto	97 679 771	213 517 192
Średnioważona liczba akcji zwykłych	7 941 320	7 941 320
Podstawowy zysk/(strata) na akcję	12,30 zł	26,89 zł

<b>Rozwodniony zysk/(strata) na akcję</b>	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	97 679 771	213 517 192
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/(straty) na jedną akcję	7 941 320	7 941 320
Rozwodniony zysk/(strata) na akcję	12,30 zł	26,89 zł

<b>Podstawowy zysk/(strata) na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	97 679 771	201 664 337
Średnioważona liczba akcji zwykłych	7 941 320	7 941 320
Podstawowy zysk/(strata) na akcję	12,30 zł	25,39 zł

<b>Rozwodniony zysk/(strata) na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	97 679 771	201 664 337
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/(straty) na jedną akcję	7 941 320	7 941 320
Rozwodniony zysk/(strata) na akcję	12,30 zł	25,39 zł

#### **Nota 14 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty**

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie podziału zysku za 2011 rok (uchwała nr 12 z dnia 17 maja 2012 roku), na dywidendę przeznaczono kwotę 50.217 tys. zł, co stanowiło 6,32 zł na jedną akcję. Wszystkie akcje PCC Rokita SA uczestniczą w zysku w takim samym zakresie.

Dywidenda za rok 2011 została wypłacona w walucie EURO, niezwłocznie po podjęciu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy stosownej uchwały o podziale zysku.

<b>Dywidendy z akcji zwykłych</b>	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Dywidenda z akcji zwykłych:	50 217 000	24 571 914
- dywidenda końcowa	50 217 000	24 571 914
- zaliczka na poczet dywidendy	-	
	<b>50 217 000</b>	<b>24 571 914</b>

Decyzja o przeznaczeniu zysku netto za rok 2012 zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na posiedzeniu, które odbędzie się po dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania.

## Nota 15 Rzeczowe aktywa trwałe

2012 rok

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Części zamienne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>40 997 379</b>	<b>335 968 203</b>	<b>495 416 019</b>	<b>35 715 500</b>	<b>32 527 416</b>	<b>2 439 464</b>	<b>136 147 734</b>	<b>1 079 211 716</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	-	<b>38 028 308</b>	<b>59 047 566</b>	<b>5 395 334</b>	<b>6 903 151</b>	<b>2 316 729</b>	<b>81 910 003</b>	<b>193 601 091</b>
- zakup	-	-	-	-	226 977	2 316 729	-	<b>2 543 706</b>
- przyjęcie z inwestycji	-	36 988 139	59 246 048	499 334	6 676 193	-	-	<b>103 409 714</b>
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	74 316 015	<b>74 316 015</b>
- przyjęte na podstawie leasingu finansowego	-	-	170 000	4 896 000	-	-	-	<b>5 066 000</b>
- inne zwiększenia	-	671 668	-	-	-	-	-	<b>671 668</b>
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	7 593 988	<b>7 593 988</b>
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	368 501	(368 482)	-	(19)	-	-	-
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	<b>(163 891)</b>	<b>(4 207 716)</b>	<b>(5 618 870)</b>	<b>(455 169)</b>	<b>(1 446 151)</b>	<b>(144 796 114)</b>	<b>(156 687 911)</b>
- sprzedaż	-	-	(871 477)	(5 606 222)	(18 728)	-	(361 317)	<b>(6 857 744)</b>
- likwidacja	-	(163 891)	(3 336 239)	(12 648)	(436 441)	-	-	<b>(3 949 219)</b>
- zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	-	(33 053 221)	<b>(33 053 221)</b>
- cofnięcie do magazynu	-	-	-	-	-	-	(195 528)	<b>(195 528)</b>
- rozliczenie ST	-	-	-	-	-	(1 446 151)	(110 477 204)	<b>(111 923 355)</b>
- inne	-	-	-	-	-	(708 844)	-	<b>(708 844)</b>
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>40 997 379</b>	<b>373 832 620</b>	<b>550 255 869</b>	<b>35 491 964</b>	<b>38 975 398</b>	<b>3 310 042</b>	<b>73 261 623</b>	<b>1 116 124 896</b>
<b>e) umorzenie na początek okresu</b>	<b>(4 085 434)</b>	<b>(116 343 154)</b>	<b>(245 869 759)</b>	<b>(14 419 278)</b>	<b>(20 794 885)</b>	-	-	<b>(401 512 509)</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>(434 868)</b>	<b>(12 902 601)</b>	<b>(22 166 638)</b>	<b>(233 267)</b>	<b>(1 389 029)</b>	-	-	<b>(37 126 403)</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	(434 868)	(12 985 459)	(25 464 190)	(1 385 756)	(1 805 850)	-	-	<b>(42 076 123)</b>
- sprzedaż	-	-	697 520	1 139 841	18 729	-	-	<b>1 856 090</b>
- likwidacja	-	135 595	2 547 314	12 648	429 484	-	-	<b>3 125 041</b>
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	(52 737)	52 718	-	19	-	-	-
- inne	-	-	-	-	(31 411)	-	-	<b>(31 411)</b>
<b>g) umorzenie na koniec okresu</b>	<b>(4 520 302)</b>	<b>(129 245 755)</b>	<b>(268 036 396)</b>	<b>(14 652 545)</b>	<b>(22 183 914)</b>	-	-	<b>(438 638 912)</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>(159 331)</b>	<b>(3 854)</b>	-	-	-	<b>(4 336 242)</b>	<b>(4 499 427)</b>
- (utworzenie) odpisów w ciężar wyniku finansowego	-	-	(194 937)	-	-	-	(1 179 344)	<b>(1 374 281)</b>
- odwrócenie odpisów odniesione na wynik finansowy	-	159 331	3 854	-	-	-	110 723	273 908
- wykorzystanie odpisów	-	-	170 000	-	-	-	-	170 000
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	<b>(24 937)</b>	-	-	-	<b>(5 404 863)</b>	<b>(5 429 800)</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>36 911 945</b>	<b>219 465 718</b>	<b>249 542 407</b>	<b>21 296 222</b>	<b>11 732 532</b>	<b>2 439 464</b>	<b>131 811 492</b>	<b>673 199 781</b>
<b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>36 477 077</b>	<b>244 586 865</b>	<b>282 194 536</b>	<b>20 839 419</b>	<b>16 791 485</b>	<b>3 310 042</b>	<b>67 856 760</b>	<b>672 056 184</b>
w tym użytkowane na podstawie leasingu finansowego	-	-	165 042	16 403 300	-	-	-	16 568 342

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

**2011 rok**

<b>TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH</b>	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Części zamienne	Środki trwałe w budowie	<b>RAZEM</b>
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>42 510 900</b>	<b>371 734 782</b>	<b>561 571 042</b>	<b>29 930 904</b>	<b>37 852 824</b>	<b>3 144 597</b>	<b>125 454 290</b>	<b>1 172 199 338</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>224 306</b>	<b>23 216 183</b>	<b>26 391 976</b>	<b>9 126 102</b>	<b>4 100 857</b>	<b>2 704 317</b>	<b>89 216 668</b>	<b>154 980 409</b>
- zakup	224 306	-	-	-	166 281	2 704 317	-	<b>3 094 904</b>
- przyjęcie z inwestycji	-	23 216 183	26 391 976	4 618 102	3 934 576	-	-	<b>58 160 836</b>
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	82 233 676	<b>82 233 676</b>
- przyjęte na podstawie leasingu finansowego	-	-	-	4 508 000	-	-	-	<b>4 508 000</b>
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	6 965 074	<b>6 965 074</b>
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	-	17 918	<b>17 918</b>
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(1 737 827)</b>	<b>(58 982 761)</b>	<b>(92 546 998)</b>	<b>(3 341 506)</b>	<b>(9 426 264)</b>	<b>(3 409 450)</b>	<b>(78 523 224)</b>	<b>(247 968 030)</b>
- sprzedaż	(375 875)	-	(254 788)	(1 960 641)	-	-	(1 832 933)	<b>(4 424 236)</b>
- likwidacja	-	(2 943 270)	(9 308 934)	(30 452)	(500 927)	-	-	<b>(12 783 583)</b>
- zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	-	(313 246)	<b>(313 246)</b>
- cofnięcie do magazynu	-	-	-	-	-	-	(179 175)	<b>(179 175)</b>
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	2 356	-	(2 356)	-	-	-
- rozliczenie ST	-	-	-	-	-	(2 838 950)	(71 265 955)	<b>(74 104 905)</b>
- aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(1 361 952)	(56 039 491)	(82 985 632)	(1 350 413)	(8 922 981)	(570 500)	(4 931 916)	<b>(156 162 885)</b>
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>40 997 379</b>	<b>335 968 203</b>	<b>495 416 019</b>	<b>35 715 500</b>	<b>32 527 417</b>	<b>2 439 464</b>	<b>136 147 734</b>	<b>1 079 211 717</b>
<b>e) umorzenie na początek okresu</b>	<b>(3 797 455)</b>	<b>(115 505 061)</b>	<b>(265 344 024)</b>	<b>(16 284 447)</b>	<b>(22 838 117)</b>	-	-	<b>(423 769 103)</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>(287 979)</b>	<b>(838 093)</b>	<b>19 474 264</b>	<b>1 865 169</b>	<b>2 043 233</b>	-	-	<b>22 256 594</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	(459 314)	(13 344 855)	(28 058 749)	(1 070 218)	(2 144 425)	-	-	<b>(45 077 561)</b>
- sprzedaż	24 133	-	247 163	1 638 178	-	-	-	<b>1 909 473</b>
- likwidacja	-	2 476 223	8 985 271	30 452	479 763	-	-	<b>11 971 709</b>
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	(2 356)	-	2 356	-	-	-
- inne	-	-	-	-	(23 970)	-	-	<b>(23 970)</b>
- aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	147 203	10 030 539	38 302 935	1 266 757	3 729 509	-	-	<b>53 476 943</b>
<b>g) umorzenie na koniec okresu</b>	<b>(4 085 434)</b>	<b>(116 343 154)</b>	<b>(245 869 759)</b>	<b>(14 419 278)</b>	<b>(20 794 885)</b>	-	-	<b>(401 512 509)</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>(41 260)</b>	<b>(268)</b>	-	-	-	<b>(7 115 661)</b>	<b>(7 157 189)</b>
- (utworzenie) odpisów w ciężar wyniku finansowego	-	<b>(171 791)</b>	<b>(26 984)</b>	-	-	-	-	<b>(198 775)</b>
- odwrócenie odpisów odniesione na wynik finansowy	-	<b>53 720</b>	<b>23 398</b>	-	-	-	<b>2779 419</b>	<b>2 856 537</b>
- wykorzystanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>(159 331)</b>	<b>(3 854)</b>	-	-	-	<b>(4 336 242)</b>	<b>(4 499 427)</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>38 713 445</b>	<b>256 188 461</b>	<b>296 226 750</b>	<b>13 646 457</b>	<b>15 014 706</b>	<b>3 144 597</b>	<b>118 338 629</b>	<b>741 273 045</b>
<b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>36 911 945</b>	<b>219 465 719</b>	<b>249 542 407</b>	<b>21 296 223</b>	<b>11 732 532</b>	<b>2 439 464</b>	<b>131 811 493</b>	<b>673 199 781</b>
w tym użytkowane na podstawie leasingu finansowego	-	-	-	12 337 141	-	-	-	12 337 141

W roku 2012 Spółka aktywowała na projekty inwestycyjne amortyzację w kwocie 31 tys. zł.  
W okresie porównawczym była to kwota 6 tys. zł.

