



2020

SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PCC ROKITA

## SPIS TREŚCI:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO .....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE .....	8
NOTA 2. SEGMENTY .....	13
NOTA 3. KONSOLIDACJA .....	19
NOTA 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	24
NOTA 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	29
NOTA 6. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA .....	41
NOTA 7. KAPITAŁ OBROTOWY .....	47
NOTA 8. ZARZADZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM .....	55
NOTA 9. KAPITAŁY .....	65
NOTA 10. REZERWY .....	67
NOTA 11. POZOSTAŁE NOTY .....	70

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		2020	2019
Nota 4.1	Przychody ze sprzedaży	1 475 850	1 491 911
Nota 4.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 132 249)	(1 125 042)
	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>343 601</b>	<b>366 869</b>
Nota 4.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(215 540)	(203 559)
Nota 11.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	51 611	10 320
	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>179 672</b>	<b>173 630</b>
Nota 6.2	Koszty finansowe	(28 042)	(28 821)
	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 351	(8 494)
	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>152 981</b>	<b>136 315</b>
Nota 11.5	Podatek dochodowy	(35 576)	(43 022)
	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>117 405</b>	<b>93 293</b>
	<b>Zysk netto przypadający:</b>		
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	117 390	93 265
	Udziałowcom niekontrolującym	15	28
Nota 2.1	<b>EBITDA</b>	<b>332 130</b>	<b>287 233</b>
	<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)</b>	<b>19 853</b>	<b>19 853</b>
	<b>Zysk na akcję podstawowy (zł)</b>	<b>5,91</b>	<b>4,70</b>
	<b>Zysk na akcję rozwodniony (zł)</b>	<b>5,91</b>	<b>4,70</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2020	2019
<b>Zysk netto</b>	<b>117 405</b>	<b>93 293</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>214</b>	<b>745</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(263)	435
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	477	310
<b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>101</b>	<b>(303)</b>
Zyski i straty aktuarialne	101	(303)
<b>Pozostałe dochody całkowite netto</b>	<b>315</b>	<b>442</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>117 720</b>	<b>93 735</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	117 705	93 707
Udziałowcom niekontrolującym	15	28

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2020	2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto za rok obrotowy	117 390	93 265
Nota 11.5 Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	32 007	31 254
Nota 4.2 Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	146 581	100 480
Koszty finansowe	26 411	26 776
Nota 11.9 Pozostałe korekty zysku	(6 846)	44 926
Zapłacony podatek dochodowy	(2 426)	(2 405)
Nota 11.9 Zmiany w kapitale obrotowym	52 457	15 768
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>365 574</b>	<b>310 064</b>
Nota 11.1 Obrót aktywami finansowymi	(4 800)	(820)
Nota 11.2 Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(55 850)	(16 930)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	41 961	11 830
Otrzymane odsetki	843	915
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(170 220)	(233 188)
Otrzymana dywidenda	445	107
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	38 087	259
Pozostałe przepływy	(1 359)	(78)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(150 893)</b>	<b>(237 905)</b>
Dywidendy	(67 705)	(164 982)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	17 809	37 000
Płatności z tytułu wykupu obligacji	(65 000)	(47 000)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	134 462	217 935
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(106 265)	(80 197)
Zapłacone odsetki	(34 344)	(33 374)
Wpływy z tytułu dotacji	17 271	6 880
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(103 772)</b>	<b>(63 738)</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	110 909	8 421
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>65 716</b>	<b>57 295</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>176 625</b>	<b>65 716</b>

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	2020	2019
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 584 053</b>	<b>1 582 054</b>
Nota 5.1 Rzeczowe aktywa trwałe	1 406 301	1 382 269
Nota 5.4 Wartości niematerialne	64 506	84 138
Nota 11.5 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 860	2 408
Nota 5.2 Prawa do użytkowania aktywów	99 600	105 922
Nota 11.1 Pozostałe aktywa	10 786	7 317
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>476 732</b>	<b>381 303</b>
Nota 7.1 Zapasy	93 129	118 085
Nota 7.2 Należności od odbiorców	139 193	144 105
Nota 7.4 Pozostałe należności	12 728	21 439
Nota 7.3 Aktywa z tytułu umów z klientami	889	2 332
Nota 11.2 Pozostałe aktywa	54 168	29 626
Nota 6.4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	176 625	65 716
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 060 785</b>	<b>1 963 357</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>786 747</b>	<b>736 744</b>
<b>Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej</b>	<b>786 689</b>	<b>736 684</b>
Nota 9 Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Nota 9 Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
Nota 9 Pozostałe całkowite dochody	(13 283)	(13 598)
Nota 9 Zyski zatrzymane	730 006	680 316
<b>Kapitały udziałowców niekontrolujących</b>	<b>58</b>	<b>60</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>856 185</b>	<b>850 654</b>
Nota 6.1 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	241 461	268 122
Nota 6.1 Kredyty i pozostałe zadłużenie	470 207	459 400
Nota 11.5 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	32 045	28 076
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	30 483	26 495
Nota 10 Rezerwy	22 054	18 070
Nota 11.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 727	1 661
Nota 5.3 Otrzymane dotacje	54 248	40 022
Nota 7.7 Pozostałe zobowiązania	3 960	8 808
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>417 853</b>	<b>375 959</b>
Nota 7.5 Zobowiązania wobec dostawców	190 498	177 499
Nota 7.6 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 056	4 870
Nota 6.1 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 557	21 754
Nota 6.1 Kredyty i pozostałe zadłużenie	98 108	65 004
Nota 10 Rezerwy	41 734	24 035
Nota 11.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22 850	20 628
Nota 5.3 Otrzymane dotacje	2 115	1 930
Nota 7.7 Pozostałe zobowiązania	55 935	60 239
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 274 038</b>	<b>1 226 613</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>2 060 785</b>	<b>1 963 357</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>(13 598)</b>	<b>680 316</b>	<b>60</b>	<b>736 744</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(67 700)</b>	<b>(17)</b>	<b>(67 717)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	(67 700)	(17)	(67 717)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>315</b>	<b>117 390</b>	<b>15</b>	<b>117 720</b>
Zysk za rok bieżący	0	0	0	117 390	15	117 405
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	315	0	0	315
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	(263)	0	0	(263)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	101	0	0	101
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	477	0	0	477
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>(13 283)</b>	<b>730 006</b>	<b>58</b>	<b>786 747</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>(14 040)</b>	<b>752 031</b>	<b>48</b>	<b>808 005</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(164 980)</b>	<b>(16)</b>	<b>(164 996)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	(164 980)	(16)	(164 996)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>442</b>	<b>93 265</b>	<b>28</b>	<b>93 735</b>
Zysk za rok bieżący	0	0	0	93 265	28	93 293
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	442	0	0	442
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	435	0	0	435
Zyski/straty aktuarialne	0	0	(303)	0	0	(303)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	310	0	0	310
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>(13 598)</b>	<b>680 316</b>	<b>60</b>	<b>736 744</b>

## NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w poszczególnych Notach. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian dokonanych w związku z zastosowaniem nowych lub zmienionych standardów lub interpretacji obowiązujących w roku 2020 wskazanych w niniejszej Nocie.

Dane finansowe za rok 2020 są w pełni porównywalne do danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, za wyjątkiem zmian wynikających z konieczności przekształcenia pod potrzeby publikacji sprawozdania w jednolitym europejskim formacie raportowania.

Emitenci, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Unii Europejskiej, mają obowiązek sporządzania raportów rocznych w jednolitym europejskim formacie raportowania (ESEF) za lata obrotowe rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku lub później. Dyrektywa 2004/109/WE (Transparency) w art. 4 ust. 7 nałożyła na Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) obowiązek opracowania projektu standardów regulacyjnych w celu określenia elektronicznego formatu sprawozdawczości. 29 maja 2019 roku w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej opublikowano Rozporządzenie nr 2018/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniające dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania.

W związku z powyższym, realizując obowiązki wynikające z dyrektywy Emitent dokonał odpowiednich modyfikacji w swoim sprawozdaniu. Wprowadzono zmiany nazw niektórych pozycji Sprawozdań oraz w uzasadnionych przypadkach zostały wprowadzone inne grupowania. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zostały również odpowiednio przekształcone. Wprowadzone zmiany nie mają wpływu na dane finansowe.

Zmiany w Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są wynikiem zmian wprowadzonych w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zmiana prezentacji w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowana w poniższej tabeli:

Dane opublikowane 2019	zmiana	Dane porównawcze 2019
Yzyski zatrzymane: 730 429	Prezentacja w dwóch pozycjach: „kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej” oraz „zyski zatrzymane”	kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej: 50 113 oraz zyski zatrzymane: 680 316



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich, które są walutą prezentacji Grupy oraz walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej.

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założono kontynuację działalności spółek wchodzących w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmińszonym istotnie zakresie.

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

### Informacja na temat wpływu COVID-19

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

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

Grupa wykonała również testy na utratę wartości udziałów i wartości firmy na 31.12.2020 roku biorąc pod uwagę przewidywany wpływ pandemii na ich wartość w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Analiza nie wykazała istotnego wpływu zmian związanych z pandemią na wartość udziałów i wartość firmy.

W związku z obecną sytuacją rynkową Grupa stara się minimalizować negatywny wpływ epidemii na biznes między innymi przez redukcję kosztów. Dlatego też Grupa zdecydowała się na częściowe wstrzymanie bieżących działań inwestycyjnych i remontowych. Na podstawie przeprowadzonych analiz Zarząd Jednostki Dominującej nie

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

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji były spłacane terminowo.

Jednocześnie należy zauważyć, że sytuacja wokół pandemii COVID-19 jest bardzo dynamiczna, a jej globalne skutki dla gospodarki trudne do oszacowania.

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

**Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej**

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawia się następująco:

<b>Wiesław Klimkowski</b>	Prezes Zarządu
<b>Rafał Zdon</b>	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

<b>Alfred Pelzer</b>	Przewodniczący
<b>Waldemar Preussner</b>	Zastępca Przewodniczącego
<b>Mariusz Dopierata</b>	Członek
<b>Arkadiusz Szymanek</b>	Członek
<b>Robert Pabich</b>	Sekretarz

**Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 16 marca 2021 roku.

**Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania**

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową finansową oraz wynik finansowy Grupy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2020 rok zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

**Wybór Biegłego Rewidenta**

Zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej, Rada Nadzorcza uchwałą nr 028/X/2020 z dnia 23 czerwca 2020 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2020 i 2021 oraz przeprowadzenia przeglądu/alternatywnie badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań za okres 01.01.2020 r. - 30.06.2020 roku oraz 01.01.2021 roku - 30.06.2021 roku. Wybrany audytorem jest firma UHY ECA Audit sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie.

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

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

**Objaśnienia – podawane kwoty**

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

Informacje o Wynagrodzeniach Kadry Kierowniczej oraz Wynagrodzeniach Rady Nadzorczej wykazywane w treści noty 11.11 sprawozdania podane są w kwotach netto, o ile nie podano inaczej.

**Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 1 stycznia 2020 r.**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2020:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” definicja przedsięwzięcia (obowiązująca w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przyjęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – uproszczenia dotyczące zmian wynikających z umów leasingowych w związku z COVID-19.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 3 Połączenia jednostek, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo – Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) –

- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

**Zmiany szacunków**

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych, za wyjątkiem kalkulacji rezerwy na zaległe urlopy, co zostało opisane w nocie 12.3.

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

**Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych**

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

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

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

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

<b>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
EUR	4,6148	4,2585
THB	0,1253	0,1275
MYR	0,9343	0,9284
TRY	0,5029	0,6380

<b>Kurs średni*</b>	<b>01.2020–12.2020</b>	<b>01.2019–012.2019</b>
EUR	4,4742	4,3018
THB	0,1246	0,1244
MYR	0,9301	0,9283
TRY	0,5556	0,6766

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

## NOTA 2. SEGMENTY

### 2.1. Informacje dotyczące segmentów sprawozdawczych

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

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

#### POLIURETANY

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

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



#### CHLOROPOCHODNE

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



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

### INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W ramach segmentu Pozostała działalność chemiczna produkowane są inne niż wymienione powyżej produkty chemiczne. Przede wszystkim są to produkty fosforopochodne oraz naftalenopochodne. Głównymi przedstawicielami produktów fosforopochodnych są plastyfikatory i uniepalniacze, stosowane w przetwórstwie tworzyw sztucznych. Są to głównie tworzywa wykorzystywane w takich dziedzinach jak elektrotechnika, elektronika i telekomunikacja, budownictwo, meblarstwo, transport i górnictwo. Produkty naftalenopochodne wykorzystywane są w branży budowlanej jako środki bazowe, służące do produkcji domieszek do betonu.