W 2012 roku amortyzacja ujęta w wyniku finansowym wynosiła 43.123 tys. zł. W analogicznym okresie porównawczym była to kwota 46.136 tys. zł

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

	Stan na	
	31.12.2012	31.12.2011
Opracowanie technologii kwasu monochlorooctowego (*)	-	29 989 795
IV ciąg produkcyjny polioli	-	46 558 531
Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznej	9 402 148	658 217
Podstawowe nakłady odtworzeniowe na kompleksach produkcyjnych	4 655 810	8 797 956
Instalacja odsiarczania solanki	5 787 978	4 375 778
Elektroliza membranowa – etap II	8 047 224	96 381
Rozbudowa i zwiększenie zdolności produkcyjnych instalacji trójchlorku fosforu	4 343 749	217 730
Modernizacja wież chlorohydrynowych	5 426 886	306
Pozostałe projekty inwestycyjne	30 192 966	41 116 800
<b>Razem:</b>	<b>67 856 761</b>	<b>131 811 493</b>

(\*) W 2012 roku inwestycja została zbyta.

Kwoty ograniczeń tytułu prawnego związane z ustanowionymi na środkach trwałych zabezpieczeniami zostały przedstawione w nocie [33.1 Zabezpieczenie własnych umów kredytowych oraz umów pożyczek z podmiotami spoza Grupy PCC](#).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania inwestycyjne, wynikające z umów realizacji, zawartych przed dniem bilansowym, które będą wykonane w przyszłości wynosiły 24.109 tys. zł. W przeważającej części są to zobowiązania na zakup i budowę środków trwałych.

Największe zadania inwestycyjne, z którymi wiąże się powyższa kwota to:

- bieżące prace modernizacyjne na kompleksach produkcyjnych oraz w jednostkach podległych Sztabowi – kwota 8.013 tys. zł,
- elektroliza membranowa – kwota 3.508 tys. zł,
- rozbudowa i zwiększenie zdolności produkcyjnych instalacji trójchlorku fosforu – kwota 3.543 tys. zł,
- modernizacja istniejącej i budowa nowej stacji elektroenergetycznej – kwota 2.048 tys. zł,

Powyższe kwoty uwzględniają zobowiązania inwestycyjne, związane z projektami podlegającymi dofinansowaniu ze środków Unii Europejskiej.

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

## Nota 16 Wartości niematerialne

### 2012 rok

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	RAZEM
<b>a) wartość brutto na początek okresu</b>	<b>708 913</b>	-	<b>21 199 596</b>	<b>402 211</b>	<b>9 253 394</b>	-	<b>31 564 114</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>611 064</b>	-	<b>394 122</b>	<b>17 440</b>	<b>427 040</b>	<b>551 822</b>	<b>2 001 488</b>
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- przyjęcie z inwestycji	611 064	-	394 122	17 440	427 040	551 822	2 001 488
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	-	<b>(11 488 766)</b>	-	<b>(362 899)</b>	<b>(18 937)</b>	<b>(11 870 602)</b>
- sprzedaż	-	-	(11 485 726)	-	(8 178)	-	(11 493 904)
- likwidacja/ wykorzystanie	-	-	(3 040)	-	(354 721)	(18 937)	(376 698)
- aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-	-	-	-	-
<b>d) wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>1 319 977</b>	-	<b>10 104 952</b>	<b>419 651</b>	<b>9 317 536</b>	<b>532 885</b>	<b>21 695 001</b>
<b>e) umorzenie na początek okresu</b>	<b>(381 942)</b>	-	<b>(12 680 106)</b>	<b>(307 893)</b>	-	-	<b>(13 369 942)</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>(108 990)</b>	-	<b>9 302 695</b>	<b>(18 329)</b>	-	-	<b>9 175 376</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	(108 990)	-	(872 733)	(18 329)	(354 721)	(18 937)	(1 373 710)
- sprzedaż	-	-	10 172 389	-	-	-	10 172 389
- likwidacja/wykorzystanie	-	-	3 039	-	354 721	18 937	376 697
- aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-	-	-	-	-
<b>g) umorzenie na koniec okresu</b>	<b>(490 932)</b>	-	<b>(3 377 411)</b>	<b>(326 222)</b>	-	-	<b>(4 194 565)</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	<b>(9 138 128)</b>	-	<b>(9 138 128)</b>
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	<b>(9 138 128)</b>	-	<b>(9 138 128)</b>
<b>j) wartość netto na początek okresu</b>	<b>326 971</b>	-	<b>8 519 489</b>	<b>94 318</b>	<b>115 266</b>	-	<b>9 056 044</b>
<b>k) wartość netto na koniec okresu</b>	<b>829 045</b>	-	<b>6 727 541</b>	<b>93 429</b>	<b>179 408</b>	<b>532 885</b>	<b>8 362 308</b>

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

**2011 rok**

<b>ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH</b>	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	<b>RAZEM</b>
<b>a) wartość brutto na początek okresu</b>	<b>804 117</b>	-	<b>21 496 577</b>	<b>439 471</b>	<b>9 217 840</b>	-	<b>31 958 005</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	-	-	<b>4 102 987</b>	<b>17 180</b>	<b>4 252 645</b>	-	<b>8 372 812</b>
- zakup	-	-	4 102 987	17 180	4 252 645	-	8 372 812
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(95 203)</b>	-	<b>(4 399 969)</b>	<b>(54 440)</b>	<b>(4 217 091)</b>	-	<b>(8 766 703)</b>
- sprzedaż	-	-	-	-	(28 734)	-	(28 734)
- likwidacja/ wykorzystanie	(90 625)	-	(2 550)	-	(4 188 356)	-	(4 281 531)
- aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(4 578)	-	(4 397 419)	(54 440)	-	-	(4 456 440)
<b>d) wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>708 913</b>	-	<b>21 199 596</b>	<b>402 211</b>	<b>9 253 394</b>	-	<b>31 564 114</b>
<b>e) umorzenie na początek okresu</b>	<b>(363 577)</b>	-	<b>(12 402 574)</b>	<b>(335 563)</b>	-	-	<b>(13 101 715)</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>(18 365)</b>	-	<b>(277 532)</b>	<b>27 670</b>	-	-	<b>(268 227)</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	(109 753)	-	(921 787)	(19 466)	(13 456)	-	(1 064 463)
- sprzedaż	90 625	-	-	-	-	-	90 625
- likwidacja/wykorzystanie	-	-	2 550	-	13 456	-	16 005
- aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	763	-	641 705	47 136	-	-	689 604
<b>g) umorzenie na koniec okresu</b>	<b>(381 942)</b>	-	<b>(12 680 106)</b>	<b>(307 893)</b>	-	-	<b>(13 369 942)</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	<b>(9 138 128)</b>	-	<b>(9 138 128)</b>
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	<b>(9 138 128)</b>	-	<b>(9 138 128)</b>
<b>j) wartość netto na początek okresu</b>	<b>440 539</b>	-	<b>9 094 003</b>	<b>103 908</b>	<b>79 712</b>	-	<b>9 718 162</b>
<b>k) wartość netto na koniec okresu</b>	<b>326 971</b>	-	<b>8 519 489</b>	<b>94 318</b>	<b>115 266</b>	-	<b>9 056 044</b>



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

W oparciu o art. 57 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 22 grudnia 2004 roku o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji oraz na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 1 lipca 2008 roku w sprawie przyjęcia Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2008-2012 dla wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji w okresie od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2012 roku PCC Rokita SA uzyskała uprawnienia odpowiadające emisji 153 777 ton CO<sub>2</sub> rocznie.

W związku z przeprowadzeniem rozbudowy instalacji Elektrociepłowni EC1 i EC2 (budowa instalacji Elektrociepłownia EC3) decyzją z dnia 4 września 2009 roku Marszałek Województwa Dolnośląskiego przyznał Spółce dodatkowe uprawnienia do emisji dwutlenku węgla z krajowej rezerwy na lata 2008-2012 w liczbie 169 010 średniorocznie na lata 2009-2012 tj. łącznie 676 040 uprawnień w całym okresie od 2009 roku do 2012 roku- ponad uprawnienia, którymi w liczbie 153 777 średniorocznie Spółka już dysponowała zgodnie z zapisem w KPRU.

Ilość uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, wykorzystanie uprawnień, oraz wielkość nadwyżki za okres rozliczeniowy 2008-2012 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
2008-2010	1 106 905	169 000	275 893	514 438
2011	169 010	79 933	138 437	124 933
2012	169 010	35 556	138 133	35 556
2013				
<b>RAZEM</b>	<b>1 444 925</b>	<b>284 489</b>	<b>552 463</b>	<b>674 927</b>

(\*) data umorzenia

Saldo praw do emisji na dzień bilansowy 31.12.2012 wynosiło: 502 024 szt. ( w tym 20 556 szt. uprawnień CO<sub>2</sub> ERU oraz 481.468 szt. uprawnień EUA)

Spółka szacuje, że umorzenie uprawnień wyniesie:

za rok 2012 (kwiecień 2013 roku) - 153 173 szt.

Szacowana nadwyżka praw do emisji - 348.851szt.

Weryfikacja rocznego raportu za rok 2012 nastąpi w pierwszym kwartale 2013 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość rynkowa jednego uprawnienia EUA wyniosła 26,70 PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2012 roku ( co odpowiada 6,53 EUR). (źródło: <http://www.cire.pl>)

### **Nota 17 Połączenie jednostek gospodarczych**

W prezentowanych okresach nie wystąpiło połączenie spółki z inną jednostką gospodarczą.

## Nota 18 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach zależnych

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów i akcji:

- nabycie 100% udziałów spółki PCC Prodex Sp. z o.o.
- wniesienie do spółki Chemi-Progress Polska Sp. z o.o. aportu w postaci akcji PCC Exol SA w zamian za nowo wyemitowane udziały Chemi-Progress Polska Sp. z o.o.,
- likwidacja spółki PCC BielPol Sp. z o. o. na Białorusi,
- zakończenie postępowania likwidacyjnego spółki ECO-SPAL
- zakończenie postępowania likwidacyjnego spółki PZPS Chełmek S.A.

W wyniku powyższych zdarzeń, stan inwestycji kapitałowych PCC Rokita SA na dzień 31 grudnia 2012 roku kształtował się następująco:

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach pozostałych
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>			
Wartość według ceny nabycia	197 382 164	1 899 182	1 234 234
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 228 229)
<b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2012 r.</b>	<b>167 784 484</b>	<b>1 899 182</b>	<b>6 005</b>
Zmiany w roku 2012			
- nabycie udziałów PCC Prodex sp. z o.o.	20 733 680	-	-
- objęcie udziałów Chemi-Progress sp. z o.o. w zamian za aport akcji PCC Exol SA	199 876 000	-	-
- aport akcji PCC Exol SA	(151 300 000)	-	-
- likwidacja spółek	(59 848)	-	(27 750)
Zmiany wysokości odpisów aktualizujących			
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	-	(27 750)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>			
Wartość według ceny nabycia	266 631 996	1 899 182	1 206 484
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 200 479)
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>237 034 316</b>	<b>1 899 182</b>	<b>6 005</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>			
Wartość według ceny nabycia	82 375 614	1 899 182	1 237 874
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 231 869)
Wycena bilansowa	(3 744)	-	-
<b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2011 r.</b>	<b>52 774 190</b>	<b>1 899 182</b>	<b>6 005</b>
<b>Zmiany w roku 2011</b>	<b>115 010 294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- nabycie akcji, udziałów	200 000	-	-
- objęcie akcji z zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	121 100 000	-	-
- sprzedaż akcji udziałów	(6 293 450)	-	-
- korekta wyceny bilansowej	3 744	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>			
Wartość według ceny nabycia	197 382 164	1 899 182	1 234 234
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 228 229)
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>167 784 484</b>	<b>1 899 182</b>	<b>6 005</b>

## 18.1 Jednostki zależne

### Jednostki zależne- stan na 31.12.2012

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1. CHEMI-PLAN S.A.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	100 000	100,00%	100,00%
2. BiznesPark Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	zarządzanie majątkiem, obsługa samochodów, gospodarka magazynowa i gospodarka magazynami	1 011 265	99,95%	99,95%
3. CWB Partner Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	działalność rachunkowo-finansowa oraz kadrowa	97 500	97,50%	97,50%
4. Technochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	projektowanie i nadzór techniczny nad robotami budowlano-montażowymi	46 800	85,80%	85,80%
5. Apakor-Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	4 822 516	99,57%	99,57%
6. Labanalityka Sp z o.o.	Brzeg Dolny	badania i analizy techniczne	649 600	99,89%	99,89%
7. LabMatic Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	Usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	329 380	99,74%	99,74%
8. Ekologistyka Sp. z o. o. (*)	Brzeg Dolny	Składowanie odpadów	0	100,00%	100,00%
9. Tensis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	3 807 482	100,00%	100,00%
10. ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obróć paliwami ciekłymi, stymulacja rozwoju przemysłu zaawansowanych technologii oraz stwarzanie warunków dla transferu nauki i nowych technologii	5 309 917	100%	100%
11. GEKON S.A.	Brzeg Dolny	nie rozpoczęła działalności	99 900	99,90%	99,90%
12. PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	50 175	100,00%	100,00%
13. PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	50 100	100,00%	100,00%
14. CHEMI-PROGRESS POLSKA Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	199 926 000	100,00%	100,00%
15. PCC Prodex Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja chemikaliów organicznych	20 733 680	100,00%	100,00%
			<b>237 034 316</b>		

\* Udziały w Spółce Ekologistyka Sp. z o.o. wartości 29.597.680 PLN zostały objęte 100% odpisem aktualizującym ich wartość

### Jednostki zależne – stan na 31.12.2011

	Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	CHEMI-PLAN S.A.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	100 000	100,00%	100,00%
2.	BiznesPark Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	zarządzanie majątkiem, obsługa samochodów, gospodarka magazynowa i gospodarka magazynami	1 011 265	99,95%	99,95%
3.	CWB Partner Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	działalność rachunkowo-finansowa oraz kadrowa	97 500	97,50%	97,50%
4.	Technochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	projektowanie i nadzór techniczny nad robotami budowlano-montażowymi	46 800	85,80%	85,80%
5.	Apakor-Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	4 822 516	99,57%	99,57%
6.	Labanalityka Sp z o.o.	Brzeg Dolny	badania i analizy techniczne	649 600	99,89%	99,89%
7.	LabMatic Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	Usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	329 380	99,74%	99,74%
8.	Ekologistyka Sp. z o. o. (*)	Brzeg Dolny	Składowanie odpadów	0	100,00%	100,00%
9.	Tensis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	3 807 482	100,00%	100,00%
10.	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obróć paliwami ciekłymi, stymulacja rozwoju przemysłu zaawansowanych technologii oraz stwarzanie warunków dla transferu nauki i nowych technologii	5 309 917	86,98%	86,98%
11.	GEKON S.A.	Brzeg Dolny	nie rozpoczęła działalności	99 900	99,90%	99,90%
12.	PCC Exol SA	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	151 300 000	100,00%	100,00%
13.	PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	50 175	100,00%	100,00%
14.	PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	50 100	100,00%	100,00%
15.	PCC BIELPOL	Białoruś	produkcja chemikaliów organicznych	59 848	50,00%	50,00%
16.	CHEMI-PROGRESS POLSKA Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	50 000	100,00%	100,00%
				<b>167 784 484</b>		

\* Udziały w Spółce Ekologistyka Sp. z o.o. o wartości 29.597.680 PLN zostały objęte 100% odpisem aktualizującym ich wartość

## 18.2 Jednostki stowarzyszone

### Jednostki stowarzyszone stan na 31.12.2012

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1. PCC Autochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	1 899 181	48,70%	48,70%
			<b>1 899 181</b>		

### Jednostki stowarzyszone – stan na 31.12.2011

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1. PCC Autochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	1 899 181	48,70%	48,70%
			<b>1 899 181</b>		

### Dane finansowe o jednostce stowarzyszonej

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Aktywa	19 815 732	16 420 017
Zobowiązania	17 747 599	14 979 136
Aktywa netto	2 068 133	1 440 881
Przychody razem	32 898 959	29 881 304
Zysk razem	627 252	995 806

### 18.3 Inwestycje w jednostki pozostałe

#### **Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach – stan na 31.12.2012**

nazwa jednostki	siedziba	przedmiot działalności	wartość w cenie nabycia udziałów / akcji	wartość bilansowa udziałów / akcji
1. MARKOCHEM GmbH	Niemcy	w likwidacji	118 032	0
2. Huta stalowa Wola	Stalowa Wola	produkcja konstrukcji metalowych	6 807	0
3. WISTOM S.A.	Tomaszów Mazowiecki	w upadłości	952 960	0
4. CIECH S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych	5	5
6. Tłocznia Metali PRESSTA S.A.	Bolechowo	w upadłości likwidacyjnej	22 700	0
7. LEN S.A.	Kamienna Góra	w likwidacji	5 870	0
8. Pronit PIONKI	Pionki	w upadłości	72 440	0
9. Wrocławska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	Wrocław		6 000	6 000
10. Huta Ostrowiec S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	w upadłości	17 920	0
11. PZL Kalisz S.A.	Kalisz	produkcja wyrobów metalowych	2 760	0
12. STAR S.A.	Starachowice	produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych	990	0
			<b>1 206 484</b>	<b>6 005</b>

### Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach- stan na 31.12.2011

nazwa jednostki	siedziba	przedmiot działalności	wartość w cenie nabycia udziałów / akcji	wartość bilansowa udziałów / akcji
1. MARKOCHEM GmbH	Niemcy	w likwidacji	118 032	0
2. Huta stalowa Wola	Stalowa Wola	produkcja konstrukcji metalowych	6 807	0
3. WISTOM S.A.	Tomaszów Mazowiecki	w upadłości	952 960	0
4. CIECH S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych	5	5
5. PZPS Chełmek S.A.	Chełmek	w upadłości	17 750	0
6. Tłocznia Metali PRESSTA S.A.	Bolechowo	w upadłości likwidacyjnej	22 700	0
7. LEN S.A.	Kamienna Góra	w likwidacji	5 870	0
8. Pronit PIONKI	Pionki	w upadłości	72 440	0
9. Wrocławska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	Wrocław		6 000	6 000
10. Huta Ostrowiec S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	w upadłości	17 920	0
11. PZL Kalisz S.A.	Kalisz	produkcja wyrobów metalowych	2 760	0
12. STAR S.A.	Starachowice	produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych	990	0
13. Ecospal	Brzeg Dolny	w likwidacji	10 000	0
			<b>1 234 234</b>	<b>6 005</b>

### Nota 19 Zapasy

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Materiały</b>	<b>38 783 948</b>	<b>33 522 725</b>
Według ceny nabycia	41 750 915	36 064 894
Według wartości netto możliwej do uzyskania	38 783 948	33 522 725
<b>Towary</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Według ceny nabycia	40 769	41 529
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
<b>Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</b>	<b>26 244 802</b>	<b>19 266 844</b>
<b>Produkty gotowe</b>	<b>522 716</b>	<b>612 792</b>
Według kosztu wytworzenia	529 227	628 328
Według wartości netto możliwej do uzyskania	522 716	612 792
<b>Zapasy ogółem według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>65 551 466</b>	<b>53 402 361</b>

Zgodnie z umową kredytową zawartą z Bankiem Gospodarstwa Krajowego ([opisana w punkcie 27](#)), na zapasach ustanowiono zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego. Maksymalna kwota zabezpieczenia wynosi 39.000 tys. zł.

#### 19.1 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na słabo rotujące zapasy. W prezentowanych okresach, w ciężar kosztu własnego sprzedaży utworzono następujące odpisy:

	2012 rok	2011 rok
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu</b>	<b>2 593 852</b>	<b>4 204 664</b>
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w koszty sprzedanych produktów uzyskania	11 380	(796 555)
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w wartości sprzedanych towarów i materiałów	424 037	(814 257)
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>3 029 269</b>	<b>2 593 852</b>

#### Nota 20 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>13 600 582</b>	<b>7 366 975</b>
należności z tytułu dostaw i usług	13 600 582	7 366 975
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>90 862 298</b>	<b>83 335 945</b>
należności z tytułu dostaw i usług	77 977 683	67 265 614
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	10 240 210	7 424 615
zaliczki na zapasy	269 197	332 863
zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	989 690	313 676
zaliczki na wartości niematerialne	791 394	2 660 230
inne należności niefinansowe	594 124	5 338 946
<b>Należności brutto</b>	<b>104 462 880</b>	<b>90 702 919</b>
<b>Odpis aktualizujący należności</b>	<b>(3 682 163)</b>	<b>(2 787 885)</b>
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>100 780 717</b>	<b>87 915 034</b>



<b>Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
a) w walucie polskiej	<b>49 156 308</b>	<b>47 752 602</b>
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	<b>55 306 572</b>	<b>42 950 316</b>
b1 EUR		
- w walucie	12 418 595	8 896 974
- w przeliczeniu na PLN	50 796 574	39 296 158
B2 USD		
- w walucie	1 455 026	1 013 388
- w przeliczeniu na PLN	4 509 998	3 463 154
B3 GBP		
- w walucie	-	36 249
- w przeliczeniu na PLN	-	191 003
<b>Należności krótkoterminowe brutto razem</b>	<b>104 462 880</b>	<b>90 702 919</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie [34.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi](#).

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 45 dniowy termin płatności.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Opis ryzyka związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityką Spółki dotyczącą zarządzania tymi ryzykami został przedstawiony w nocie [35.6 Ryzyko kredytowe](#).

## Nota 21 Pozostałe aktywa finansowe

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>2 538 558</b>	<b>50 000</b>
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>2 538 558</b>	<b>50 000</b>
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej	-	-
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej	-	-
Pożyczki wykazane w koszcie zamortyzowanym	<b>2 538 558</b>	<b>50 000</b>
- Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	50 000	50 000
- Pożyczki dla pozostałych podmiotów	-	-
- Bony dłużne i obligacje udzielone podmiotom powiązanym	2 488 558	-
<b>Długoterminowe</b>	-	-

## Nota 22 Pozostałe aktywa

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>2 922 684</b>	<b>2 125 112</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:</b>	<b>2 922 684</b>	<b>2 125 112</b>
- koszty prenumeraty czasopism	53 030	97 807
- przedpłaty na szkolenia	18 300	34 867
- koszty ubezpieczeń	1 427 086	1 056 871
- prowizje bankowe i faktoringowe	16 667	-
- koszty dotyczące planowanych sprzedaży akcji i udziałów	-	146 988
- udział w konferencjach	-	28 572
- udział w targach	-	11 500
- regeneracja anod	655 262	726 063
- koszty prowizji związanych z emisją obligacji	741 979	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	10 360	22 444

## Nota 23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Środki pieniężne w banku i w kasie	50 060 001	51 465 573
w tym lokaty krótkoterminowe	37 738 137	48 897 089
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czeki, weksle obce i inne aktywa pieniężne	-	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>50 060 001</b>	<b>51 456 573</b>
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
środki w PLN	12 444 865	13 078 228
środki w EUR przeliczone na PLN	35 240 489	37 442 100
<i>środki w EUR</i>	8 620 050	8 477 201
środki w USD przeliczone na PLN	2 370 532	937 300
<i>środki w USD</i>	764 786	274 273
środki w innych walutach przeliczone na PLN	4 115	7 946
<i>środki w innych walutach</i>	821	1 508
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>50 060 001</b>	<b>51 465 573</b>

Wolne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych.