### ENERGETYKA

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



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

### POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

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



przewożenie  
ładunków  
niebezpiecznych



aparatura  
przemysłowa



remonty



zarządzanie  
majątkiem



laboratoria

<b>Segment sprawozdawczy</b>	<b>Spółka lub część działalności Jednostki Dominującej zagregowane w danym segmencie sprawozdawczym</b>	<b>Segmenty operacyjne oraz przesłanki podobieństwa charakterystyki ekonomicznej segmentów uwzględnione przy dokonywaniu agregacji</b>
<b>Poliuretany</b>	Kompleks Polioli w ramach PCC Rokita SA PCC Prodex Sp. z o.o. PCC PU Sp. z o.o. IRPC Polyol Company Limited	Dla segmentów „Poliuretany”, „Chloropochodne”, „Inna działalność chemiczna” i „Energetyka” nie dokonywano agregacji, gdyż segment operacyjny jest tożsamy ze sprawozdawczym.
<b>Chloropochodne</b>	Kompleks Chloru działający w ramach PCC Rokita SA	
<b>Inna działalność chemiczna</b>	Kompleks Chemii Fosforu działający w ramach PCC Rokita SA	
<b>Energetyka</b>	Centrum Energetyki działające w ramach PCC Rokita SA	
<b>Pozostała działalność</b>	Pozostałe jednostki/spółki Grupy Kapitałowej: PCC Autochem Sp. z o.o. PCC Apakor Sp. z o.o. Zakład Usługowo – Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o. Ekologistyka Sp. z o.o. PCC Packaging Sp. z o.o – spółka sprzedana w grudniu 2020 roku Aqua Łososiovice Sp. z o.o. ChemiPark Technologiczny Sp. z o. o. Elpis Sp. z o.o. PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi Biuro Ochrony Środowiska działające w ramach PCC Rokita SA Jednostki usługowe Centrum Zarządzania w ramach PCC Rokita SA	Agregacji dokonano z uwagi na to, że nie zostały spełnione kryteria wymagające wydzielenia z tej grupy odrębnego dodatkowego segmentu sprawozdawczego.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

Miarą wyników segmentów analizowaną przez Zarząd Jednostki Dominującej jest EBITDA. Grupa definiuje EBITDA jako zysk lub stratę netto za okresy ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), kosztów finansowych, udziału w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych oraz amortyzacji skorygowanej o jednorazowe odpisy aktualizujące/ amortyzację nieplanową.

Uzgodnienie EBITDA	2020	2019
<b>Zysk netto</b>	<b>117 405</b>	<b>93 293</b>
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony*)	35 576	43 022
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym**)	146 581	100 480
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/amortyzacja nieplanowa	5 877	13 123
[+] Koszty finansowe	28 042	28 821
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(1 351)	8 494
<b>[=] EBITDA</b>	<b>332 130</b>	<b>287 233</b>

\*) Spadek podatku dochodowego w porównaniu z 2019 rokiem wynika z uwzględnienia w 2020 zwolnienia podatkowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE. Szczegóły opisane w Nocie 12.7 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

- wzrostu kosztu umorzenia uprawnień CO<sub>2</sub> dotyczących emisji 2019 roku. Rezerwa na dzień 31 grudnia 2019 w wysokości 8.641 tys. zł była skalkulowana na podstawie wartości księgowej posiadanych uprawnień CO<sub>2</sub> przy zastosowaniu metody rozchodu FIFO. W marcu 2020 roku Spółka sprzedała 320 tys. uprawnień, co spowodowało konieczność rekalkulacji rezerwy i ustalenia jej na poziomie 19.655 tys. zł.

- wzrostu amortyzacji w porównaniu z okresem porównywalnym w związku z oddaniem do użytkowania nowych środków trwałych.

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

Kraj	2020	2019
Polska	1 407 353	1 382 269
<b>Razem</b>	<b>1 407 353</b>	<b>1 382 269</b>



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



	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
<b>01.2020-12.2020</b>							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	19 907	265 844	7 311	81 885	154 414	(529 361)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	732 094	477 518	116 725	37 369	112 144	0	1 475 850
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>752 001</b>	<b>743 362</b>	<b>124 036</b>	<b>119 254</b>	<b>266 558</b>	<b>(529 361)</b>	<b>1 475 850</b>
<b>Wynik segmentu - EBITDA</b>	<b>118 741</b>	<b>129 570</b>	<b>17 207</b>	<b>27 698</b>	<b>15 973</b>	<b>22 941</b>	<b>332 130</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>90 623</b>	<b>63 021</b>	<b>8 808</b>	<b>(23 985)</b>	<b>(15 961)</b>	<b>30 475</b>	<b>152 981</b>
<b>Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu</b>							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(18 528)	(50 442)	(5 525)	(48 544)	(24 341)	799	(146 581)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(2 000)	142	(321)	131	786	0	(1 262)
<b>Stan na 31.12.2020</b>							
<b>Aktywa, w tym:</b>							
Aktywa segmentu	368 431	880 646	197 382	246 384	588 690	(220 748)	2 060 785
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zobowiązania, w tym:</b>							
Zobowiązania segmentu	230 223	552 945	115 682	153 269	388 195	(166 276)	1 274 038
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
<b>01.2020-12.2020</b>							
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>11 352</b>	<b>40 628</b>	<b>24 516</b>	<b>39 548</b>	<b>40 145</b>	<b>0</b>	<b>156 189</b>

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
<b>01.2019–012.2019</b>							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	23 342	281 969	7 043	72 316	161 574	(546 244)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	689 980	555 459	112 613	33 687	100 172	0	1 491 911
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>713 322</b>	<b>837 428</b>	<b>119 656</b>	<b>106 003</b>	<b>261 746</b>	<b>(546 244)</b>	<b>1 491 911</b>
<b>Wynik segmentu – EBITDA</b>	<b>44 779</b>	<b>202 660</b>	<b>10 970</b>	<b>9 475</b>	<b>21 164</b>	<b>(1 815)</b>	<b>287 233</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>12 631</b>	<b>147 048</b>	<b>4 526</b>	<b>(19 360)</b>	<b>(11 367)</b>	<b>2 837</b>	<b>136 315</b>
<b>Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu</b>							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(15 525)	(41 470)	(4 084)	(18 804)	(21 421)	824	(100 480)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(742)	(2 599)	(503)	(5 823)	(3 456)	0	(13 123)
<b>Stan na 31.12.2019</b>							
<b>Aktywa, w tym:</b>							
Aktywa segmentu	374 657	850 992	158 437	267 721	565 984	(254 434)	1 963 357
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zobowiązania, w tym:</b>							
Zobowiązania segmentu	276 841	485 710	90 919	177 882	366 345	(171 084)	1 226 613
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
<b>01.2019–012.2019</b>							
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>20 550</b>	<b>83 911</b>	<b>44 845</b>	<b>34 082</b>	<b>71 980</b>	<b>242</b>	<b>255 610</b>

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

## NOTA 3. KONSOLIDACJA

### 3.1. Zasady konsolidacji jednostek zależnych

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

#### Zasady rachunkowości

##### Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

##### Rozliczanie nabycia przedsięwzięć

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

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

### 29 spółek

Grupa Kapitałowa PCC Rokita  
obejmuje 29 spółek

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

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

##### Transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli

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

##### Przeliczenie jednostek zagranicznych

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**








Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

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

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

## 3.2. Struktura Grupy Kapitałowej PCC Rokita

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

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

Podstawowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Stan na 31.12.2020		Stan na 31.12.2019	
			Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
PCC Apakor Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	99,59%	99,59%	99,59%	99,59%
Zakład Usługowo-Serwisowy LabMatic Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	99,94%	99,94%	99,94%	99,94%
Ekologistyka Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	składowanie i gospodarka odpadami	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Autochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC PU Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja chemikaliów	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Prodex Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja chemikaliów	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Packaging Sp. z o.o. *)	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja opakowań z tworzyw sztucznych	-	-	100,00%	100,00%
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	zarządzanie majątkiem, sprzedaż paliw	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
Aqua Łososiewice Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	usługi w zakresie gospodarowania wodą pitną	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

\*) Spółka sprzedana w grudniu 2020

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

Wykaz jednostek konsolidowanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Stan na 31.12.2020		Stan na 31.12.2019	
			Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
<b>Wspólne przedsięwzięcia</b>						
Elpis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
distripark.com Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	sprzedaż internetowa	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Istanbul	dystrybucja	50,00%	50,00%	-	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>						
IRPC Polyol Company Ltd	Bangkok	produkcja i sprzedaż polioli i sytemów poliuretanowych	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%

## NOTA 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

### 4.1. Przychody ze sprzedaży

#### Zasady rachunkowości

##### Podstawowa działalność operacyjna

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

- Identyfikacja umowy,
- Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- Ustalenie ceny transakcyjnej,
- Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- Ujęcie przychodu.

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

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

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

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie zgodnie z zapisem wskazanym powyżej, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w określonym momencie i w tym momencie ujmowany jest przychód ze sprzedaży. W celu określenia momentu spełnienia zobowiązania i ujęcia przychodu uwzględniane są wymogi dotyczące przeniesienia na klienta kontroli nad przyrzonego składnikiem aktywów. Następujące okoliczności mogą wskazywać na przeniesienie kontroli:

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

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

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

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



**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

wykorzystywane równomiernie przez cały okres spełniania zobowiązania, Spółka ujmuje przychody metodą liniową.

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

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

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

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

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

**PRODUKCYJNA****Segmenty działalności**

WYTWARZANIE I OBRÓT WYROBAMI CHEMICZNYMI PRZYPISANYMI DO NASTĘPUJĄCYCH GRUP ASORTYMENTOWYCH:



Grupa asortymentów	Produkty w ramach grupy	Zastosowanie
<b>Poliole</b>	poliole polietrowe (polieterole) produkowane pod nazwą handlową ROKOPOLE	przemysł meblarski (materace) przemysł samochodowy (fotele, deski rozdzielcze, podsufitki) budownictwo
<b>Alkalia, chlor i produkty chloropochodne</b>	chlor ciekły i chlorobenzeny tług sodowy soda kaustyczna kwas solny	przemysł chemiczny i farmaceutyczny przemysł papierniczy i włókienniczy przemysł spożywczy i cukrowniczy
<b>Produkty fosforopochodne</b>	trójchlorek i tlenochlorek fosforu uniepalnicze plastyfikatory lurykanty	syntezy farmaceutyczne i chemiczne produkcja ochrony roślin, plastyfikatorów i stabilizatorów do tworzyw sztucznych żywice i tworzywa termoplastyczne
<b>Produkty naftalenopochodne</b>	superplastyfikatory dyspergatory	budownictwo jako środki bazowe do produkcji domieszek do betonu, zapraw produkcji płyt barwienie i produkcja kauczków syntetycznych

**HANDLOWA****Segmenty działalności**

HANDEL CHEMIKALIAMI:



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

**USŁUGOWA****Segmenty działalności**

ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE:



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

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

	Segment sprawozdawczy	2020	2019
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		<b>1 143 650</b>	<b>1 182 230</b>
Alkalia	Ⓒ	324 112	396 264
Poliole	⒫	611 840	590 367
Naftalenopochodne	Ⓕ	17 109	17 949
Fosforopochodne	Ⓕ	91 979	86 676
Chloroorganiczne	Ⓒ	33 563	38 698
Chlor	Ⓒ	28 802	30 616
Chloropochodne	Ⓒ	11 867	11 062
Pozostałe chemikalia	⒫ Ⓒ Ⓕ	24 378	10 598
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	⒫ Ⓒ Ⓕ	<b>117 607</b>	<b>113 703</b>
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	Ⓔ Ⓕ	<b>214 593</b>	<b>195 978</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>1 475 850</b>	<b>1 491 911</b>

	2020	2019
<b>Przychody według podziału geograficznego</b>		
Polska	714 712	737 693
Niemcy	179 785	201 374
Unia Europejska – pozostałe kraje	352 970	347 626
Pozostałe kraje Europy	59 233	37 026
USA	8 133	12 190
Azja	56 571	45 604
Pozostałe obszary	104 446	110 398
<b>Razem</b>	<b>1 475 850</b>	<b>1 491 911</b>

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

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

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

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

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

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

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

	2020	2019
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych*)	(146 581)	(100 480)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 262)	(13 123)
Koszty świadczeń pracowniczych	(177 355)	(174 482)
Zużycie materiałów i energii	(662 834)	(718 114)
Usługi transportu	(105 406)	(100 244)
Pozostałe usługi obce	(94 975)	(98 819)
Podatki i opłaty	(21 037)	(20 053)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(13 535)	(12 708)
Pozostałe koszty	(10 803)	(15 380)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(1 233 788)</b>	<b>(1 253 403)</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(114 099)	(109 191)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	15 643	24 034
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	(10 869)	10 935
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(4 676)	(976)
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>(1 347 789)</b>	<b>(1 328 601)</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 132 249)	(1 125 042)
Koszty sprzedaży	(112 481)	(107 678)
Koszty ogólnego zarządu	(103 059)	(95 881)

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

- wzrostu kosztu umorzenia uprawnień CO2 dotyczących zarówno emisji 2019 roku jak i rezerwy na koszty emisji w roku 2020. Rezerwa dotycząca emisji 2019 roku ujęta w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 wynosiła 8 641 tys. zł i była skalkulowana na podstawie wartości posiadanych uprawnień. W marcu 2020 roku, przed dniem umorzenia certyfikatów CO2 Spółka sprzedała 320 tys. uprawnień co spowodowało konieczność rekalkulacji rezerwy na emisje. Ostateczny koszt uprawnień dot. emisji CO2 za rok 2019 wyniósł 19 655 tys. zł.

- wzrostu amortyzacji w porównaniu z okresem porównywalnym w związku z oddaniem do użytkowania nowych środków trwałych

## NOTA 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### 5.1. Rzeczowe aktywa trwałe

- Polityka rachunkowości
- Weryfikacja okresów użytkowania
- Analiza utraty wartości

#### Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów (w tym znaczących komponentów o różnych okresach ekonomicznej użyteczności), wynoszący:

Typ	Okres amortyzacji
Budynki i budowle	2-119 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2-81 lat
Środki transportu	4-72 lat
Składowiska odpadów	ekonomiczny okres użytkowania w oparciu o datę pozwolenia na użytkowanie poszczególnych składowisk; przedział okresów dla obecnie posiadanych składowisk wynosi 1-10 lat okres do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej
Koszt znaczących przeglądów	nie podlegają amortyzacji
Istotne części zamienne i serwisowe	nie podlegają amortyzacji
Środki trwałe w budowie	nie podlegają amortyzacji
Pozostałe środki trwałe	2-69 lat

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

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

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

### Istotne szacunki

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

- budynki i budowle,
- maszyny i urządzenia.

### Zasady rachunkowości

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

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

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

### Istotne szacunki

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości majątku trwałego na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych środków trwałych skutkowa

konieczność zmian w tym zakresie była podyktowana zmianą szacunków w odniesieniu do przewidywanego okresu wykorzystania poszczególnych środków trwałych. Wpływ wprowadzonej zmiany to zwiększenie amortyzacji w Jednostce Dominującej w roku obrotowym o 721 tys. zł.

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

Grupa dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej tych rzeczowych aktywów trwałych.

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

koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 5,2 mln zł w ciężar kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Wykorzystanie odpisu utworzonego w latach poprzednich wyniosło 5,8 mln i zostało ujęte jako pomniejszenie kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Środki transportu oraz maszyny i urządzenia</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>RAZEM</b>
<b>1 stycznia 2020</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>764 805</b>	<b>1 139 187</b>	<b>65 926</b>	<b>175 804</b>	<b>2 145 722</b>
Umorzenie	(279 223)	(435 317)	(33 940)	0	(748 480)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(737)	(993)	(19)	(13 224)	(14 973)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>484 845</b>	<b>702 877</b>	<b>31 967</b>	<b>162 580</b>	<b>1 382 269</b>
<b>Zmiany w 2020 roku</b>					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	74 705	70 481	6 226	(151 412)	0
Zakup	1 968	8 338	0	98 277	108 583
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 4,48%)	0	0	0	7 277	7 277
Zmniejszenia	(619)	(5 686)	(13)	0	(6 318)
Amortyzacja	(27 457)	(61 620)	(4 916)	0	(93 993)
Odpisy z tytułu utraty wartości	268	333	6	(108)	499
Inne zmiany	2 166	8 083	0	(1 622)	8 627
<b>31 grudnia 2020</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>840 284</b>	<b>1 211 192</b>	<b>68 846</b>	<b>128 283</b>	<b>2 248 605</b>
Umorzenie	(303 961)	(487 725)	(36 156)	0	(827 842)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(469)	(661)	(12)	(13 320)	(14 462)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>535 854</b>	<b>722 806</b>	<b>32 678</b>	<b>114 963</b>	<b>1 406 301</b>

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Środki transportu oraz maszyny i urządzenia</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>RAZEM</b>
<b>1 stycznia 2019</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>782 186</b>	<b>1 060 975</b>	<b>60 366</b>	<b>176 516</b>	<b>2 080 043</b>
Umorzenie	(309 707)	(393 092)	(29 392)	0	(732 191)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(205)	(515)	(2)	(1 352)	(2 074)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>472 274</b>	<b>667 368</b>	<b>30 972</b>	<b>175 164</b>	<b>1 345 778</b>
<b>Zmiany w 2019 roku</b>					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	76 811	116 598	6 153	(199 562)	0
Zakup	0	4 265	3	206 730	210 998
Leasing finansowy zwrotny	0	896	0	0	896
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 4,44%)	0	0	0	7 070	7 070
Zmniejszenia	(63)	(132)	(13)	0	(208)
Amortyzacja	(23 510)	(54 945)	(4 802)	0	(83 257)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(532)	(404)	(17)	(12 608)	(13 561)
Inne zmiany	(40 135)	(30 695)	(329)	(14 213)	(85 372)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	(74)	0	0	(74)
<b>31 grudnia 2019</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>764 805</b>	<b>1 139 187</b>	<b>65 926</b>	<b>175 804</b>	<b>2 145 722</b>
Umorzenie	(279 223)	(435 317)	(33 940)	0	(748 480)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(737)	(993)	(19)	(13 224)	(14 973)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>484 845</b>	<b>702 877</b>	<b>31 967</b>	<b>162 580</b>	<b>1 382 269</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 114 963 tys. zł (2019: 162 580 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

<b>Projekt inwestycyjny</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Budowa Centrum Innowacji i Skalowania Procesów	25 355	17 328
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni tlenu propylenu	14 929	4 537
Rozbudowa i modernizacja sieci elektroenergetycznych	10 976	151
Rozbudowa bazy magazynowej tlenu etylenu	9 608	4 200
Rozbudowa bazy magazynowej tęgus sodowego	5 512	1 364
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni polioli	5 039	3 656
Poprawa bezpieczeństwa przeciwpożarowego na terenie parku przemysłowego	4 810	2 501
Opracowanie nowych, innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska, grup produktowych dla przemysłu poliuretanowego	3 676	2 629



Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2020 wynoszą 17 439 tys. zł (na dzień 31.12.2019 50 589 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 18 888 tys. zł (na dzień 31.12.2019: 69 825 tys. zł).

## 5.2. Prawa do użytkowania aktywów

### Zasady rachunkowości

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

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

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Zobowiązanie z tyt. leasingu wykazywane jest w pozycji Kredyty i pozostałe zadłużenie (Nota 6.1).

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

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku,

gdy stopa leasingu nie jest znana, Grupa stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej.

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

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

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

### Istotne szacunki

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

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

**Prawa do użytkowania aktywów:**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Grunty, budynki i budowle	8	22
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	62 569	63 010
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	36 616	42 541
Pozostałe środki trwałe	407	348
<b>Prawo do użytkowania aktywów</b>	<b>99 600</b>	<b>105 922</b>

**Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów :**

<b>Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Grunty, budynki i budowle	(15)	(15)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(895)	(896)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(11 126)	(6 133)
Pozostałe środki trwałe	(52)	(67)
<b>Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów</b>	<b>(12 088)</b>	<b>(7 111)</b>

Zwiększenia praw do użytkowania składników aktywów w 2020 roku wyniosły 16 938 tys. zł (2019 r.: 10 703 tys. zł).

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

<b>Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(2 850)	(2 313)
Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	(2 271)	(7 203)
Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	0	0
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0	0

**Zobowiązania z tytułu leasingu**

	2020	2019
<b>Niedzyskontowane zobowiązania umowne</b>	<b>130 969</b>	<b>127 952</b>
w okresie 1 roku	17 321	12 493
w okresie od 1 do 5 lat	27 377	25 675
powyżej 5 lat	86 271	89 784
<b>Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>69 740</b>	<b>70 776</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>61 230</b>	<b>57 175</b>
w okresie 1 roku	14 738	10 763
w okresie od 1 do 5 lat	25 553	22 243
powyżej 5 lat	20 939	24 169

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

Całkowite wydatki związane z umowami leasingu zgodnie z MSSF 16 wyniosły w 2020 r. 14 304 tys. zł (2019 r.: 16 079 tys. zł)

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

Typ	Okres amortyzacji
Prawo do użytkowania gruntów, budynków i budowli	5 lat
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	72 lata
Prawo do użytkowania środków transportu oraz maszyn i urządzeń	2-13 lat
Prawo do użytkowania pozostałych aktywów	6-10 lat

## 5.3. Dotacje

**Zasady rachunkowości**

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

zobowiązania z tytułu tych pożyczek w wartości godziwej, a różnice pomiędzy wartością nominalną a godziwą rozlicza jako dotację zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

**Otrzymane dotacje**

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji pieniężnych oraz dotacji w postaci pożyczek na preferencyjnych warunkach do aktywów dla projektów inwestycyjnych na łączną kwotę 56 046 tys. zł. Pozostałe spółki Grupy również pozyskują dotacje rządowe, lecz w niewielkiej skali.

Jednostka Dominująca korzystała również z dofinansowania do szkoleń dla pracowników młodocianych oraz z dofinansowań wydatków związanych z ochroną środowiska

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

(w poniższej tabeli ujęte w pozycji „pozostałe dotacje”). Kwota pozyskanych w 2020 roku przez Grupę środków wynosi 17 455 tys. zł.

Jednostka Dominująca korzysta także ze wsparcia finansowego z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Pomoc polega na

udzieleniu Spółce dwóch preferencyjnie oprocentowanych pożyczek, które przeznaczono na modernizację instalacji elektrolizy membranowej (zobowiązania z tyt. pożyczek wykazano w Nocie 6.1.).

Cel dotacji	2020	2019
Budowa linii pilotażowej, w celu walidacji w skali półtechnicznej wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych	11 597	4 591
"Budowa elektrociepłowni EC-3 celem spełnienia wymogów BAT". Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	9 858	10 394
Przebudowa istniejącej sieci dystrybucji energii elektrycznej na terenie PCC Rokita S.A. w Brzegu Dolnym", Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego 2007-2013, Działanie 5.2	6 730	6 973
Budowa elektroenergetycznych stacji na terenie oczyszczalni ścieków PCC Rokita S.A.	4 016	195
"Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym". Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	3 042	3 241
Centrum Innowacji i Skalowania Procesów	2 893	210
„Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.4	2 358	2 548
Innowacyjne oraz przyjazne dla środowiska surowce i dodatki dla przemysłu poliuretanowego wytworzone m.in. przy udziale surowców pochodzenia naturalnego	2 316	1 200
Opracowanie technologii wytwarzania innowacyjnych, hybrydowych olejów bazowych	1 962	1 231
Nowa gama plastyfikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylofenolu	1 797	1 897
Pozostałe dotacje*)	9 794	9 472
<b>Razem, w tym:</b>	<b>56 363</b>	<b>41 952</b>
część długoterminowa	54 248	40 022
część krótkoterminowa	2 115	1 930

\*) W pozycji pozostałe dotacje Spółka ujęła odszkodowanie z polisy ubezpieczenie mienia w kwocie 5 671 tys. zł. (w roku 2019: 6 072 tys. zł), która przeznaczona będzie na odtworzenie spalonej instalacji produkcyjnej. Otrzymane odszkodowanie będzie systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym przez szacowany okres użytkowania odtworzonej instalacji.

## 5.4. Wartości niematerialne

### Zasady rachunkowości

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

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

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

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

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne testowane są na utratę wartości zgodnie z polityką przedstawioną w Nocie 5.1. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych, a także jeśli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane).

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych prac rozwojowych skutkowałą koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1,33 mln zł w ciężar kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Wartość prac badawczych i rozwojowych ujętych jako koszt w 2020 roku wyniosła 9 320 tys. zł (w 2019 roku: 9 058 tys. zł).

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

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

### Istotne szacunki

#### Test na utratę wartości dot. wartości firmy

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

W bieżącym okresie przeprowadzono testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne (OWŚP), do których przypisano wartość firmy w łącznej wartości 14,4 mln zł, z tego:

- PCC Prodex – 13,8 mln zł – wartość firmy powstała w wyniku rozliczenia nabycia PCC Prodex i została przypisana do jednostki generującej przepływy pieniężne

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

- (produkcja systemów poliuretanowych), która pokrywa się z działalnością PCC Prodex,
- PCC Autochem – 0,6 mln zł – wartość firmy powstała w wyniku rozliczenia nabycia dodatkowych udziałów w jednostce stowarzyszonej PCC Autochem, skutkującego wystąpieniem kontroli i została przypisana do jednostki generującej przepływy pieniężne (usługi transportowe), która pokrywa się z działalnością PCC Autochem. Na potrzeby oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dokonano oszacowania ich wartości użytkowej, na podstawie prognozy przepływów pieniężnych zawartych

w zatwierdzonych planach finansowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, wykorzystując podejście dochodowe, tj. metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

- w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej rozsądnie uzasadnione zmiany w założeniach, na których oparto szacunek wartości użytkowej ww. ośrodków generujących przepływy pieniężne, nie spowodowały sytuacji, w której wartość księgowa OWŚP byłaby wyższa od wartości użytkowej.