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

## Nota 24 Wyemitowany kapitał akcyjny oraz pozostałe kapitały

### 24.1 Wyemitowany kapitał akcyjny

	<b>Kapitał zakładowy zarejestrowany</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	18 265 036
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	18 265 036

#### KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A	zwykłe	brak	brak	6 650 060	2,3	15 295 138
B	zwykłe	brak	brak	1 291 260	2,3	2 969 898
<b>Razem</b>				<b>7 941 320</b>		<b>18 265 036</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna akcji	%posiadanego kapitału	%posiadanych praw głosu
PCC SE	Duisburg, Niemcy	7 941 320	18 265 036	100	100
		<b>7 941 320</b>	<b>18 265 036</b>		

### 24.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy składa się z:

- nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- równowartości aktualizacji rozchodowanych w latach poprzednich środków trwałych,
- ustawowego i dobrowolnego odpisu z zysku.

PCC Rokita SA jako spółka akcyjna podlega regulacji wynikającej z art. 396. § 1 Kodeksu spółek handlowych, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy spółki akcyjnej co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

### 24.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe utworzone zostały z dobrowolnego odpisu z zysku.

#### 24.4 Inne całkowite dochody

W związku z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Spółka rozpoznała w innych dochodach całkowitych na dzień 31 grudnia 2012 roku zwiększenie w kwocie 7.551 tys. zł. W związku ze spłatą pożyczek i podatkową realizacją różnic kursowych Spółka rozwiązała aktywa z tytułu podatku odroczonego na kwotę 3.432 tys. zł i utworzyła rezerwę na podatek odroczonego w wysokości 1.996,8 tys. zł.

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(14 629 317)</b>	-
- efektywna część zabezpieczenia, ujęta w innych dochodach całkowitych	7 551 384	(18 060 885)
- odroczonego podatku dochodowego	(5 428 373)	3 431 568
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>(12 506 306)</b>	<b>(14 629 317)</b>
- skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	(10 509 501)	(18 060 885)
- odroczonego podatku dochodowego	(1 996 805)	3 431 568

Na poszczególne dni bilansowe wartość instrumentów zabezpieczających wynosiła :

31.12.2012	zero zł.
31.12.2011	209 135 480 zł

Inne dochody całkowite w podziale na poszczególne instrumenty zabezpieczające:

Instrument zabezpieczający	Planowany termin realizacji pozycji zabezpieczanej i wpływu na wynik finansowy	Część skuteczna ujęta w innych dochodach całkowitych netto w okresie sprawozdawczym	Kwota usunięta w okresie sprawozdawczym z innych dochodów całkowitych netto i ujęta w wyniku finansowym	Część nieskuteczna ujęta w rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym
Pożyczka denominowana 23.500.000 EUR	31.12.2018	3 654 250	-	-
Pożyczka denominowana 15.500.000 EUR	31.12.2018	2 410 250	-	-
Pożyczka denominowana 5.500.000 EUR	31.12.2018	855 250	-	-
Pożyczka denominowana 3.000.000 EUR	5 % spłacane kwartalnie od 30.12.2011 do 01.10.2016	631 634	24 360	-
<b>RAZEM</b>		<b>7 551 384</b>	<b>24 360</b>	-

#### 24.5 Zyski zatrzymane

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich	(6 147 157)	(6 147 157)
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	97 679 771	213 517 191
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSSF	89 297 105	89 297 105
<b>Razem</b>	<b>180 829 719</b>	<b>296 667 139</b>

## Nota 25 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

### 25.1 Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>4 206 026</b>	<b>5 959 833</b>	<b>10 165 859</b>
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	2 897 618	3 717 475	6 615 093
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(3 592 377)	(5 928 633)	(9 521 010)
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>3 511 267</b>	<b>3 748 675</b>	<b>7 259 942</b>

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>4 825 358</b>	<b>4 319 920</b>	<b>9 145 278</b>
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	443 260	4 145 960	4 589 220
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(1 062 592)	(2 506 047)	(3 568 639)
<b>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>4 206 026</b>	<b>5 959 833</b>	<b>10 165 859</b>

Struktura czasowa rezerw	31.12.2012	31.12.2011
część długoterminowa	184 676	321 267
część krótkoterminowa	7 075 266	9 844 592
<b>Razem rezerwy</b>	<b>7 259 942</b>	<b>10 165 859</b>

### 25.2 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2012	31.12.2011
odprawy emerytalne	302 177	430 094
premie	2 874 000	3 464 460
zaległe urlopy	335 090	311 472
<b>Razem</b>	<b>3 511 267</b>	<b>4 206 026</b>

### 25.3 Pozostałe rezerwy

	31.12.2012	31.12.2011
rabaty od sprzedaży, bonusy	2 882 400	5 094 544
na przyszłe zobowiązania	31 200	367 072
koszty badania sprawozdania finansowego	80 300	73 700
na obowiązkowy zakup energii ze źródeł odnawialnych	596 302	397 575
niezafakturowane koszty	73 165	-
pozostałe koszty	85 308	26 942
<b>Razem</b>	<b>3 748 675</b>	<b>5 959 833</b>

## Nota 26 Świadczenia pracownicze

### 26.1 Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

### 26.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych.

Zmianę stanu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych przedstawia poniższa tabela:

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu</b>	430 094	463 627
Koszty odsetek	8 944	17 026
Koszty bieżącego zatrudnienia	22 857	45 697
Wypłacone świadczenia	(58 087)	(150 790)
Straty/(Zyski) aktuarialne	(59 570)	54 534
Koszty przeszłego zatrudnienia (*)	(42 061)	-
<b>Wartość bieżąca zobowiązań na koniec okresu</b>	<b>302 177</b>	<b>430 094</b>

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Część długoterminowa	184 676	321 267
Część krótkoterminowa	117 501	108 827
<b>Razem Rezerwy</b>	<b>302 177</b>	<b>430 094</b>

(\*) związane z wydłużeniem wieku emerytalnego

Pozycja straty/(zyski) aktuarialne wynika ze zmiany założeń odnośnie stopy dyskonta, planowanej stopy wzrostu wynagrodzeń oraz wskaźnika rotacji pracowników.

W 2012 roku Rząd przyjął zmianę „ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych oraz niektórych innych ustaw<sup>1</sup>”, w wyniku której wiek emerytalny będzie stopniowo wydłużany do 67 lat, bez względu na płeć. W wyniku tej zmiany szacunek rezerwy uległ zmniejszeniu o kwotę 42.061 zł.

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Stopa dyskontowa (%)	3,9%-5,50%	4,5%-5,75%
Wskaźnik rotacji zatrudnienia	14,56%	8,82%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	6,27%	6,10%

---

<sup>1</sup> Dz.U.2012.637, ustawa z dnia 11 maja 2012 roku

## Nota 27 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 905 410	10 191 918
Kredyty bankowe	61 261 724	62 365 720
Pożyczki otrzymane od:	247 778 699	272 258 477
- jednostek powiązanych	207 540 359	228 285 400
- pozostałych jednostek	40 238 340	43 973 077
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>320 945 833</b>	<b>344 816 115</b>

<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 911 059	1 274 434
Kredyty w rachunku bieżącym	-	429 055
Kredyty bankowe	32 237 915	13 573 020
Pożyczki otrzymane od:	4 672 423	11 671 204
- jednostek powiązanych	-	6 257 668
- pozostałych jednostek	4 672 423	5 413 536
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>38 821 397</b>	<b>26 947 714</b>

W bieżącym okresie Spółka terminowo spłacała zobowiązania z tyt. pożyczek i kredytów i nie naruszyła postanowień umów kredytowych i pożyczkowych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka zaciągnęła następujące kredyty:

- Kredyt inwestycyjny na refinansowanie nakładów związanych z budową podoczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole – kwota 10.000 tys. zł,
- Kredyt inwestycyjny na refinansowanie nakładów związanych z rozbudową zdolności produkcyjnych kwasu solnego – kwota 9.410 tys. zł,
- Kredyt inwestycyjny na refinansowanie nakładów związanych z rewitalizacją wytwórni chlorobenzenu – kwota 1.763 tys. zł,
- Kredyt inwestycyjny na refinansowanie i finansowanie nakładów na rozbudowę wytwórni polioli – kwota 12.577 tys. zł.

Wszystkie zaciągnięte w 2012 kredyty są współfinansowane ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Instytucja ta, poprzez udzielanie finansowania na nieco lepszych niż rynkowe warunkach, wspiera projekty zgodne z celami polityki Unii Europejskiej tj. służące poprawie infrastruktury, dostaw energii lub norm środowiskowych.

Ponadto spółka podpisała w 2012 roku dwie umowy pożyczki :

- pożyczkę z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w kwocie 24.100 tys. zł;
- pożyczkę z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w kwocie 58.200 tys. zł;

Obie pożyczki będą przeznaczone na budowę instalacji elektrolizy membranowej. Na dzień bilansowy spółka nie rozpoczęła wykorzystania pożyczek.

W 2012 roku Spółka rozliczyła w całości pożyczki zaciągnięte u właściciela, w części poprzez kompensaty trójstronne, w części poprzez fizyczną spłatę zobowiązań.