OWŚP, do którego alokowano wartość firmy	2020		2019	
	PCC Prodex Sp. z o.o.	PCC Autochem Sp. z o.o.	PCC Prodex Sp. z o.o.	PCC Autochem Sp. z o.o.
Segment operacyjny	Poliuretany	Pozostała działalność	Poliuretany	Pozostała działalność
Bilansowa wartośći firmy	13 796	576	13 796	576
Wartość odzyskiwalna	31 130	157 275	57 559	108 787
Okres objęty szczegółowymi prognozami (budżet)	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
Kluczowe założenie w okresie prognoz	założono sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy, wpływ covid został ujęty poprzez korektę przyszłych przepływów pieniężnych	założono sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy, wpływ covid został ujęty poprzez korektę przyszłych przepływów pieniężnych	założono stabilną sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy	założono stabilną sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy
Podstawa ustalenia wartości przypisanej do kluczowych założeń	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Stopa wzrostu poza okresem prognoz %	0	0	0	0
Stopa dyskonta przed opodatkowaniem %	9,0	5,8	8,8	6,2
Rezultat testu	Nie stwierdzono utraty wartości	Nie stwierdzono utraty wartości	Nie stwierdzono utraty wartości	Nie stwierdzono utraty wartości

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

## Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO <sub>2</sub>	Inne wartości niematerialne	WNiP w trakcie realizacji	Razem
<b>1 stycznia 2020</b>						
Wartość brutto	14 372	17 797	41 842	8 438	13 905	96 354
Umorzenie	0	(8 786)	0	(2 373)	0	(11 159)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(490)	(567)	(1 057)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>14 372</b>	<b>9 011</b>	<b>41 842</b>	<b>5 575</b>	<b>13 338</b>	<b>84 138</b>
<b>Zmiany w 2020 roku</b>						
Rozliczenie Inwestycji	0	14	22 483	19 181	(41 586)	92
Zakup	0	0	0	0	38 665	38 665
Koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0	0	507	507
Zmniejszenia	0	0	(26 877)	0	(92)	(26 969)
Amortyzacja	0	(1 284)	(19 665)	(9 217)	0	(30 166)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	13	(1 774)	(1 761)
<b>31 grudnia 2020</b>						
Wartość brutto	14 372	16 692	17 783	19 269	11 399	79 515
Umorzenie	0	(8 951)	0	(3 240)	0	(12 191)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(477)	(2 341)	(2 818)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>14 372</b>	<b>7 741</b>	<b>17 783</b>	<b>15 552</b>	<b>9 058</b>	<b>64 506</b>
*) W 2020 roku Jednostka Dominująca sprzedała 496.000 praw do emisji CO <sub>2</sub> . Przychód ze sprzedaży wyniósł 37.941 tys zł, a wartość księgowa sprzedanych praw rozchodowanych metodą FIFO wyniosła 26 877 tys zł, co dało zysk na sprzedaży w kwocie 11 064 tys zł.						
	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO <sub>2</sub>	Inne wartości niematerialne	WNiP w trakcie realizacji	Razem
<b>1 stycznia 2019</b>						
Wartość brutto	14 372	16 571	23 480	6 998	0	61 421
Umorzenie	0	(7 622)	0	(1 540)	0	(9 162)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(833)	0	(833)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>14 372</b>	<b>8 949</b>	<b>23 480</b>	<b>4 625</b>	<b>0</b>	<b>51 426</b>
<b>Zmiany w 2019 roku</b>						
Rozliczenie Inwestycji	0	1 226	23 174	10 818	(35 052)	166
Zakup	0	0	0	167	36 703	36 870
Koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0	0	583	583
Zmniejszenia	0	0	0	0	(3 413)	(3 413)
Amortyzacja	0	(1 164)	(4 812)	(7 118)	0	(13 094)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	13	500	513
Inne zmiany	0	0	0	(2 928)	14 017	11 089
<b>31 grudnia 2019</b>						
Wartość brutto	14 372	17 797	41 842	8 438	13 905	96 354
Umorzenie	0	(8 786)	0	(2 373)	0	(11 159)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(490)	(567)	(1 057)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>14 372</b>	<b>9 011</b>	<b>41 842</b>	<b>5 575</b>	<b>13 338</b>	<b>84 138</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

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

Jednostka Dominująca jest emitentem dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>) i jest objęta wspólnym systemem handlu uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub>. Prawa do emisji CO<sub>2</sub> (jednostki EUA) są częściowo nieodpłatnie otrzymywane przez Spółkę w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (tzw. KPRU), oraz dodatkowo sukcesywnie nabywane na rynku w celu obowiązkowego procesu umorzenia (pokrycia rzeczywistej emisji CO<sub>2</sub>).

Jednostka Dominująca w okresie rozliczeniowym 2013-2020 otrzymała:

- darmowe uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> wynikające z produkcji energii cieplnej w ramach Krajowych Środków Wykonawczych (tzw. KŚW) w ilości 481 973 szt. jednostek EUA (ostatnią część przydziału w ilości 50 017 szt. jednostek EUA, Spółka otrzymała w dniu 26 lutego 2020);
- przydział warunkowy darmowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, wynikający z produkcji energii elektrycznej w ramach Krajowego Planu Inwestycyjnego (tzw. KPI), w ilości 41 282 szt. jednostek EUA (ostatnią część przydziału w ilości 2 546 szt. jednostek EUA Spółka otrzymała w dniu 23 kwietnia 2020).

Jednostka Dominująca zawnioskowała na nowy okres rozliczeniowy 2021-2025 o przydział darmowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> wraz z przedłożeniem wymaganego raportu danych podstawowych za lata 2014-2018. Spółka powinna otrzymać uprawnienia na produkcję energii cieplnej w ramach Krajowych Środków Wykonawczych (tzw. KŚW). Komisja Europejska na chwilę obecną nie zakończyła postępowania i nie dokonała rozdziału na poszczególne kraje członkowskie, a organy krajowe nie dokonały rozdziału na poszczególne instalacje w ramach systemu EU ETS.

Biorąc pod uwagę zapotrzebowanie Jednostki Dominującej na prawa do emisji CO<sub>2</sub>, ilość przyznawanych uprawnień będzie niewystarczająca na pokrycie potrzeb Spółki w tym zakresie, co determinuje obecnie konieczność nabywania uprawnień na rynku w celu corocznego umorzenia. Aby zminimalizować ryzyko znacznych zmian cenowych, wpływ decyzji politycznych oraz pojawiające się spekulacje (ryzyko systemu EU ETS), przeprowadzane są planowane zakupy uprawnień, w ramach zatwierdzonego planu zakupowego. Prowadzona do

tej pory polityka w zakresie zakupów uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, może ulec zmianie ze względu na ogłoszoną pandemię COVID-19. Wpłyne to negatywnie na efektywność ekonomiczną Spółki, jednak na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wielkości tego wpływu na wyniki Spółki w przyszłości, zwłaszcza w odniesieniu do możliwości zmiany ostatecznej ilości uprawnień przyznanych Spółce w najbliższych latach. Ponadto ryzyko dotyczy również ceny uprawnień w przyszłości, co jest powiązane z niepewnością odnośnie funkcjonowania globalnego rynku węgla, widocznym wpływem planowanych interwencji Komisji Europejskiej oraz sytuacją na rynku paliw i sytuacją gospodarczą na świecie. Ponadto, oprócz ryzyka ceny samego uprawnienia, Spółka identyfikuje także dodatkowy czynnik ryzyka jakim są wahania kursowe EUR/PLN.

Rezerwa na rzeczywistą emisję CO<sub>2</sub> za dany okres sprawozdawczy kalkulowana jest w oparciu o koszt nabycia certyfikatów, w tym darmowych uprawnień otrzymanych w ramach KPR przy zastosowaniu metody rozchodu FIFO.

Emisja CO<sub>2</sub> w roku 2020 wyniosła 227 847 ton CO<sub>2</sub> (wartość zweryfikowana przez akredytowanego audytora). Ustawowy termin na umorzenie uprawnień dla roku 2020 to 30 kwietnia 2021 roku, na podstawie sprawozdania rocznego oraz raportu z weryfikacji dla instalacji, który jest zatwierdzany przez Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami (tzw. KOBiZE).

Informacje na temat rezerw na prawa do emisji CO<sub>2</sub> przedstawiono w Nocie 10.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Jednostka Dominująca posiadała na rachunku 167 165 sztuk jednostek EUA. W 2020 roku Spółka nabyła na rynku 196 000 sztuk jednostek EUA, a sprzedała 496 000 sztuk jednostek EUA.

Wartość rynkowa jednego uprawnienia na dzień 31 grudnia 2020 roku EUA wyniosła 151 zł przeliczona kursem z dnia 31 grudnia 2020 roku, co odpowiada 32,72 EUR.

Ilość uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz ich wykorzystanie uprawnień za okresy rozliczeniowe 2008-2020 przedstawia się następująco:

Okres rozliczeniowy	Liczba przyznanych praw do emisji*)	Liczba zakupionych praw do emisji	Liczba umorzonych praw do emisji**)	Liczba sprzedanych praw do emisji	Nadwyżka/Niedobór***)
2008-2019	1 915 617	1 196 950	1 807 124	674 927	630 516
2020	52 563	196 000	215 914	496 000	167 165
<b>Razem</b>	<b>1 968 180</b>	<b>1 392 950</b>	<b>2 023 038</b>	<b>1 170 927</b>	

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

- KPRU II 2008-2012:

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

\*\*\*) umorzenie praw do emisji CO<sub>2</sub> (uprawnień CO<sub>2</sub>) na rachunku EU ETS w danym roku / lata 2008-2019 (umorzenia 2009-2020)

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



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

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

### 6.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

#### Zasady rachunkowości

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

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

#### Rachunkowość zabezpieczeń

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

Wyznaczane zabezpieczenia dotyczą przyszłych prognozowanych transakcji sprzedaży. Plany sprzedaży

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

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

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

W 2020 roku nastąpił wykup obligacji o wartości nominalnej 65 mln zł, przy czym emisje DA i DB na łączną kwotę 45 mln zł zostały wykupione przed terminem (w 2019 roku wykup obligacji wyniósł 47 mln zł).

Obligacje wyemitowane przez Grupę o wartości nominalnej 100 zł każda denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Jednostka Dominująca ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji zgodnie z decyzją Zarządu jednostki emitującej po cenie ustalonej przez Zarząd. Obligacje wyemitowane przez Grupę na dzień 31 grudnia 2020 przedstawia poniższa tabela.

## Obligacje wyemitowane przez Grupę

# 18 mln zł

Wartość obligacji wyemitowanych w 2020 roku  
(2019: 37 mln zł)

Seria	Data emisji obligacji	Data wykupu	Wartość emisji (tys. zł)	Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym
Seria DC	11 sierpnia 2016	11 sierpnia 2023	25 000	5,00%
Seria DD	17 listopada 2016	17 listopada 2023	13 772	5,00%
Seria EA	7 czerwca 2017	7 czerwca 2022	25 000	5,00%
Seria EB	2 sierpnia 2017	2 lutego 2023	25 000	5,00%
Seria EC	11 października 2017	11 października 2023	25 000	5,00%
Seria ED	20 grudnia 2017	20 grudnia 2023	30 000	5,00%
Seria EE	23 marca 2018	23 marca 2024	25 000	5,00%
Seria EF	24 kwietnia 2018	24 kwietnia 2025	20 000	5,00%
Seria FA	29 kwietnia 2019	29 kwietnia 2026	22 000	5,00%
Seria GA	22 października 2019	22 października 2026	15 000	5,50%
Seria GB	12 maja 2020	12 maja 2027	17 809	5,50%
			<b>243 581</b>	

Obligacje	2020	2019
Część długoterminowa	241 461	268 122
Część krótkoterminowa	1 557	21 754
<b>Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji</b>	<b>243 018</b>	<b>289 876</b>

W 2020 roku Spółki Grupy Kapitałowej korzystały również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, długoterminowych kredytów obrotowych, krótkoterminowych kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek inwestycyjnych. Dodatkowo Spółki były stroną umów leasingu finansowego oraz faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

<b>Kredyty i pozostałe zadłużenie</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kredyty bankowe	392 645	371 050
Pożyczki	31 070	41 938
Zobowiązania z tytułu leasingu	46 492	46 412
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe</b>	<b>470 207</b>	<b>459 400</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	5 405	21 255
Kredyty bankowe	61 206	22 275
Pożyczki	16 759	10 711
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 738	10 763
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe</b>	<b>98 108</b>	<b>65 004</b>

	Waluta	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
		Saldo w walucie (tys.)	Saldo w PLN (tys.)	Saldo w walucie (tys.)	Saldo w PLN (tys.)
<b>Struktura walutowa zadłużenia</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	PLN	0	61 078	0	55 892
Kredyty inwestycyjne	PLN	0	453 851	0	393 324
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	0	5 405	0	21 255
Pożyczki inwestycyjne	PLN	0	47 829	0	52 650
<b>Zadłużenie w walucie obcej</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	EUR	33	152	301	1 283
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie</b>			<b>568 315</b>		<b>524 404</b>

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

Umowy o kredyty bankowe (saldo na dzień 31 grudnia 2020: 459 256 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe. W okresie sprawozdawczym oraz na dzień bilansowy Jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie naruszyły postanowień umów kredytowych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia jego publikacji Jednostka Dominująca i spółki zależne terminowo spłacały kredyty i pożyczki.