Wykaz kredytów, pożyczek, linii kredytowych oraz umów leasingu finansowego, których stroną jest Spółka przedstawia poniższa tabela:



PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

**Stan na 31.12.2012**

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Chemiprogress Sp. z o.o.	PLN	199 876 000	-	199 876 000	stałe oprocentowanie	01.07.2022 r.	bez zabezpieczenia
Chemiprogress Sp. z o.o.	PLN	-	-	7 664 359	stałe oprocentowanie	30.06.2015 r.	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki bez zabezpieczenia
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	60 000 000	-	44 910 762	stałe oprocentowanie	16.12.2021 r.	sześć weksli in blanco, hipoteka zwykła umowna na nieruchomości KW nr WR1L00040017/5, KW nr WR1L/00041092/1 i KW nr WR1L/00040913/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	58 200 000	-	-	stałe oprocentowanie	16.09.2026	Pięć weksli in blanco, hipoteka łączna umowna, cesja praw z tyt. ubezpieczenia nieruchomości, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	PLN	24 100 000	-	-	3M WIBOR+marża	31.03.2017	Weksel własny in blanco

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	86 800 000	-	40 365 720	3M WIBOR+marża	31.12.2018 r.	wksel własny in blanco, przelew wierzytelności z umów sprzedaży: wody dem. i sprężonego powietrza zawartych z Makhteshim Agan Agro Poland SA oraz ze sprzedaży ciepła z Spółdzielnią Mieszkaniową "Chemic" i Makhteshim Agan Agro Poland SA, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości KW o nr WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/0027706/5, WR1L/0038712/0; zastaw rejestrowy na majątku wchodzącym w skład Centrum Energetycznego, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	30 000 000	-	21 951 694	3M WIBOR+marża	30.04.2013 r.	łączna hipoteka zwykła i łączna hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości KW WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/00027706/05, WR1L/00038712/0; zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z polisy ubezpieczenia zapasów; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości zabezpieczonych hipoteką; wksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w BGK
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	10 000 000	-	9 161 941	3M WIBOR+marża	08.03.2022 r.	Hipoteka umowna na nieruchomości KW nr WR1L/00029311/3; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa, obejmującym Centrum Oczyszczania Ścieków; cesja z praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, na której została ustanowiona hipoteka i środków trwałych objętych zastawem; wksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami w BGK
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	9 409 909	-	8 856 171	3M WIBOR+marża	30.06.2022 r.	hipoteka umowna na nieruchomości KW nr WR1L/00038585/0, WR1L/00040910/05, WR1L/00043346/1 i WR1L/00041254/5; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym środki trwałe ruchome Kompleksu Rokopoli; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości (nr 1WR27040002-PZU SA), na której została ustanowiona hipoteka oraz cesja z praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych objętych zastawem; wksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami w BGK; oświadczenie o poddaniu się egzekucji

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	1 763 015	-	1 659 269	3M WIBOR+marża	30.06.2022 r.	hipoteka umowna na nieruchomości KW nr WR1L/00038585/0, WR1L/00040910/05, WR1L/00043346/1 i WR1L/00041254/5; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa, obejmującym środki trwałe ruchome Kompleksu Rokopoli; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa, obejmującym środki trwałe ruchome Wytwórni HCL, cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości (nr 1WR27040002-PZU SA, na której została ustanowiona hipoteka oraz cesja z praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych objętych zastawem; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; ; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami w BGK; oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	17 999 754	-	11 504 844	3M WIBOR+marża	30.06.2022 r.	hipoteka umowna na nieruchomości kw nr WR1L/00038585/0, WR1L/00040910/05, WR1L/00043346/1 i WR1L/00041254/5; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym środki trwałe ruchome Kompleksu KR; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym środki trwałe ruchome Wytwórni HCL; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości (nr 1WR27040002-PZU SA), na której została ustanowiona hipoteka oraz cesja z praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych objętych zastawem; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; ; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami w BGK; oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BRE Leasing	EUR	2 089 000	1 707 035	6 132 535	EURIBOR 1M+marża	wg. harmonogramu	3 weksle własne in blanco
BRE Leasing	PLN	170 000	-	138 858	WIBOR 1M+marża	wg. harmonogramu	1 weksel in blanco
BRE Leasing	PLN	896 000	-	804 650	WIBOR 1M+marża	wg. harmonogramu	1 weksel in blanco
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	PLN	3 136 000	-	2 461 507	WIBOR 1M+marża	wg. harmonogramu	2 weksle własne in blanco

PCC Rokita SA  
 Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
 od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	PLN	1 372 000	-	1 020 091	WIBOR 1M+marża	wg. harmonogramu	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	PLN	1 920 233	-	1 564 427	WIBOR 1M+marża	wg. harmonogramu	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	PLN	1 596 579	-	1 300 744	WIBOR 1M+marża	wg. harmonogramu	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	PLN	483 188	-	393 657	WIBOR 1M+marża	wg. harmonogramu	2 weksle własne in blanco
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>				<b>359 767 230</b>			

**Stan na 31.12.2011**

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	60 000 000	-	49 386 613	stałe oprocentowanie	16.12.2021r	sześć weksli in blanco, hipoteka zwykła umowna na nieruchomości KW nr WR1L00040017/5, KW nr WR1L/00041092/1 i KW nr WR1L/00040913/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	86 800 000	-	47 653 975	3 M WIBOR + marża	31.12.2018r	weksel własny in blanco, przelew wierzytelności z umów sprzedaży: wody dem. i sprężonego powietrza zawartych z Machtshim Anan Agro Poland SA oraz ze sprzedaży ciepła z Spółdzielnią Mieszkaniową "Chemik" i Makhteshim Agan Agro Poland SA, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości KW o nr WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/0027706/5, WR1L/0038712/0; zastaw rejestrowy na majątku wchodzącym w skład Centrum Energetycznego, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN			246 397		02.01.2012r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od kredytu
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	30 000 000	-	28 284 765	3 M WIBOR + marża	30.04.2013r	łączna hipoteka zwykła i łączna hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości KW: WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/00027706/05, WR1L/00038712/0; zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z polisy ubezpieczenia zapasów; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości zabezpieczonej hipoteką
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN			182 658		02.01.2012r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od kredytu
PCC SE Niemcy	EUR	23 500 000	23 500 000	103 794 800	stałe oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	15 500 000	15 500 000	68 460 400	stałe oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
PCC SE Niemcy	EUR	5 500 000	5 500 000	24 292 400	stałe oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	3 000 000	2 850 000	12 587 880	stałe oprocentowanie	01.10.2016r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	PLN	21 800 000		21 800 000	stałe oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR		730 413	3 226 088		15.01.2012r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki od PCC SE
PCC SE Niemcy	PLN			381 500		15.01.2012r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki od PCC SE
BRE Leasing	EUR	2 089 000	1 707 035	7 539 633	EURIBOR 1M+marża	Wg. harmonogramu	3 weksle in blanco
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	PLN	3 136 000		2 784 251	WIBOR 1M+marża	Wg. Harmonogramu	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	PLN	1 372 000		1 142 468	WIBOR 1M+marża	Wg. harmonogramu	2 weksle własne in blanco
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>				<b>371 763 829</b>			

## Nota 28 Leasing

### 28.1 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na mocy umów leasingu finansowego Spółka użytkuje głównie cysterny wagonowe, zakwalifikowane do środków transportu.

Nominalna oraz bieżąca wartość opłat leasingowych kształtuje się następująco:

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych</b> , w tym przypadające do zapłaty w okresie:	<b>16 142 524</b>	<b>13 399 162</b>
- do 1 roku	2 561 888	1 732 250
- od 1 do 5 lat	9 818 082	7 249 058
- powyżej 5 lat	3 762 554	4 417 854
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(2 326 055)	(1 932 810)
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b> , w tym przypadające do zapłaty w okresie:	<b>13 816 469</b>	<b>11 466 352</b>
- do 1 roku	1 911 059	1 274 434
- od 1 do 5 lat	8 186 012	5 957 678
- powyżej 5 lat	3 719 398	4 234 240

### 28.2 Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

Spółka wynajmuje innym podmiotom (głównie powiązanym) pomieszczenia biurowe i gospodarcze oraz sprzęt specjalistyczny. Umowy w większości zostały zawarte na czas nieokreślony.

Przyszłe należności z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawia poniższa tabela.

	<b>31.12.2012</b>
w okresie 1 roku	992 966
w okresie od 1 do 5 lat	508 869
Powyżej 5 lat	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>1 501 735</b>

### 28.3 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka użytkuje na mocy umów leasingu operacyjnego następujące aktywa:

- samochody osobowe
- cysterny do przewozu chemikaliów
- zbiorniki wykorzystywane do składowania chemikaliów
- pomieszczenia biurowe i gospodarcze

	<b>31.12.2012</b>
w okresie 1 roku	1 757 039
w okresie od 1 do 5 lat	485 667
Powyżej 5 lat	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>2 242 706</b>

Wartość opłat leasingowych ujętych w rachunku zysków i strat:

	<b>31.12.2012</b>
Minimalne opłaty leasingowe	1 498 245

## **Nota 29 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania długoterminowe:

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym	24 605 985	21 621 375
- Dotacje	20 722 532	16 872 652
- Wycena pożyczki do wartości godziwej	3 883 453	4 748 723
<b>Razem długoterminowe pozostałe zobowiązania</b>	<b>24 605 985</b>	<b>21 621 375</b>

Zobowiązania krótkoterminowe:

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>21 586 675</b>	<b>16 927 989</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 301 037	16 828 089
Inne zobowiązania niefinansowe	285 638	99 900
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych</b>	<b>130 519 932</b>	<b>110 843 284</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	118 630 544	98 417 085
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 246 528	2 214 276
Zobowiązania z tytułu dywidend	405 763	479 450
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	5 563 198	5 072 021
Zobowiązania w tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	908 093
Zaliczki otrzymane	183 541	15 803
Fundusze Specjalne	-	-
Zabezpieczenie z tyt. należytego wykonania umów	991 196	1 445 633
Ubezpieczenia majątkowe	1 076 779	853 596
Inne zobowiązania niefinansowe	69 709	59 331
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 352 674	1 377 996
- Dotacje	1 273 906	1 262 730
- Inne	78 768	115 266
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>152 106 607</b>	<b>127 771 273</b>
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>176 712 592</b>	<b>149 392 648</b>



<b>Zobowiązania (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
a) w walucie polskiej	120 268 760	92 742 561
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	56 443 832	56 650 086
b1. EUR		
- w walucie	13 202 807	12 036 417
- w przeliczeniu na PLN	53 975 717	53 162 447
b2. USD		
- w walucie	796 269	855 296
- w przeliczeniu na PLN	2 468 115	2 922 890
B3. CHF		
- w walucie	-	151 811
- w przeliczeniu na PLN	-	551 577
B4. GBP		
- w walucie	-	2 500
- w przeliczeniu na PLN	-	13 173
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>176 712 592</b>	<b>149 392 648</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie [34.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi](#).

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

### Nota 30 Pozostałe zobowiązania finansowe

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>68 850 712</b>	<b>42 070 938</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	78 054	645 440
- SWAP na stopę procentową	78 054	645 440
- Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
Zobowiązania utrzymywane do zapadalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	68 772 658	41 425 498
- Weksle	-	-
- Bony dłużne i obligacje	68 772 658	41 425 498
<b>Struktura czasowa pozostałych zobowiązań finansowych</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
część długoterminowa	45 000 000	15 708 317
część krótkoterminowa	23 850 712	26 362 621
<b>Razem pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>68 850 712</b>	<b>42 070 938</b>

## Nota 31 Pomoc rządowa

### 31.1 Dotacje

Na dzień bilansowy Spółka była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji do aktywów dla jedenastu projektów inwestycyjnych. Korzystała również z dofinansowania do szkoleń dla pracowników młodocianych oraz z dofinansowań wydatków związanych z ochroną środowiska (pozostałe dotacje). Kwota pozyskanych w 2012 roku środków wynosi 5.295.608 zł, w tym dotacje do aktywów oraz niektórych towarzyszących im kosztów w kwocie 5.209.046 zł.

Dotacje pozyskane na dofinansowanie realizowanych inwestycji ujmowane są w pasywach w pozycji „Przychody przyszłych okresów”. Zmiana wartości rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji, w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, kształtowała się następująco:

Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2012	Wpływy	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 31.12.2012
<b>Dotacje do aktywów:</b>	<b>18 135 382</b>	<b>5 209 046</b>	<b>(1 347 990)</b>	<b>21 996 438</b>
"Skierowanie zanieczyszczonego potoku Lutynia na oczyszczalnię ścieków metodą grawitacyjną" Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	264 714	-	(10 471)	254 243
"Budowa i uruchomienie doświadczalnej instalacji do syntezy izopropylofenolu". Dofinansowanie (z budżetu państwa) ze środków finansowych na naukę	81 735	-	(11 984)	69 751
"Rozwój działalności badawczo-rozwojowej w Kompleksie Rokopole". Dofinansowanie ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	249 451	-	(53 309)	196 142
"Rozwój działalności badawczo-rozwojowej w PCC Rokita SA". Dofinansowanie ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	119 199	-	(26 655)	92 544
"Budowa elektrociepłowni EC-3 celem spełnienia wymogów BAT". Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	16 289 347	-	(819 798)	15 469 549
„Zakup generatorów prądotwórczych dużej mocy.” Dofinansowanie z funduszu prewencyjnego PZU	189 229	-	(9 943)	179 286
„Rozwijanie oceny właściwości aplikacyjnych produktów”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	92 706	42 786	(8 724)	126 768
„Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.4	88 800	4 052 100	(155 958)	3 984 942
"Wyspa energetyczna". Dofinansowanie z funduszu prewencyjnego PZU	300 000	(2 100)	-	297 900

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2012	Wpływy	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 31.12.2012
Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym". Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	383 440	852 534	(35 288)	1 200 686
„Opracowanie i wdrożenie nowej gamy plastyfikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylfenolu”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 1.4-4.1	-	263 726	(183 803)	79 923
Inne projekty	76 761	-	(32 057)	44 704
<b>Pozostałe dotacje:</b>	<b>-</b>	<b>86 562</b>	<b>(86 562)</b>	<b>-</b>
Dofinansowanie kształcenia pracowników młodocianych	-	17 962	(17 962)	-
„Audyt energetyczny procesu technologicznego instalacji CTP-1 wytwórni chloru i ługu sodowego”. Dofinansowanie ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	-	48 300	(48 300)	-
„Audyt energetyczny źródeł ciepła, energii elektrycznej i chłodu w PCC Rokita SA”. Dofinansowanie ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	-	20 300	(20 300)	-
<b>Razem</b>	<b>18 135 382</b>	<b>5 295 608</b>	<b>(1 434 552)</b>	<b>21 996 438</b>

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Dotacje łącznie w tym:</b>	<b>21 996 438</b>	<b>18 135 382</b>
Długoterminowe	20 722 532	16 872 652
Krótkoterminowe	1 273 906	1 262 730

Przewidywane wpływy z dotacji:

Cel dotacji	Całkowita wartość dotacji	Planowane wpływy z dotacji w 2013 r	Planowane wpływy z dotacji w kolejnych latach
„Opracowanie i wdrożenie nowej gamy plastyfikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylfenolu”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 1.4-4.1	3 149 961	2 886 235	-
„Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym". Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	4 392 000	3 171 862	-
Zakup usługi doradczej "Opracowanie analizy ekonomicznej i badanie rynku mające na celu wprowadzenia na rynek nowej gamy plastyfikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylfenolu". Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Schemat 1.2.B	101 626	101 626	-

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Cel dotacji	Całkowita wartość dotacji	Planowane wpływy z dotacji w 2013 r	Planowane wpływy z dotacji w kolejnych latach
Sporządzenie założeń procesowych niezbędnych do wdrożenia innowacyjnej technologii produkcji izopropylfenolu. Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Schemat 1.2.B	61 500	61 500	-
„Przebudowa istniejącej sieci dystrybucji energii elektrycznej na terenie PCC Rokita S.A. w Brzegu Dolnym”. Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	9 322 112	6 325 000	-
„Wykonanie audytów energetycznych sieci ciepłowniczej w PCC Rokita SA przy optymalizacji wszystkich jej elementów”. Dofinansowanie ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	140 000	140 000	-
<b>Razem:</b>	<b>17 167 199</b>	<b>12 686 223</b>	<b>-</b>

### 31.2 Inne formy pomocy rządowej

Spółka korzysta również ze wsparcia z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Pomoc organizacji polega na udzieleniu Spółce preferencyjnie oprocentowanej pożyczki, którą przeznaczono na modernizację instalacji elektrolizy membranowej. Wypłata ostatniej transzy pożyczki miała miejsce w 2010 roku. Pożyczka spłacana jest w miesięcznych ratach. Termin spłaty ostatniej raty pożyczki upływa w 2021 roku. Spółka jest również stroną dwóch umów pożyczek z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki wodnej oraz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska, które będą wypłacone w przyszłości.

## Nota 32 Zobowiązania i należności warunkowe

### 32.1 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka zidentyfikowała następujące zobowiązania warunkowe:

- zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń, gwarancji i otrzymanych dotacji

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom zależnym	40 100 000	43 600 000
Hipoteki na majątku Spółki, ustanowione na zabezpieczenie kredytów spółek powiązanych	205 000 000	-
Poręczenia za przyszłe zobowiązania spółek zależnych z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług	27 047 431	35 364 340
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	12 077 994	10 530 267
Otrzymane dotacje	27 835 509	22 547 681
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>312 060 934</b>	<b>112 042 288</b>

W przypadku poręczeń, hipotek i gwarancji wykazywane kwoty są maksymalnymi kwotami ustalonymi w umowach.

W pozycji otrzymane dotacje Spółka wykazuje wpływy dotyczące projektów, co do których konieczne jest utrzymanie określonych wskaźników lub efektów oraz wpływy dotyczące projektów w toku.

Zmiany wysokości zobowiązań warunkowych wynikają głównie z:

- powstania hipotek ustanowionych na majątku Spółki, dotyczących umów kredytowych, których stroną stał się PCC Exol SA. Przedmiotowe umowy kredytowe były częścią zorganizowanej części przedsiębiorstwa – kompleksu KA, który został wniesiony aportem do PCC Exol SA (październik 2011). W kwietniu 2012, na mocy porozumienia z bankiem, PCC Exol SA stał się formalnie stroną umów kredytowych, lecz hipoteki ustanowione na majątku PCC Rokita SA pozostały zabezpieczeniem zobowiązań kredytowych PCC Exol SA,
  - poręczenia spółce Autochem Sp. z o.o. nowych umów leasingowych – szacunkowa kwota zobowiązania wynosi na dzień bilansowy 1.786.313 zł,
  - zmniejszenia się poziomu niektórych poręczeń udzielonych spółkom powiązanym, spowodowanego dokonaniem terminowych spłat,
  - zwiększenia poziomu gwarancji bankowych udzielonych przez Spółkę własnym kontrahentom.
- rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

W roku 2012 w Spółce prowadzone były kontrole w zakresie podatku od towarów i usług. Kontrole te zostały zakończone i nie stwierdzono istotnych uchybień.

- pozostałe zobowiązania warunkowe

W prezentowanych okresach Spółka nie zidentyfikowała innych zobowiązań warunkowych.

### 32.2 Należności warunkowe

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Należności warunkowe</b>		
Sporne sprawy budżetowe	12 134 321	12 134 321
<b>Razem należności warunkowe</b>	<b>12 134 321</b>	<b>12 134 321</b>

Spółka 14 lutego 2011 roku złożyła do Naczelnika Urzędu Celnego we Wrocławiu wniosek o zwrot nadpłaconego podatku akcyzowego od energii wykorzystywanej w procesach elektrolitycznych, rozumianej w świetle postanowień art.2 ust. 4 lit. b) dyrektywy energetycznej, jako produkt energetyczny o podwójnym zastosowaniu. Kwota zwrotu, o którą zawniosowała Spółka wynosi 12.134.321 i dotyczy okresu od marca 2009 do grudnia 2010. Naczelnik Urzędu Celnego wydał decyzję odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym, decyzja ta została podtrzymana przez Dyrektora Izby Celnej we Wrocławiu, w odpowiedzi na co PCC Rokita SA w dniu 16 września 2011 roku złożyła skargę na decyzję Dyrektora Izby Celnej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. Skarga została odrzucona przez WSA, wobec czego Spółka złożyła w dniu 10.07.2012r. kasację od tej skargi do NSA. Do chwili zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji nie zapadł wyrok w tej sprawie.

### **Nota 33 Zabezpieczenie spłaty zobowiązań PCC Rokita SA**

#### **33.1 Zabezpieczenie własnych umów kredytowych oraz umów pożyczek z podmiotami spoza Grupy PCC.**

Spółka ustanowiła na rzecz swoich kredytodawców i pożyczkodawców zewnętrznych następujące rodzaje zabezpieczeń:

- 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,
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych,
- hipoteki na nieruchomościach – łączna kwota hipotek, którymi obciążone są nieruchomości Spółki wynosi 336.400.000 zł,
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych:
  - mienie ruchome kompleksu Rokopole – zastaw w wysokości 26.091.202 zł do kwoty 58.400.000 zł,
  - mienie ruchome Wytwórni CHCL – zastaw w wysokości 11.104.565 do kwoty 58.400.000 zł,
  - mienie ruchome centralnej oczyszczalni ścieków – zastaw w wysokości 3.866.256 zł do kwoty 20.000.000 zł,
  - mienie ruchome kompleksu energetycznego – zastaw w wysokości 31.637.352 zł
- zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 39.000.000 zł.

### 33.2 Weksle na zabezpieczenie umów o dofinansowanie nakładów inwestycyjnych, umów leasingu i faktoringu.

Spółka wystawiła kontrahentom szereg weksli in blanco na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z działalności inwestycyjnej i operacyjnej. Zgodnie z 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 zazwyczaj w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki.

Najistotniejszą pozycję zobowiązań zabezpieczonych wekslami stanowią umowy dofinansowania. Kwoty zabezpieczeń wekslowych zostały ustanowione na wysokość potencjalnych wpływów z tytułu umów dotacji, która na dzień bilansowy wynosiła 43.073.535 zł.

### Nota 34 Informacje o podmiotach powiązanych

Jednostką dominującą jest PCC SE z siedzibą w Duisburgu, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe w skład którego wchodzi sprawozdanie Spółki.

Wykaz spółek zależnych, powiązanych i stowarzyszonych zaprezentowany został w notach: 18.1, 18.2 i 18.3.

#### 34.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

<b>01.01.2012-31.12.2012</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	Transfery na podstawie umów o finansowanie, w tym dywidendy
- jednostka dominująca	1 050	-	-	280 121
- jednostki stowarzyszone	625 238	24 247	-	115 555
- jednostki zależne podlegające konsolidacji	8 382 488	1 980 425	300 218	277 397
- jednostki zależne niepodlegające konsolidacji	3 536 122	199 462	100 000	141 144
- pozostałe podmioty powiązane	33 722 506	12 450 817	36 291 401	409 328
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>46 267 404</b>	<b>14 654 951</b>	<b>36 691 619</b>	<b>1 223 545</b>

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

<b>01.01.2012-31.12.2012</b>				
<b>Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostka dominująca	7 465 088	-	-	3 186 404
- jednostki stowarzyszone	6 085 625	313 142	-	-
- jednostki zależne podlegające konsolidacji	30 569 198	24 555 799	-	7 687 228
- jednostki zależne niepodlegające konsolidacji	2 385 621	9 307 682	-	32 294
- pozostałe podmioty powiązane	12 012 125	47 655 972	-	48 763
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>58 517 657</b>	<b>81 832 595</b>	<b>-</b>	<b>10 954 689</b>

<b>01.01.2011-31.12.2011</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	Transfery na podstawie umów o finansowanie, w tym dywidendy
- jednostka dominująca	81 688	-	-	17 294
- jednostki stowarzyszone	580 732	22 337	155 347	31 592
- jednostki zależne podlegające konsolidacji	17 370 265	23 276 749	-	2 380 794
- jednostki zależne niepodlegające konsolidacji	3 294 337	172 013	-	183 132
- pozostałe podmioty powiązane	25 749 146	1 016 185	57 000	83 235
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>47 076 167</b>	<b>24 487 284</b>	<b>212 347</b>	<b>2 696 047</b>