W dniu 31 marca 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do Umowy o Multilinie w kwocie 10 mln EUR, w ramach której można otwierać akredytywy i zlecać wystawianie gwarancji. Aneks wydłużył okres dostępności kredytu do 31 marca 2021 roku.

W dniu 31 marca 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multilinie w kwocie 80 mln PLN, który zmienił dzień spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu rewalwingowego na 31 marca 2022 roku. Aneks daje możliwość automatycznego wydłużenia okresu kredytowania do dnia 31 marca 2023 roku.

W dniu 23 września 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę kredytu obrotowego nieodnawialnego w rachunku kredytowym w kwocie 30 mln PLN, którego termin spłaty przypada na 30 czerwca 2022 roku. Kredyt został uruchomiony w dniu 22 października 2020 roku.

W dniu 28 września Jednostka Dominująca zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym aneks do umowy kredytowej, na podstawie którego wysokość kredytu uległa podwyższeniu o kwotę 22,5 mln EUR, tj. do kwoty 67,5 mln EUR. Okres finansowania pozostał bez zmian, a ostateczną datą spłaty kredytu jest rok 2031. Transza w kwocie 50 mln PLN

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

została uruchomiona w dniu 26 października 2020 roku. Transza jest oprocentowana stałą stopą procentową i będzie spłacana w okresach półrocznych do października 2030 r. W dniu 23 listopada 2020 roku została uruchomiona kolejna transza w kwocie 50,7 mln zł. Transza jest oprocentowana stałą stopą i będzie spłacana w okresach półrocznych do listopada 2030 roku.

W dniu 10 lipca 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska we Wrocławiu aneks do umowy pożyczki z 3 grudnia 2008 roku na modernizację elektrolizy. Aneks zawieszają spłatę rat kapitałowych pożyczki do lipca 2021 roku.

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

Ze zobowiązaniami z tytułu obligacji, kredytów i innego zadłużenia wiąże się ryzyko stopy procentowej, walutowe oraz ryzyko płynności. Dalsze informacje na temat zarządzania tymi ryzykami oraz informacje na temat wartości godziwej zobowiązań przedstawiono w Nocie 8.

### Zmiany w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających

	2019	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne		Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	2020
			Zwiększenia	Zmniejszenia*)			
Pożyczki/kredyty	467 229	40 228	0	(372)	0	0	507 085
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	(48 978)	2 120	0	0	0	243 018
Zobowiązania leasingowe	57 175	(12 033)	17 610	(1 533)	11	0	61 230
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	623	0	0	0	0	906	1 529
<b>Zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>814 903</b>	<b>(20 783)</b>	<b>19 730</b>	<b>(1 905)</b>	<b>11</b>	<b>906</b>	<b>812 862</b>

\*) pozycja zmniejszeń obejmuje przede wszystkim zmiany wynikające ze sprzedaży spółki PCC Packaging

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

	2020		2019	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	174 000	35 403	144 448	71 255
Akredytywy i gwarancje	52 208	31 035	47 770	9 587

## 6.2. Koszty finansowe

Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 8.

	2020	2019
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>(25 720)</b>	<b>(26 793)</b>
- kredyty i pożyczki	(10 325)	(13 608)
- obligacje wyemitowane	(12 545)	(10 705)
- leasing	(2 850)	(2 480)
<b>Pozostałe</b>	<b>(2 322)</b>	<b>(2 028)</b>
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(1 185)	(686)
Straty z tytułu różnic kursowych	978	(37)
Opłaty administracyjne i emisyjne	(281)	(404)
Swapy odsetkowe: zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(1 395)	(570)
Pozostałe koszty finansowe	(439)	(331)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(28 042)</b>	<b>(28 821)</b>

## 6.3. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań Grupy

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

Nazwa zabezpieczenia	Charakterystyka zabezpieczenia	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość zabezpieczeń na dzień bilansowy
Weksle własne in blanco	Zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypłacić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki. Najistotniejszą pozycję zobowiązań zabezpieczonych wekslami stanowią umowy dofinansowania.	-	-
Hipoteki na nieruchomościach	Część obowiązujących na dzień bilansowy umów o kredyty i pożyczki inwestycyjne jest zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomościach Grupy.	244 759	107 569
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych	· mienie ruchome Centralnej Oczyszczalni Ścieków	7 855	709
	· mienie ruchome i prawa wchodzące w skład Wytwórni Chlorobenzenu	289 396	29 566
	· mienie ruchome kompleksu energetycznego	100 676	65 940
	· specjalistyczny ciężki wóz do gaszenia	1 798	713
	· zastaw na maszynach i urządzeniach w Spółce PCC Autochem Sp. z o.o.	996	996
	· zastaw rejestrowy na zapasach spółki PCC Apakor Sp. z o.o.	2 197	848

## 6.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

# 8,6%

ŚRODKI PIENIĘŻNE W STRUKTURZE AKTYWÓW

	2020	2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	159 487	50 726
Lokaty krótkoterminowe	14 516	14 555
Środki pieniężne na rachunku VAT	2 622	435
<b>Razem</b>	<b>176 625</b>	<b>65 716</b>

	2020 Saldo przeliczone na PLN	2019 Saldo przeliczone na PLN
Środki w walucie funkcjonalnej spółek Grupy PLN	176 625	65 716
Struktura walutowa		
PLN	49 514	18 541
EUR	124 383	45 218
USD	2 727	1 956
GBP	1	1
<b>Razem</b>	<b>176 625</b>	<b>65 716</b>

## NOTA 7.KAPITAŁ OBROTOWY

### 7.1. Zapasy

#### Zasady rachunkowości

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższego od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

W przypadku materiałów przeznaczonych do produkcji, odpisu do aktualnej ceny sprzedaży netto nie dokonuje się, jeżeli w odniesieniu do wyrobów gotowych, do wytworzenia których będą zużyte, nie stwierdzono utraty wartości.

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

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

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

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

Wyceny rozchodów dokonuje się w przypadku:

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

#### Istotne szacunki

##### Odpis z tytułu utraty wartości

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

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

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

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

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

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

	2020	2019
Materiały	53 095	61 257
Towary	3 053	2 798
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	31 535	45 378
Wyroby gotowe	16 855	15 486
<b>Zapasy (brutto)</b>	<b>104 538</b>	<b>124 919</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(11 409)	(6 834)
<b>Zapasy (netto)</b>	<b>93 129</b>	<b>118 085</b>

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

## Świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty)

### Zasady rachunkowości

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

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

Jednostka Dominująca w związku z przeprowadzeniem zadań modernizacyjnych skutkujących m.in. zwiększeniem efektywności energetycznej w 2020 r. otrzymała nieodpłatnie świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty) w ilości 1 227 tys. toe. W 2020 roku Spółka umorzyła 178 tys. toe.

Ilość oraz wartość bilansową świadectw efektywności energetycznej przedstawia poniższa tabela.

	Ilość (w toe)	Wartość
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>513</b>	<b>0</b>
<b>Zmiany w ciągu okresu</b>	<b>1 049</b>	<b>0</b>
Nieodpłatne otrzymanie	1 227	0
Zakup	0	0
Sprzedaż	0	0
Zużycie na własne potrzeby	(178)	0
<b>Stan na 31 grudnia 2020, w tym:</b>	<b>1 562</b>	<b>0</b>
Certyfikaty PMEF na podstawie Ustawy o efektywności energetycznej z dnia 15 kwietnia 2011 r	55	0
Certyfikaty PMEF_F na podstawie Ustawy o efektywności energetycznej z dnia 20 maja 2016 r	1 507	0

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość godziwa certyfikatów oszacowana na podstawie notowań z Towarowej Giełdy Energii (<https://www.tge.pl/prawa-majatkowe>) wynosi:

	PMEF	PMEF_F
Ilość (w toe)	55	1 507
Cena za 1000 toe	1,950	1,985
<b>Wartość na 31 grudnia 2020</b>	<b>107</b>	<b>2 992</b>



## 7.2. Należności od odbiorców

### Zasady rachunkowości

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

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

### Istotne szacunki

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

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

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

Grupa posiada należności z tytułu dostaw objęte umową faktoringu. Grupa nie zatrzymuje znaczących ryzyk i korzyści, lecz zatrzymała kontrolę nad tymi aktywami, dokonując przy tym ubezpieczenia znacznej większości należności od odbiorców niepowiązanych (na dzień 31 grudnia 2020 roku 96,23% należności od tych podmiotów było objętych ubezpieczeniem, na dzień 31 grudnia 2019 roku 90,51%).

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

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

	2020	2019
<b>Należności od odbiorców ogółem</b>	<b>162 269</b>	<b>167 482</b>
Należności rozliczane w ramach faktoringu	(20 222)	(16 464)
<b>Należności od odbiorców (brutto)</b>	<b>142 047</b>	<b>151 018</b>
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 854)	(6 913)
<b>Należności od odbiorców (netto), w tym</b>	<b>139 193</b>	<b>144 105</b>
W walucie funkcjonalnej spółek Grupy		
PLN	139 078	143 990
EUR	0	0
Struktura walutowa		
PLN	58 941	76 081
EUR	101 854	88 236
USD	1 474	3 165

	2020	2019
Należności, które utraciły wartość (brutto)	1 602	6 161
Odpis na należności, które utraciły wartość	(1 602)	(6 161)
<b>Należności, które utraciły wartość (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Należności, które nie utraciły wartości (brutto), w tym:</b>	<b>140 445</b>	<b>144 857</b>
Należności nieprzeterminowane	130 308	118 689
Należności przeterminowane - wg okresu przeterminowania	10 137	26 168
Od 1 do 90 dni	8 133	21 360
Od 90 do 180 dni	648	4 068
Powyżej 180 dni	1 356	740
Odpis na należności, które nie utraciły wartości	(1 252)	(752)
<b>Należności, które nie utraciły wartości (netto)</b>	<b>139 193</b>	<b>144 105</b>
	<b>139 193</b>	<b>144 105</b>

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

## 7.3. Aktywa z tytułu umów z klientami

### Zasady rachunkowości

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

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

<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>2 332</b>
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(2 332)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	889
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>889</b>

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

<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>2 371</b>
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(2 371)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	2 332
Zmiana wynikająca ze zmiany sposobu pomiaru wykonania zobowiązania	
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>2 332</b>

## 7.4. Pozostałe należności

### Zasady rachunkowości

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

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

	2020	2019
Bieżący podatek dochodowy	32	2 869
Należności budżetowe poza bieżącym podatkiem dochodowym	12 696	18 570
<b>Pozostałe należności</b>	<b>12 728</b>	<b>21 439</b>

## 7.5. Zobowiązania wobec dostawców

### Zasady rachunkowości

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

	2020	2019
Zobowiązania wobec dostawców, w tym	190 498	177 499
PLN	190 498	177 499
Struktura walutowa		
PLN	132 535	122 181
EUR	56 130	53 945
USD	1 826	1 250
GBP	0	114
CNY	7	7
TRY	0	2
<b>Zobowiązania wobec dostawców, w tym</b>	<b>190 498</b>	<b>177 499</b>
- krótkoterminowe	190 498	177 499
- długoterminowe	0	0

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

## 7.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

### Zasady rachunkowości

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

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

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>3 459</b>	<b>1 411</b>	<b>4 870</b>
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(3 172)	(1 411)	(4 583)
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	3 432	-	3 432
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	1 337	1 337
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>3 719</b>	<b>1 337</b>	<b>5 056</b>
Krótkoterminowe	3 719	1 337	5 056
Długoterminowe	0	0	0

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>3 703</b>	<b>713</b>	<b>4 416</b>
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym, który był uwzględniony w kwocie reklasyfikacji	(3 703)	(713)	(4 416)
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	3 459	-	3 459
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	1 411	1 411
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>3 459</b>	<b>1 411</b>	<b>4 870</b>
Krótkoterminowe	3 459	1 411	4 870
Długoterminowe	0	0	0

## 7.7. Pozostałe zobowiązania

### Zasady rachunkowości

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

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej, a na każdy dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu przy

zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Pozostałe zobowiązania niefinansowe wycenia się w kwocie wymagalnej zapłaty.