<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>				
<b>Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
- jednostka dominująca	6 673 501	-	-	20 081 037
- jednostki stowarzyszone	6 472 536	552 201	299 320	2 698
- jednostki zależne podlegające konsolidacji	36 118 261	143 021 951	-	1 102 002
- jednostki zależne niepodlegające konsolidacji	14 454 800	3 474	-	24 703
- pozostałe podmioty powiązane	15 248 267	10 569 742	-	152 966
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>78 967 366</b>	<b>154 147 368</b>	<b>299 320</b>	<b>21 363 406</b>



<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>Stan na 31.12.2011</b>
- jednostki dominujące	16 989	9 094
- jednostki stowarzyszonej	998 565	520 822
- wobec jednostek zależnych podlegających konsolidacji	492 046	3 068 106
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	2 200 473	1 026 248
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	12 431 067	2 792 704
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>16 139 140</b>	<b>7 416 975</b>

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>Stan na 31.12.2011</b>
- jednostki dominujące	1 639 368	244 118 796
- jednostki stowarzyszonej	636 905	594 874
- wobec jednostek zależnych podlegających konsolidacji	213 187 769	10 187 538
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	1 362 203	1 343 409
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	12 300 790	4 444 676
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>229 127 035</b>	<b>260 689 294</b>

#### 34.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów i usług.

#### 34.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

##### Wynagrodzenia Zarządu w 2012 roku

<b>Członkowie Zarządu</b>	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Premie	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Świadczenia, dochody z innych tytułów	<b>Łączne dochody w okresie</b>
Wiesław Klimkowski	01.01.2012-31.12.2012	349 100	314 029	71 800	7 712	<b>742 640</b>
Rafał Zdon	01.01.2012-31.12.2012	348 500	272 029	124 070	20 205	<b>764 804</b>
<b>RAZEM</b>		697 600	586 058	195 870	27 917	<b>1 507 444</b>

### Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2012 roku

Członkowie Rady Nadzorczej	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Świadczenia, dochody z innych tytułów	Łączne dochody w okresie
Waldemar Preussner	01.01.2012-31.12.2012	-	-	-
Alfred Pelzer	01.01.2012-31.12.2012	-	-	-
Mariusz Dopierała	01.01.2012-31.12.2012	3 000	165 883	<b>168 883</b>
Peter Wenzel	01.01.2012-31.12.2012	-	-	-
<b>RAZEM</b>		<b>3 000</b>	<b>165 883</b>	<b>168 883</b>

### Wynagrodzenia Zarządu w 2011 roku

Członkowie Zarządu	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Premie	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Świadczenia, dochody z innych tytułów	Łączne dochody w okresie
Wiesław Klimkowski	01.01.2011-31.12.2011	348 000	145 027	71 800	11 400	<b>576 227</b>
Rafał Zdon	01.01.2011-31.12.2011	348 000	126 027	86 355	20 271	<b>580 653</b>
<b>RAZEM</b>		<b>696 000</b>	<b>271 054</b>	<b>158 155</b>	<b>31 671</b>	<b>1 156 880</b>

### Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2011 roku

Członkowie Rady Nadzorczej	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Świadczenia, dochody z innych tytułów	Łączne dochody w okresie
Waldemar Preussner	01.01.2011-31.12.2011	-	-	-
Alfred Pelzer	01.01.2011-31.12.2011	-	-	-
Mariusz Dopierała	01.01.2011-31.12.2011	4 000	140 821	<b>144 821</b>
Peter Wenzel	01.01.2011-31.12.2011	-	-	-
<b>RAZEM</b>		<b>4 000</b>	<b>140 821</b>	<b>144 821</b>

Zarówno w bieżącym roku obrotowym, jak i w okresie porównywalnym Spółka nie zawierała z Członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej innych transakcji, w szczególności nie udzielała im pożyczek.

## **Nota 35 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, obligacje, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

### **35.1 Ryzyko stopy procentowej i płynności**

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Ponadto Spółka lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie, co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w poniższych notach.

Z uwagi na to, że Spółka posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej, (co równoważyło ryzyko) oraz z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka stosowała zabezpieczenie stóp procentowych w ograniczonym zakresie uznając, że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższych tabelach zaprezentowano umowne terminy spływu należności i wymagalności zobowiązań, w podziale na pozycje oprocentowane stałą i zmienną stopą procentową. Analiza terminów wymagalności zobowiązań finansowych Spółki opiera się na umownych, niedyskontowanych przepływach pieniężnych.

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

**Stan na 31.12.2012**

<b>Oprocentowanie stałe</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1-3 lat</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Aktywa</b>	<b>2 538 558</b>	<b>2 538 558</b>	-	-	-	<b>2 538 558</b>
Obligacje i bony dłużne	2 488 558	2 488 558	-	-	-	2 488 558
Pożyczki udzielone	50 000	50 000	-	-	-	50 000
<b>Zobowiązania</b>	<b>321 301 834</b>	<b>34 782 975</b>	<b>117 443 485</b>	<b>12 737 381</b>	<b>321 229 957</b>	<b>486 193 798</b>
Kredyty i pożyczki	252 451 122	6 290 736	68 261 155	12 737 381	321 229 957	408 519 229
Obligacje i bony dłużne	68 772 658	28 414 185	49 182 330	-	-	77 596 515
Instrumenty pochodne na stopę procentową*	78 054	78 054	-	-	-	78 054
<b>Razem</b>	<b>323 840 391</b>	<b>37 321 533</b>	<b>117 443 485</b>	<b>12 737 381</b>	<b>321 229 957</b>	<b>488 732 356</b>

  

<b>Oprocentowanie zmienne</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1-3 lat</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Aktywa</b>	<b>49 693 589</b>	<b>49 693 589</b>	-	-	-	<b>49 693 589</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	49 693 589	49 693 589	-	-	-	49 693 589
<b>Zobowiązania</b>	<b>107 316 108</b>	<b>39 598 438</b>	<b>33 153 020</b>	<b>30 616 309</b>	<b>25 338 371</b>	<b>128 706 138</b>
Kredyty i pożyczki	93 499 639	37 036 550	28 234 134	25 717 113	21 575 817	112 563 614
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13 816 469	2 561 888	4 918 886	4 899 196	3 762 554	16 142 524
<b>Razem</b>	<b>157 009 697</b>	<b>89 292 027</b>	<b>33 153 020</b>	<b>30 616 309</b>	<b>25 338 371</b>	<b>178 399 727</b>

\* Instrumenty pochodne zaprezentowane zostały jako wymagalne w okresie do roku niezależnie od terminu wymagalności z uwagi na fakt, że jest możliwe zamknięcie instrumentu pochodnego przed terminem zapadalności

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Stan na 31.12.2011

<b>Oprocentowanie stałe</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1-3 lat</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Aktywa</b>	<b>50 000</b>	<b>50 000</b>	-	-	-	<b>50 000</b>
Pożyczki udzielone	50 000	50 000	-	-	-	50 000
<b>Zobowiązania</b>	<b>326 000 619</b>	<b>58 058 121</b>	<b>61 312 915</b>	<b>46 033 376</b>	<b>275 983 920</b>	<b>441 388 332</b>
Kredyty i pożyczki	283 929 681	28 835 694	44 994 324	46 033 376	275 983 920	395 847 314
Obligacje i bony dłużne	41 425 498	29 222 427	15 673 151	-	-	44 895 578
Instrumenty pochodne na stopę procentową*	645 440	-	645 440	-	-	645 440
<b>Razem</b>	<b>326 050 619</b>	<b>58 108 121</b>	<b>61 312 915</b>	<b>46 033 376</b>	<b>275 983 920</b>	<b>441 438 332</b>
<b>Oprocentowanie zmienne</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1-3 lat</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Aktywa</b>	<b>51 083 498</b>	<b>51 083 498</b>	-	-	-	<b>51 083 498</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	51 083 498	51 083 498	-	-	-	51 083 498
<b>Zobowiązania</b>	<b>87 834 147</b>	<b>20 044 715</b>	<b>43 033 518</b>	<b>19 193 601</b>	<b>18 840 981</b>	<b>101 112 815</b>
Kredyty i pożyczki	76 367 795	18 312 465	39 325 076	15 652 985	14 423 127	87 713 653
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 466 352	1 732 250	3 708 442	3 540 616	4 417 854	13 399 162
<b>Razem</b>	<b>138 917 645</b>	<b>71 128 213</b>	<b>43 033 518</b>	<b>19 193 601</b>	<b>18 840 981</b>	<b>152 196 313</b>

\* Instrumenty pochodne zaprezentowane zostały jako wymagalne w okresie do roku niezależnie od terminu wymagalności z uwagi na fakt, że jest możliwe zamknięcie instrumentu pochodnego przed terminem zapadalności

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Spółka jest narażona również na ryzyko utraty płynności rozumiane 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 znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

### 35.2 Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe. 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.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku należności w walucie wynosiły 55.306,6 tys. zł, co stanowiło 53 % ogółu należności. W okresie porównawczym wartości te wynosiły odpowiednio 42 950,3 tys. zł co stanowiło 47 % ogółu należności.

Na saldo należności w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku składały się:

— należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł)	50.796,6 tys. zł
— należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł)	4.510,0 tys. zł

Na saldo należności w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku składały się:

— należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł)	39 296,2 tys. zł
— należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł)	3 463,2 tys. zł
— pozostałe należności walutowe (po przeliczeniu na zł)	191,0 tys. zł

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku zobowiązania w walucie obcej wynosiły 56.443,8 tys. zł, co stanowiło 32 % ogółu zobowiązań z tyt. dostaw robót i usług i pozostałych zobowiązań. W okresie porównawczym na dzień bilansowy 31.12.2011 wartości te wynosiły odpowiednio 56.650,1 tys. zł. i 38% ogółu zobowiązań.

Na saldo zobowiązań w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku składały się:

— zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł)	53.975,7 tys. zł
— zobowiązania w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł)	2.468,1 tys. zł

Na saldo zobowiązań w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku składały się:

— zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł)	53 162,4 tys. zł
— zobowiązania w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł)	2 922,9 tys. zł
— pozostałe zobowiązania walutowe (po przeliczeniu na zł)	564,7 tys. zł

Ryzyko kursu walutowego w Spółce dotyczy również kredytów, pożyczek oraz innych zobowiązań rozliczanych w walutach obcych. Wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w których Spółka dokonuje rozliczeń lub płatności mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wszystkie zaciągnięte kredyty i pożyczki są pozbawione ryzyka walutowego. W okresie porównawczym kredyty i pożyczki w walucie obcej (EUR) wynosiły 219 901,2 tys. zł co stanowiło 59 % ogółu kredytów i pożyczek.

Deprecjacja złotówki zwiększa całkowitą wartość osiąganych przez Spółkę przychodów oraz rentowność działalności operacyjnej. Na datę bilansową Spółka nie była stroną żadnych czynnych transakcji opcyjnych.

W celu ograniczenia zmienności prezentowanych wyników księgowych, Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Prezentacja instrumentów finansowych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające została zaprezentowana w nocie [24.4 Inne dochody całkowite](#).

### 35.3 Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Spółki jak i surowców. Produkty Spółki oraz surowce nie są oferowane powszechnie na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.

### 35.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 15% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 15% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 15% zmiana kursu walutowego innych walut niż EUR i USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 10% zmiana w zakresie ryzyka cenowego.