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Bieżący podatek dochodowy	24 011	1 257
Pozostałe zobowiązania budżetowe	15 514	14 503
Ubezpieczenia majątkowe	382	617
Zobowiązania inwestycyjne	17 439	50 589
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	1 529	623
Pozostałe zobowiązania	1 020	1 458
<b>Pozostałe zobowiązania, w tym</b>	<b>59 895</b>	<b>69 047</b>
- krótkoterminowe	55 935	60 239
- długoterminowe	3 960	8 808

## NOTA 8. ZARZADZANIE RYZYKIEM

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

2020	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
AKTYWA	Pozostałe aktywa finansowe	54 168	0	0	54 168	0	54 168
	Należności od odbiorców	139 193	0	0	139 193	0	139 193
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	176 625	0	0	176 625	0	176 625
	<b>Razem</b>	<b>369 986</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>369 986</b>	<b>0</b>	<b>369 986</b>
PASywa	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	243 018	0	0	0	243 018	252 751
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	190 329	0	0	0	190 329	190 329
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki i kredyty o stałym oprocentowaniu)	377 986	0	0	0	377 986	400 449
	Zobowiązania wobec dostawców	190 498	0	0	0	190 498	190 498
	Pozostałe zobowiązania	1 529	1 529	0	0	0	1 529
	Pozostałe zobowiązania finansowe	18 841	0	0	0	18 841	18 841
	<b>Razem</b>	<b>1 022 201</b>	<b>1 529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 020 672</b>	<b>1 054 397</b>

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

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

2019	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>AKTYWA</b>	Pozostałe aktywa finansowe	29 626	0	0	29 626	0	29 626
	Należności od odbiorców	144 105	0	0	144 105	0	144 105
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 716	0	0	65 716	0	65 716
	<b>Razem</b>	<b>239 447</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>239 447</b>	<b>0</b>	<b>239 447</b>
<b>PASYWA</b>	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	0	0	0	289 876	295 111
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	235 395	0	0	0	235 395	235 395
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki i kredyty o stałym oprocentowaniu)	289 009	0	0	0	289 009	292 950
	Zobowiązania wobec dostawców	177 499	0	0	0	177 499	177 499
	Pozostałe zobowiązania	623	623	0	0	0	623
	Pozostałe zobowiązania finansowe	52 629	0	0	0	52 629	52 629
	<b>Razem</b>	<b>1 045 031</b>	<b>623</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 044 408</b>	<b>1 054 207</b>

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

#### Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

#### POZIOM 1

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

#### POZIOM 2

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

#### POZIOM 3

Ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w sprawozdaniu finansowym do wartości godziwej na dzień 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Grupę zostały zakwalifikowane do poziomu 2 wartości godziwej.



Cele i zasady zarządzania ryzykiem

**RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ****Segmenty narażone na ryzyko****Poziom ryzyka**

N Ś W

P C F E Z

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

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

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

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko). W minionych okresach zaobserwowano znaczne wahania stóp procentowych, nie przewiduje się gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

W prezentowanych okresach brak wpływu rachunkowości zabezpieczeń na pozycje sprawozdania z wyniku finansowego oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

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

	2020			2019		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
<b>Aktywa</b>						
Należności od odbiorców	139 193	139 193	0	144 105	144 105	0
Pozostałe aktywa	40 078	40 078	0	18 733	18 733	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	176 625	427	176 198	65 716	396	65 320
<b>Aktywa</b>	<b>355 896</b>	<b>179 698</b>	<b>176 198</b>	<b>228 554</b>	<b>163 234</b>	<b>65 320</b>
	2020			2019		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	243 018	243 018	0	289 876	289 876	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	568 315	377 986	190 329	524 404	289 009	235 395
Zobowiązania wobec dostawców	190 498	190 498	0	177 499	177 499	0
Pozostałe zobowiązania	19 361	17 832	1 529	51 861	51 238	623
<b>Razem</b>	<b>1 021 192</b>	<b>829 334</b>	<b>191 858</b>	<b>1 043 640</b>	<b>807 622</b>	<b>236 018</b>

## RYZIKO PŁYNNOŚCI

## Segmenty narażone na ryzyko

## Poziom ryzyka

N Ś W

P C F E Z

## Opis ryzyka

Grupa definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

## Ocena Zarządu

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

## Zarządzanie ryzykiem

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

Poniższa tabela zawiera niezdykontowane przepływy pieniężne wynikające ze zobowiązań finansowych Grupy według umownych terminów płatności:

2020	Niezdyskontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 12 m-cy	1-5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	3 050	9 230	216 885	57 169	286 334	243 018
Kredyty i pożyczki	20 850	74 511	249 979	231 623	576 963	507 085
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 483	10 838	27 377	86 271	130 969	61 230
Zobowiązania wobec dostawców	173 963	16 535	0	0	190 498	190 498
Pozostałe zobowiązania	49 782	6 161	3 960	0	59 903	59 903
<b>Razem</b>	<b>254 128</b>	<b>117 275</b>	<b>498 201</b>	<b>375 063</b>	<b>1 244 667</b>	<b>1 061 734</b>

2019	Niezdyskontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 12 m-cy	1-5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	3 441	29 903	246 740	59 969	340 053	289 876
Kredyty i pożyczki	26 110	42 165	263 036	215 657	546 968	467 229
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 757	7 736	25 675	89 784	127 952	57 175
Zobowiązania wobec dostawców	166 218	11 282	0	0	177 500	177 499
Pozostałe zobowiązania	56 405	3 834	8 808	0	69 047	69 047
<b>Razem</b>	<b>256 931</b>	<b>94 920</b>	<b>544 259</b>	<b>365 410</b>	<b>1 261 520</b>	<b>1 060 826</b>

Wartość zobowiązań przeterminowanych na dzień 31.12.2020 r. wynosiła 5 947 tys zł i stanowiła nieco ponad 1% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła mniej niż 1% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni stanowiły 26% zobowiązań przeterminowanych.

Wartość zobowiązań przeterminowanych na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 31 902 tys zł i stanowiła 6% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła mniej niż 2% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych. Należy jednak zwrócić uwagę, że zdecydowana większość zobowiązań przeterminowanych (tj. 67%) stanowiły zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni.

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

- rok 2020 - 983 tys. zł, co stanowiło 17% ogółu zobowiązań przeterminowanych
- rok 2019 - 18 114 tys. zł, co stanowiło 57% ogółu zobowiązań przeterminowanych

## RYZIKO WALUTOWE

## Segmenty narażone na ryzyko

## Poziom ryzyka

N Ś W

P C F E Z

## Opis ryzyka

## Ocena Zarządu

## Zarządzanie ryzykiem

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

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

Grupa ogranicza wpływ ryzyka walutowego, dokonuje zarówno zakupów materiałów w walutach obcych jak i sprzedaży na rynkach zagranicznych, dokonując naturalnego hedgingu. Jednocześnie Jednostka Dominująca zaciągnęła w latach poprzednich pożyczki w walucie EUR jako zabezpieczenie przyszłych przychodów w tej walucie. Spółka spłaciła pożyczki w 2012 roku. W 2017 roku Jednostka Dominująca doprecyzowała definicję pozycji zabezpieczanej jako przychody ze sprzedaży konkretnej grupy produktowej. Na dzień 31 grudnia 2018 roku ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w innych dochodach całkowitych kwota różnic kursowych od instrumentu zabezpieczającego wyniosła 12 506 tys. zł. Od 2019 roku Jednostka Dominująca rozpoznaje w wyniku finansowym część tej efektywnej wartości zabezpieczenia, co pokazuje poniższa tabela. Pozostała na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota w wysokości 11 719 tys. zł będzie rozpoznawana w wyniku finansowym w perspektywie najbliższych kilku lat (prawdopodobnie do 2029 roku).

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

	2020	2019
<b>Sprawozdanie z wyniku finansowego</b>		
Przychody ze sprzedaży	(401)	(261)
<b>Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy okresu</b>	<b>(401)</b>	<b>(261)</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
Reklasyfikacja do przychodów ze sprzedaży w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej	477	310
<b>Całkowite dochody</b>	<b>477</b>	<b>310</b>

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

## RYZIKO CEN SUROWCÓW

## Segmenty narażone na ryzyko

## Poziom ryzyka

N Ś W

P C F E Z

## Opis ryzyka

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

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

## Ocena Zarządu

Grupa PCC Rokita nie może zapewnić, iż w przyszłości ceny wykorzystywanych przez Grupę surowców nie wzrosną do poziomów, które spowodują wzrost cen produktów Grupy a przez to ograniczenie ich sprzedaży. Grupa PCC Rokita nie jest w stanie wykluczyć sytuacji, w której będzie pozyskiwała surowce po cenach wyższych niż konkurenci. Grupa nie może również zapewnić, że w każdej sytuacji będzie w stanie przetrwać wzrost cen surowców na odbiorców swoich produktów.

## Zarządzanie ryzykiem

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

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

N Ś W

P C F E Z

**Opis ryzyka**

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

**Ocena Zarządu**

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Grupa posiada wielu odbiorców. Udział 5 największych sald należności od odbiorców w ogóle należności od odbiorców na dzień bilansowy wyniósł 31,8% (na dzień 31 grudnia 2019 34,6%). Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej. Pandemia koronawirusa może natomiast powodować niewywiązanie się kontrahentów ze zobowiązań. Jej wpływ na kontrahentów jest niezależny od Spółki i w chwili obecnej niemożliwy do oceny.

**Zarządzanie ryzykiem**

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 142 047 tys. zł na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 (151 018 tys. zł na 31 grudnia 2019) i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności od odbiorców. Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy poza ryzykiem związanym z saldami należności. Każda jednostka odpowiedzialna jest za zarządzanie i przeanalizowanie ryzyka kredytowego nowego klienta zanim zaoferowane mu zostaną standardowe warunki płatności i dostawy. Na dzień 31 grudnia 2020 roku 73,2% należności od odbiorców Grupy jest objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 68,1%). Spółki Grupy nie obejmują ubezpieczeniem podmiotów powiązanych, co oznacza, że na dzień 31 grudnia 2020 roku 96,2% należności od odbiorców niepowiązanych jest objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 90,5%).

**WPŁYW ZMIAN RYZYKA RYNKOWEGO**

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

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

Przedstawione poniżej wartości ustalone zostały na bazie danych bilansowych. Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę nie uwzględnia wpływu opodatkowania:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
		10%	-10%	+ 100 pb w PLN/USD/EUR	- 100 pb w PLN/USD/EUR	10%	-10%
<b>2020</b>							
<b>AKTYWA</b>	<b>369 986</b>	<b>1 669</b>	<b>(1 669)</b>	<b>25 578</b>	<b>(25 578)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Należności od odbiorców	139 193	0	0	10 333	(10 333)	0	0
Pozostałe aktywa	54 168	0	0	2 534	(2 534)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	176 625	1 669	(1 669)	12 711	(12 711)	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 061 726</b>	<b>(1 796)</b>	<b>1 796</b>	<b>(5 811)</b>	<b>5 811</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	243 018	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	568 315	(1 796)	1 796	(13)	13	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	190 498	0	0	(5 798)	5 798	0	0
Pozostałe zobowiązania	59 895	0	0	0	0	0	0
<b>2019</b>							
<b>AKTYWA</b>	<b>239 447</b>	<b>606</b>	<b>(606)</b>	<b>15 394</b>	<b>(15 394)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Należności od odbiorców	144 105	0	0	9 140	(9 140)	0	0
Pozostałe aktywa	29 626	0	0	1 537	(1 537)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 716	606	(606)	4 717	(4 717)	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 060 826</b>	<b>(2 247)</b>	<b>2 247</b>	<b>(6 087)</b>	<b>6 087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	524 404	(2 247)	2 247	(518)	518	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	177 499	0	0	(5 543)	5 543	0	0
Pozostałe zobowiązania	69 047	0	0	(26)	26	0	0

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Najwyższy	20%	11%
Wysoki	0%	8%
Średniowysoki	7%	0%
Średni	70%	78%
Nieokreślony	3%	3%
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

*Poziom Najwyższy - rating od AAA do Aaa*

*Poziom Wysoki - rating od AA+ do Aa-*

*Poziom Średniowysoki - A+ do A3-*

*Poziom Średni - BBB+ do BB+*

Na dzień 31 grudnia 2020 r. maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do wysokości środków ulokowanych przez Grupę wyniósł 42% (według stanu na dzień 31 grudnia 2019 w 35%).

**OCENA KONCENTRACJI RYZYKA KREDYTOWEGO W GRUPIE**

Koncentracja branżowa	Spółki Grupy Kapitałowej działają w różnych sektorach gospodarki, m.in. chemia, budownictwo, transport, produkcja przemysłowa, energetyka. W związku z tym w przypadku większości spółek Grupy Kapitałowej, pod względem branżowym, nie dochodzi do koncentracji ryzyka kredytowego.
Koncentracja odbiorców	Na dzień 31 grudnia 2020 r. saldo należności od 5 największych odbiorców stanowi 32% salda należności od odbiorców (2019 r: 35%) natomiast saldo zobowiązań od 5 największych dostawców stanowi 48% salda zobowiązań wobec dostawców (2019 r: 46%). Ocenia się, że ze względu na dostępne dane historyczne oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami, jak również stosowane zabezpieczenia, występuje niski stopień ryzyka kredytowego.
Koncentracja geograficzna	Spółki Grupy Kapitałowej od wielu lat współpracują z dużą liczbą klientów i dostawców, co wpływa na geograficzną dywersyfikację należności i zobowiązań.