Powyżej podane wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe:

Stan na 31.12.2012

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	15%	-15%	15%	-15%	10%	-10%	10%	-10%
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD								
+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR										
<b>AKTYWA</b>	<b>144 776 953</b>	<b>496 936</b>	<b>(496 936)</b>	-	-	<b>13 938 256</b>	<b>(13 938 256)</b>	-	-	-	-	<b>601</b>	<b>(601)</b>
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	601	(601)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	92 172 389	-	-	-	-	8 295 986	(8 295 986)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	2 538 558	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 060 001	496 936	(496 936)	-	-	5 642 270	(5 642 270)	-	-	-	-	-	-
<b>PASYWA</b>	<b>570 609 152</b>	<b>(1 073 161)</b>	<b>1 073 161</b>	-	-	<b>(9 375 728)</b>	<b>9 375 728</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>365 945 833</b>	<b>(731 671)</b>	<b>731 671</b>	-	-	<b>(780 964)</b>	<b>780 964</b>	-	-	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	320 945 833	(731 671)	731 671	-	-	(780 964)	780 964	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	45 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>204 663 319</b>	<b>(341 490)</b>	<b>341 490</b>	-	-	<b>(8 594 764)</b>	<b>8 594 764</b>	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	142 069 264	-	-	-	-	(8 466 575)	8 466 575	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	38 821 397	(341 490)	341 490	-	-	(128 189)	128 189	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 772 658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\*W analizie nie uwzględniono wpływu ryzyka na instrumenty pochodne



PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

**Stan na 31.12.2011**

Aktywa i zobowiązania finansowe	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	15%	-15%	15%	-15%	10%	-10%	10%	-10%
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD								
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR								
<b>AKTYWA</b>	<b>131 493 114</b>	<b>510 835</b>	<b>(510 835)</b>	-	-	<b>12 200 649</b>	<b>(12 200 649)</b>	-	-	-	-	<b>601</b>	<b>(601)</b>
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	601	(601)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	79 971 536	-	-	-	-	6 442 548	(6 442 548)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	50 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 465 573	510 835	(510 835)	-	-	5 758 102	(5 758 102)	-	-	-	-	-	-
<b>PASYWA</b>	<b>530 793 059</b>	<b>(878 341)</b>	<b>878 341</b>	-	-	<b>(9 628 458)</b>	<b>9 628 458</b>	<b>(35 181 460)</b>	<b>35 181 460</b>	-	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>359 878 991</b>	<b>(725 576)</b>	<b>725 576</b>	-	-	<b>(997 067)</b>	<b>997 067</b>	<b>(34 242 810)</b>	<b>34 242 810</b>	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	344 816 114	(725 576)	725 576	-	-	(997 067)	997 067	(34 242 810)	34 242 810	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 062 877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>170 914 068</b>	<b>(152 765)</b>	<b>152 765</b>	-	-	<b>(8 631 391)</b>	<b>8 631 391</b>	<b>(938 650)</b>	<b>938 650</b>	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	117 603 733	-	-	-	-	(8 497 513)	8 497 513	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 947 714	(152 765)	152 765	-	-	(133 878)	133 878	(938 650)	938 650	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 362 621	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\*W analizie nie uwzględniono wpływu ryzyka na instrumenty pochodne

### 35.5 Ryzyko cen surowców

PCC Rokita SA jest przede wszystkim producentem chemikaliów, których ceny są silnie uzależnione od cen surowców, z których część podlega dużej zmienności wynikającej m. in. z cykliczności koniunktury w gospodarce światowej. W szczególności dotyczy to produktów opartych na bazie petrochemikaliów, na które popyt ulega silnym wahaniom, co rzutuje na ceny, a ostatecznie bardzo istotnie wpływa na wyniki finansowe Spółki.

W celu ograniczenia wpływu zmian cen surowców na wyniki Spółka prowadzi działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł dostaw strategicznych surowców. W prezentowanych okresach działalność Spółki podlegała ryzyku cenowemu w przypadku takich surowców jak np.: benzen, propylen, tlenek propylenu, tlenek etylenu, węgiel kamienny.

### 35.6 Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy 31.12.2012 wynosiło 87 896,1 tys. zł i zostało oszacowane, jako wartość bilansowa należności (w porównywalnym okresie na dzień bilansowy 31.12.2011 wynosiło 71 844,7 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości		
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	1-90 dni	90-150 dni	>150 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	87 896 102	72 384 192	14 867 715	437 569	206 626
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 060 001	50 060 001	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	2 538 558	2 538 558	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2011 roku			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości		
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	1-90 dni	90-150 dni	>150 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	71 844 703	60 655 090	10 114 743	109 405	965 465
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 465 573	51 465 573	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	50 000	50 000	-	-	-

Odpis aktualizujący w związku ze stratami kredytowymi

<b>Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi</b>	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 787 885</b>	<b>3 468 108</b>
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	894 277	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w pozostałych przychodach operacyjnych	-	(680 222)
Wykorzystanie	-	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 682 163</b>	<b>2 787 885</b>

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.

Zdaniem Zarządu Spółki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Udział 10 największych należności z tytułu dostaw i usług w ogóle należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy 31.12.2012 wyniósł 36,8 % (na dzień 31 grudnia 2011 wyniósł 39,1 %). Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, akredytywy, poręczenia, ubezpieczenie limitu kupieckiego). Spółka na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku 78 % należności z tyt. dostaw robót i usług miała objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2011 roku ubezpieczeniem limitu kupieckiego objętych było 85 % należności z tytułu dostaw robót i usług).

### Nota 36 Zarządzanie kapitałem

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

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zobowiązania, na temat, których odpowiednia informacja ujawniona została w notach nr 28 i 29 oraz kapitały, szczegółowo omówione w nocie nr 24.

Spółka systematycznie monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

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:

L.P.	Nazwa wskaźnika	2012 rok	2011 rok
1	rentowności kapitałów własnych*	18,8%	45,5%
2	relacja kapitału własnego do zobowiązań**	83,4%	81,3%

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

\*\* - stosunek wartości kapitałów własnych do wartości zobowiązań razem na dzień bilansowy

### **Nota 37 Instrumenty finansowe**

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

Akcje i udziały podmiotów opisanych w nocie [18.3 Inwestycje w jednostki pozostałe](#) Spółka zakwalifikowała jako dostępne do sprzedaży. Spółka szacuje, że ich wartość bilansowa jest w przybliżeniu równa wartości godziwej.

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	31.12.2012 Wartość Godziwa	31.12.2012 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>									
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005	-	-	6 005	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	92 172 389	92 172 389	-	-	-	-	92 172 389	-	-
Pozostałe aktywa	2 538 558	2 538 558	-	-	-	-	2 538 558	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 060 001	50 060 001	-	-	-	-	50 060 001	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>144 776 953</b>	<b>144 776 953</b>	-	-	<b>6 005</b>	-	<b>144 770 948</b>	-	-

	31.12.2012 Wartość Godziwa	31.12.2012 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie nieobjęte zasadami rachunkowości zabezpieczeń	wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyznaczone jako instrument zabezpieczający w ramach rachunkowości zabezpieczeń ze zmianami odniesionymi w inne dochody całkowite netto	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>354 040 422</b>	<b>354 040 422</b>	-	-	<b>354 040 422</b>		-
Pozostałe zobowiązania finansowe	45 000 000	45 000 000	-	-	45 000 000		-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	309 040 422	309 040 422	-	-	309 040 422		-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>202 830 314</b>	<b>202 830 314</b>	-	<b>78 054</b>	<b>202 752 260</b>		-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	142 069 264	142 069 264	-	-	142 069 264		-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	36 910 338	36 910 338	-	-	36 910 338		-
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 850 712	23 850 712	-	78 054	23 772 658		-
<b>RAZEM</b>	<b>556 870 736</b>	<b>556 870 736</b>	-	<b>78 054</b>	<b>556 792 682</b>		-

PCC Rokita SA  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	31.12.2011 Wartość Godziwa	31.12.2011 Wartość Bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>									
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005	6 005	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	79 971 536	79 971 536	-	-	-	-	79 971 534	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	50 000	50 000	-	-	-	-	50 000	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 465 573	51 465 573	-	-	-	-	51 465 573	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>131 493 114</b>	<b>131 493 114</b>	<b>6 005</b>	-	-	-	<b>131 487 109</b>	-	-

	31.12.2011 Wartość Godziwa	31.12.2011 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie nieobjęte zasadami rachunkowości zabezpieczeń	wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyznaczone jako instrument zabezpieczający w ramach rachunkowości zabezpieczeń ze zmianami odniesionymi w inne dochody całkowite netto	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>350 332 514</b>	<b>350 332 514</b>	-	<b>645 440</b>	<b>140 551 954</b>	<b>209 135 480</b>	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 708 317	15 062 877	-	645 440	15 062 877	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	334 624 197	334 624 197	-	-	125 488 717	209 135 480	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>169 639 634</b>	<b>169 639 634</b>	-	-	<b>169 639 634</b>	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	117 603 733	117 603 733	-	-	117 603 733	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25 673 280	25 673 280	-	-	25 673 280	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 362 621	26 362 621	-	-	26 362 621	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>519 972 147</b>	<b>519 972 147</b>	-	<b>645 440</b>	<b>310 191 227</b>	<b>209 135 480</b>	-

### Nota 38 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Hierarchia wartości godziwej klas instrumentów finansowych:

#### Stan na 31.12.2012

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
	31.12.2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pozostałe zobowiązania finansowe-SWAP na stopę procentową	78 054	-	78 054	-
<b>Razem</b>	<b>78 054</b>	<b>-</b>	<b>78 054</b>	<b>-</b>

#### Stan na 31.12.2011

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
	31.12.2011	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pozostałe zobowiązania finansowe-SWAP na stopę procentową	645 440	-	645 440	-
<b>Razem</b>	<b>645 440</b>	<b>-</b>	<b>645 440</b>	<b>-</b>

### Nota 39 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(12 865 683)	(51 132 959)
Zmiana stanu zaliczek na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	(1 192 822)	-
Kompensata	(7 958 000)	-
<b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(22 016 505)</b>	<b>(51 132 959)</b>

	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	25 268 748	17 322 767
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidend	73 687	5 015
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	2 966 340	(6 436 216)
Kompensata	(183 195)	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>28 125 580</b>	<b>10 891 566</b>

W ramach działalności inwestycyjnej i finansowej nie zostały wykazane następujące operacje zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi, rozliczone na podstawie stosownych umów poprzez potrącenia wzajemnych wierzytelności:

1. zaciągnięcie pożyczki udzielonej przez podmiot zależny- 199.876 tys. zł.
2. spłata pożyczek udzielonych przez podmiot dominujący- 222.117 tys. zł.
3. wpływy ze sprzedaży praw własności intelektualnej (MCAA)- 34.600 tys. zł.
4. wydatki na zakup udziałów w spółce zależnej- 20.500 tys. zł.

#### **Nota 40 Struktura zatrudnienia**

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Zarząd	2	2
Administracja	37	34
Dział sprzedaży	42	55
Pion produkcji	432	502
Pozostali	243	230
<b>Razem</b>	<b>756</b>	<b>816</b>

---

#### **Nota 41 Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

	<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>
Badanie rocznych sprawozdań finansowych: jednostkowe i skonsolidowane	83 000	79 000
Przegląd skróconych sprawozdań finansowych: jednostkowe i skonsolidowane	47 000	46 000
Pozostałe usługi	11 000	25 000
<b>Razem</b>	<b>141 000</b>	<b>150 000</b>

---

#### **Nota 42 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie nastąpiły zdarzenia, które istotnie wpływałyby na sytuację finansową Spółki.