## NOTA 9. KAPITAŁY

### Zasady rachunkowości

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

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

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na moment podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej była następująca:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej była następująca:

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

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

### Dywidenda

W dniu 19 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2019 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2019 w kwocie 105 578 539,28 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 67 699 753 zł (3,41 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 37 878 786,28 zł, z zastrzeżeniem, że kwota ta może służyć w latach przyszłych wypłacie dywidendy.

W dniu 21 grudnia 2020 roku PCC SE zbyła wszystkie posiadane przez siebie akcje PCC Rokita S.A. na rzecz PCC Chemicals GmbH (16 709 548 akcji, co stanowi 84,17% udziału w kapitale Spółki i uprawnia do 26 636 199 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (89,44% w ogólnej liczbie głosów)). Wyłącznym właścicielem PCC Chemicals GmbH jest PCC SE.

Dzień dywidendy ustalony został na 27 maja 2020 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 4 czerwca 2020 roku.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2020.

**Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej**

	2020	2019
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
<b>Razem</b>	<b>50 113</b>	<b>50 113</b>

**Zyski zatrzymane**

	2020	2019
Zysk przekazany na kapitał zapasowy	583 675	545 796
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	49	49
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	117 390	93 265
Pozostałe zyski zatrzymane	28 892	41 206
<b>Razem</b>	<b>730 006</b>	<b>680 316</b>

**Pozostałe całkowite dochody**

	2020	2019
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	(11 719)	(12 196)
Zyski i straty aktuarialne	(939)	(1 040)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(625)	(362)
<b>Razem zyski zatrzymane</b>	<b>(13 283)</b>	<b>(13 598)</b>

**Zarządzanie kapitałem**

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

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

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

zobowiązań kształtowały się odpowiednio na następujących poziomach:

Nazwa wskaźnika	2020	2019
Rentowności kapitałów własnych*	14,9%	12,7%
Relacja kapitału własnego do zobowiązań**	61,8%	60,1%

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

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

## NOTA 10. REZERWY

### Zasady rachunkowości

Główną pozycją w ramach rezerw jest rezerwa na koszty rekultywacji składowisk odpadów po zakończeniu ich eksploatacji. Ponadto Grupa tworzy rezerwy na koszty obowiązkowego umorzenia uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, prowizje od sprzedaży oraz pozostałe rezerwy.

#### Rezerwa na koszty rekultywacji

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

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

### Istotne szacunki

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

Obiekt	Kwatery T	Kwatery W	Kwatery P	Kwatery suche	Kwatery odpadów niebezpiecznych	grunt w rejonie elektrolizy (CTP-1)
Okres, w którym będzie dokonywana rekultywacja	2023-2031	2042-2051	2021-2023	2025	2026-2029	2021-2024
Metoda	Zdyskontowane przepływy pieniężne					
Stan rezerwy na 31 grudnia 2020	8 286	2 247	282	419	2 330	4 018
Stan rezerwy na 31 grudnia 2019	8 125	1 595	276	477	2 048	3 601
<b>Główne założenia i wartości przypisane do głównych założeń</b>						
Powierzchnia (ha)	7	6	7	8	3	4
Koszt (tys. zł/ha)	2	1	1	1	1	1
Stopa dyskonta	3,60%	3,60%	3,60%	3,60%	3,60%	3,60%
<b>Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2020</b>						
Wzrost (tys. zł) przy spadku stopy dyskonta o 1 p.p.	481	638	5	21	167	78
Spadek (tys. zł) przy wzroście stopy dyskonta o 1 p.p.	(448)	(492)	(5)	(20)	(154)	(75)

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

Główną pozycją w ramach rezerw jest rezerwa na koszty związane z wypełnieniem obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Do kalkulacji tej rezerwy przyjęto szacowaną wielkość emisji za 2020 rok (227 847 ton CO<sub>2</sub> - wartość zweryfikowana przez akredytowanego audytora) oraz koszt nabycia uprawnień CO<sub>2</sub>. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Jednostka Dominująca posiadała na rachunku 167 165 sztuk jednostek EUA, które wyceniła według historycznego kosztu nabycia. Brakującą ilość uprawnień wyceniono na potrzeby rezerwy po średniej cenie rynkowej zakupu uprawnień CO<sub>2</sub> w 2021 roku.

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

energetycznej jest uregulowany na podstawie odrębnych przepisów.

**Rezerwa na prowizje od sprzedaży**

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

**Pozostałe rezerwy**

W pozycji pozostałych rezerw Grupa wykazuje przede wszystkim rezerwy na sprawy sądowe. Spółki Grupy są stroną w postępowaniu sądowym przeciwko Skarbowi Państwa - Staroście Wołowskiemu w związku z aktualizacją wyceny gruntów, która jest podstawą do kalkulacji opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu. Zdaniem Spółek wartość gruntów przyjęta do wyceny opłaty za wieczyste użytkowanie jest zawyżona. Na dzień dzisiejszy trudno oszacować dokładny poziom ryzyka i przewidywane koszty. Maksymalna kwota wynikająca z przedmiotu sporu to 8 250 tys. zł (wzrost opłaty za lata 2017 - 2020). Mając na uwadze powyższe Grupa utworzyła na dzień bilansowy rezerwę w wysokości 5 674 tys. zł co stanowi 75 % wysokości przedmiotu sporu dla jednostki dominującej i 50% dla pozostałych spółek (na dzień 31.12.2019 rezerwa wynosiła 3 804 tys. zł).

Ruchy na rezerwach w poszczególnych okresach wykazują poniższe tabele:

	<b>Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii</b>	<b>Rezerwa na uprawnienia CO<sub>2</sub></b>	<b>Rezerwa na koszty rekultywacji</b>	<b>Rezerwa na prowizje od sprzedaży</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>8 541</b>	<b>8 641</b>	<b>16 121</b>	<b>920</b>	<b>7 882</b>	<b>42 105</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	9 149	39 478	2 065	664	4 614	55 970
Wykorzystanie	(8 541)	(19 665)	(605)	(886)	(3 892)	(33 589)
Rozwiązanie	0	0	0	0	(698)	(698)
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>9 149</b>	<b>28 454</b>	<b>17 581</b>	<b>698</b>	<b>7 906</b>	<b>63 788</b>
Krótkoterminowe	9 149	28 454	1 201	698	2 232	41 734
Długoterminowe	0	0	16 380	0	5 674	22 054

Wzrost salda rezerwy na uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> wynika ze wzrostu kosztu umorzenia uprawnień CO<sub>2</sub> dotyczących zarówno emisji 2019 roku jak i rezerwy na koszty emisji w roku 2020. Rezerwa dotycząca emisji 2019 roku ujęta w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 wynosiła 8 641 tys. zł i była skalkulowana na podstawie wartości posiadanych uprawnień. W marcu 2020 roku, przed dniem umorzenia certyfikatów CO<sub>2</sub> Spółka sprzedała 320 tys. uprawnień co spowodowało konieczność rekalkulacji rezerwy na emisję. Ostateczny koszt uprawnień dot. emisji CO<sub>2</sub> za rok 2019 wyniósł 19 655 tys. zł.

	<b>Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii</b>	<b>Rezerwa na uprawnienia CO2</b>	<b>Rezerwa na koszty rekultywacji</b>	<b>Rezerwa na provizje od sprzedaży</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>12 385</b>	<b>4 812</b>	<b>16 429</b>	<b>655</b>	<b>2 491</b>	<b>36 772</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	8 541	8 641	409	919	5 881	24 391
Wykorzystanie	(12 385)	(4 812)	(717)	(636)	(490)	(19 040)
Rozwiązanie	0		0	(18)	0	(18)
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>8 541</b>	<b>8 641</b>	<b>16 121</b>	<b>920</b>	<b>7 882</b>	<b>42 105</b>
Krótkoterminowe	8 541	8 641	1 809	920	4 124	24 035
Długoterminowe	0	0	14 312	0	3 758	18 070

## NOTA 11. POZOSTAŁE NOTY

### 11.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

#### Zasady rachunkowości

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

#### Inwestycje w jednostkach spółk kontrolowanych oraz w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach spółk kontrolowanych oraz stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności, inwestycje w tych jednostkach są ujmowane według ceny nabycia powiększonej

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

#### Istotne szacunki

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

Grupa PCC Rokita kwalifikuje jako wspólne przedsięwzięcia inwestycje w spółkach: Elpis Sp. z o.o., distripark.com Sp. z o.o. oraz PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, z udziałem kapitałowym Grupy 50%. Kwalifikacji dokonano na podstawie analizy warunków między stronami oraz ustaleń umownych, które wykazały na sprawowanie spółk kontroli.

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

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

operacyjną jednostki współzależnej.

Spółka distripark.com Sp. z o.o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym GK PCC Rokita posiada spółk kontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC SE. Distripark.com Sp. z o.o. rozwija się jako internetowa platforma specjalizująca się w sprzedaży produktów chemicznych (głównie produktów swoich współwłaścicieli).

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

Spółka PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi jest wspólnym przedsięwzięciem w którym GK PCC Rokita posiada spółk kontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada Spółka PCC Exol S.A. W dniu 17 czerwca 2020 r. nastąpił zakup 50% udziałów, tj. 2.020 sztuk.

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

Kluczowym czynnikiem, który w oparciu o przeprowadzoną analizę, wpłynął na osąd Zarządu PCC Rokita o nieposiadaniu kontroli lub spółk kontroli nad spółką IRPC Polyol Co. Ltd., pomimo posiadania przez PCC Rokita 50% udziałów

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

w inwestycji, jest fakt posiadania przez drugiego inwestora (IRPC Public Company Limited) opcji kupna wszystkich udziałów od PCC Rokita w sytuacji nierozwiązywalnego deadlocku (impasu), co zostało opisane w umowie wspólników.

W ocenie Zarządu, opcja kupna przez IRPC Public Company Limited wszystkich udziałów posiadanych przez PCC Rokita,

która uruchamia się w przypadku deadlocku (impasu), spełnia kryteria uznania za znaczące prawa posiadane przez IRPC Public Company Limited.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Inwestycje w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	8 667	4 932
Wspólne przedsięwzięcia	5 540	4 932
<i>Elpis Sp. z o.o.</i>	5 025	4 932
<i>distripark.com Sp. z o.o.</i>	0	
<i>PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi</i>	515	
Jednostki stowarzyszone	3 127	0
<i>IRPC Polyol Company Ltd</i>	3 127	0
Inwestycje w jednostkach zależnych (niekonsolidowanych ze względu na nieistotność)	2 113	2 379
Inne	6	6
<b>Pozostałe aktywa długoterminowe</b>	<b>10 786</b>	<b>7 317</b>

1 stycznia 2020	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	4 932	2 679
Odpisy aktualizujące	0	(294)
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2020</b>	<b>4 932</b>	<b>2 385</b>
<b>Zmiany w roku 2020</b>	<b>3 735</b>	<b>(100)</b>
- nabycie akcji, udziałów	2 647	0
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 351	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(263)	0
- likwidacja spółki	0	(100)
<b>31 grudnia 2020</b>		
Wartość według ceny nabycia	8 667	2 579
Odpisy aktualizujące	0	(460)
<b>Wartość księgowa netto 31 grudnia 2020</b>	<b>8 667</b>	<b>2 119</b>

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów i akcji:

- sprzedaż 100% udziałów w spółce PCC Packaging; zysk na sprzedaży spółki wyniósł 8 954 tys. zł,
- nabycie 50% udziałów spółki PCC Exol Kimya; wartość transakcji wyniosła 172 tys. zł.
- objęcie 50% udziałów w podwyższonym kapitale podstawowym spółki IRPC Polyol, wartość transakcji 4 628 tys. zł. Rozwiązanie rezerwy utworzonej na nabycie (2 153) tys. zł,
- likwidacja spółki Gekon, wartość posiadanych udziałów 100 tys. zł.



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

## Podstawowe dane finansowe spółek wycenianych metodą praw własności

## Dane finansowe dotyczące wspólnych przedsięwzięć

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

	2020	2019
<b>Udział w bilansie jednostki współzależnej</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>
Aktywa trwałe	0	0
Aktywa obrotowe, w tym:	10 069	10 561
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	2 610	8 720
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	21	698
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	0
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0	0
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	0	0
<b>Aktywa netto 100%</b>	<b>10 048</b>	<b>9 863</b>
<b>Udział Grupy w aktywach netto</b>	<b>5 024</b>	<b>4 932</b>
Wartość firmy	0	0
korekty konsolidacyjne	0	0
<b>Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach wycenianym metodą praw własności</b>	<b>5 024</b>	<b>4 932</b>

	2020	2019
Przychody ze sprzedaży (100%)	288	3 248
Koszty operacyjne, w tym:	(398)	(3 415)
<i>amortyzacja</i>	0	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	284	(56)
Przychody/Koszty finansowe	0	(122)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	173	(346)
Podatek dochodowy	11	(516)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	184	(862)
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	184	(862)
Łączne całkowite dochody (50%)	92	(431)
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
<b>Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach</b>	<b>92</b>	<b>(431)</b>
<b>korekty konsolidacyjne - wynik w spółce zależnej PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn Bhd</b>	<b>0</b>	<b>2 056</b>
<b>Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym</b>	<b>92</b>	<b>1 625</b>
<b>Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

## Pożyczki udzielone spółce Elpis Sp. z o.o.

	2020	2019
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0</b>	<b>5 958</b>
Pożyczki udzielone	0	0
Naliczone odsetki	0	122
Zapłacone odsetki	0	(133)
Strata z tytułu utraty wartości	0	0
Zysk z tytułu odwrócenia utraty wartości	0	53
Pożyczki spłacone	0	(6 000)
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	2020	2019
<b>Udział w bilansie jednostki współzależnej</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>
Aktywa trwałe	722	1 648
Aktywa obrotowe, w tym:	1 958	1 877
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	615	598
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 255	6 282
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	35	0
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 957	108
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	16	0
<b>Aktywa netto 100%</b>	<b>(4 532)</b>	<b>(2 865)</b>
<b>Udział Grupy w aktywach netto</b>	<b>(2 266)</b>	<b>(1 433)</b>
Wartość firmy	0	0
korekty konsolidacyjne	2 266	1 433
<b>Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach wycenianym metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

	2020	2019
Przychody ze sprzedaży (100%)	10 236	7 868
Koszty operacyjne, w tym:	(11 537)	(10 104)
<i>amortyzacja</i>	(322)	(318)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(12)	(118)
Przychody/Koszty finansowe	(357)	(271)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 670)	(2 625)
Podatek dochodowy i pozostałe obciążenia	(6)	0
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	(1 676)	(2 625)
Inne całkowite dochody (100%)	0	0
Inne całkowite dochody (100%)	(1 676)	(2 625)
Łączne całkowite dochody (50%)	(838)	(1 312)
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0	0
<b>Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach</b>	<b>(838)</b>	<b>(1 312)</b>
<b>korekty konsolidacyjne</b>	<b>838</b>	<b>(662)</b>
<b>Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym</b>	<b>0</b>	<b>(1 975)</b>
<b>Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	2020	2019
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 987</b>	<b>1 533</b>
Pożyczki udzielone	500	500
Naliczone odsetki	152	109
Zapłacone odsetki	(161)	(146)
Strata z tytułu utraty wartości	(7)	(9)
Zysk z tytułu odwrócenia utraty wartości	0	0
Pożyczki spłacone	0	0
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 471</b>	<b>1 987</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

**Skrócone informacje finansowe dotyczące PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi**

	<b>2020</b>
<b>Udział w bilansie jednostki współzależnej</b>	<b>50%</b>
Aktywa trwałe	64
Aktywa obrotowe, w tym:	6 016
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	3 145
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 006
<i>krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	36
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	44
<i>długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)</i>	16
<b>Aktywa netto 100%</b>	<b>1 030</b>
<b>Udział Grupy w aktywach netto</b>	<b>515</b>
Wartość firmy	0
korekty konsolidacyjne	0
<b>Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach wycenianym metodą praw własności</b>	<b>515</b>

	<b>2020</b>
Przychody ze sprzedaży (100%)	24 595
Koszty operacyjne, w tym:	(23 591)
<i>amortyzacja</i>	(45)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(6)
Przychody/Koszty finansowe	121
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 119
Podatek dochodowy	(250)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej (100%)	869
Inne całkowite dochody (100%)	0
Inne całkowite dochody (100%)	869
Łączne całkowite dochody (50%)	435
Eliminacje niezrealizowanych zysków na sprzedaży	0
<b>Udział Grupy w łącznych całkowitych dochodach</b>	<b>435</b>
<b>korekty konsolidacyjne</b>	<b>(29)</b>
<b>Wpływ na wynik netto Grupy w roku bieżącym</b>	<b>405</b>
<b>Dywidendy otrzymane przez Grupę od wspólnego przedsięwzięcia</b>	<b>0</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

## Dane finansowe dotyczące jednostek stowarzyszonych

## Skrócone informacje finansowe dotyczące IRPC Polyol Company Limited

	2020	2019
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	67 011	49 394
Aktywa trwałe (długoterminowe)	31 702	21 176
Zobowiązania krótkoterminowe	78 789	73 116
Zobowiązania długoterminowe	13 678	1 762
Aktywa netto	6 246	(4 308)
Udział % Grupy	50%	50%
<b>Aktywa netto przypadające na posiadane udziały</b>	<b>3 123</b>	<b>(2 154)</b>
<b>Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach oraz jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>3 127</b>	<b>0</b>

	2020	2019
Przychody ze sprzedaży	132 821	80 742
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(120 337)	(89 657)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(9 380)	(7 668)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	391	1 475
Koszty finansowe	(1 796)	(1 067)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 699	(16 173)
Podatek dochodowy	0	0
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>1 699</b>	<b>(16 173)</b>
<b>Udział Grupy w zysku/(stracie) netto</b>	<b>849</b>	<b>(8 087)</b>
utworzenie rezerwy na straty spółki	0	(2 154)
korekta udziału w stracie netto spółki za rok 2019 do wysokości posiadanych inwestycji	0	2 016
<b>*Udział Grupy w zysku/(stracie) netto obciążający wynik bieżącego okresu</b>	<b>849</b>	<b>(8 225)</b>

## Pożyczki udzielone spółce IRPC Polyol Company Limited

	2020	2019
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 827</b>	<b>0</b>
Pożyczki udzielone	0	10 693
Naliczone odsetki	430	272
Zapłacone odsetki	0	0
Wycena bilansowa z tytułu różnic kursowych	929	(48)
Strata z tytułu utraty wartości	(11)	(90)
Zysk z tytułu odwrócenia utraty wartości	0	0
Pożyczki spłacone	0	0
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 175</b>	<b>10 827</b>

## 11.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

### Zasady rachunkości

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

### Rozliczenia międzyokresowe

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

### Pożyczki udzielone

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

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

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

	2020	2019
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 232	6 082
Zaliczki na środki trwałe	18	355
Zaliczki na zapasy	3 490	1 168
Pożyczki udzielone	40 078	18 733
Pozostałe należności niefinansowe	3 350	1 122
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	2 166
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>	<b>54 168</b>	<b>29 626</b>

Zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość. Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 w kwocie 714 tys zł, według stanu na 31 grudnia 2019 w kwocie 187 tys zł.

## 11.3. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

### Zasady rachunkości

#### Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

	2020	2019
Koszty wynagrodzeń	(148 949)	(144 412)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(23 974)	(24 195)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(4 432)	(5 875)
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>(177 355)</b>	<b>(174 482)</b>

	2020	2019
Niewypłacone premie	12 383	12 152
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 667	7 081
Rezerwy na zaległe urlopy*	3 704	1 146
Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	1 823	1 910
<b>Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym</b>	<b>24 577</b>	<b>22 289</b>
Krótkoterminowe	22 850	20 628
Długoterminowe	1 727	1 661

\*) Wzrost rezerwy na zaległe urlopy w roku 2020 w stosunku do roku 2019 wynika ze zmiany sposobu kalkulacji rezerwy w roku 2020. Zastosowanie tej samej metody w roku 2019 skutkowałoby zwiększeniem rezerwy o kwotę 1 943 tys. zł.

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

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

#### Wpływ zmian wskaźników na saldo zobowiązań Jednostki Dominującej:

	2020	2019
wzrost stopy dyskonta o 0,25%	(25)	(26)
obniżenie stopy dyskonta o 0,25%	26	27
wzrost o 0,25% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	25	27
obniżenie o 0,25% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	(25)	(26)

Środki zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	2020	2019
Pożyczki udzielone pracownikom	186	223
Środki pieniężne	929	703
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(993)	(828)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	2 387	2 007

**Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>1 stycznia</b>	<b>1910</b>	<b>1467</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	166	131
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Świadczenia wypłacone	(130)	(155)
Koszty odsetek	21	24
(Zyski)/straty aktuarialne	(124)	443
<i>w tym z tytułu zmian założeń finansowych</i>	<i>73</i>	<i>289</i>
<i>w tym z tytułu zmian założeń demograficznych</i>	<i>(81)</i>	<i>0</i>
<i>w tym inne</i>	<i>(116)</i>	<i>155</i>
zmniejszenie w wyniku sprzedaży spółki	(20)	0
<b>31 grudnia</b>	<b>1823</b>	<b>1910</b>
długoterminowe	1727	1661
krótkoterminowe	96	249



## 11.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Pozostałe różnice kursowe, niezwiązane z działalnością operacyjną, wykazywane są po spersaldowaniu w ramach pozycji Koszty Finansowe. Ujawnienia z tego tytułu przedstawiono w Nocie 6.3.

	2020	2019
<b>Koszty i przychody z tytułu odsetek</b>	<b>5 757</b>	<b>2 864</b>
- odsetki od udzielonych pożyczek	1 391	834
- odsetki od należności	4 889	872
- otrzymane odsetki od nadpłaty podatku od nieruchomości za lata 2013-2017	0	1 178
- pozostałe	(523)	(20)
<b>Pozostałe</b>	<b>45 854</b>	<b>7 456</b>
Otrzymana rekompensata za wzrost cen energii za 2019 rok	20 611	0
Zysk z tytułu zbycia białych certyfikatów	0	11 661
Otrzymane dywidendy	445	107
Otrzymane dotacje	3 045	3 150
Odszkodowania, kary, grzywny	9 259	915
Zysk na sprzedaży praw do emisji CO <sub>2</sub>	11 064	0
Zysk na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(4 458)	(2 770)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	3 476	(278)
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	1 106	1 008
Darowizny przekazane	(487)	(219)
Utworzenie rezerwy na potencjalne podwyższenie opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu	(1 870)	(2 379)
Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji	(750)	(2 061)
Utworzenie rezerwy na pozostałe koszty	(1 812)	(1 165)
Zysk/strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	8 947	(2)
Rozwiązanie/Utworzenie rezerwy na utratę wartości finansowego majątku trwałego	(528)	(46)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(2 194)	(465)
<b>Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>	<b>51 611</b>	<b>10 320</b>

## 11.5. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

### Rozliczenia podatkowe

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

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

### Zasady rachunkowości

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

#### Podatek odroczony

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

lipca 2016 r. GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych stworzonych w celu osiągnięcia korzyści podatkowych. Przypadki m.in. nieuzasadnionego dzielenia operacji, angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, występowania elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Regulacje te wymagają znacznie ostrożniejszego i dokładniejszego osądu skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Opisane przepisy dają organom podatkowym możliwość kwestionowania konsekwencji podatkowych realizowanych przez podatników ustaleń i porozumień.

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

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

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

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

aby pozwoliło to na potrącenie różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub rozliczenie ulg podatkowych. Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

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

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

## Istotne szacunki

Analizę rozliczeń podatku bieżącego oraz odroczonego na dzień 31 grudnia 2020 r. Zarządy poszczególnych Spółek Grupy dokonały zarówno na podstawie MSR 12 jak i obowiązującej od 1 stycznia 2019 roku Interpretacji KIMSF 23.

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

W II Zezwoleniu PCC Rokita SA zobowiązała się do:

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

Spółka w styczniu 2019 roku otrzymała indywidualną interpretację prawa podatkowego, w której organ podatkowy uznał, iż Spółka jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wypełnione zostaną warunki zezwolenia, czyli poniesione zostaną minimalne wydatki inwestycyjne oraz osiągnięty zostanie minimalny poziom zatrudnienia (co łącznie jeszcze nie nastąpiło). Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) we Wrocławiu na powyższą interpretację, stojąc na stanowisku, iż jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca, w którym poniesione

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

Jednostka Dominująca oraz spółka zależna PCC PU Sp. z o.o. prowadzą działalność na terenie specjalnych stref ekonomicznych. W związku z działalnością w strefie na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje, czy jest zasadne ujęcie aktywa z tytułu niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz w jakim zakresie. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niewykorzystanej ulgi podatkowej ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że spółki osiągną przyszły dochód do opodatkowania, który będzie można pomniejszyć o kwotę ulgi lub posiada wystarczające dodatnie różnice przejściowe, które spowodują pojawienie się dodatkowych kwot do opodatkowania.

zostały pierwsze wydatki inwestycyjne w ramach tej inwestycji. W dniu 17 lipca 2019 roku WSA we Wrocławiu uchylił interpretację indywidualną organu podatkowego, uznając za prawidłowe stanowisko Spółki dotyczące momentu rozpoczęcia z korzystania z zezwolenia. W dniu 12 lutego 2020 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej kierując się oceną prawną i wskazaniem sądu wydał Interpretację, w której uznał stanowisko Spółki za prawidłowe. Interpretacja Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej zamyka spór i daje Spółce prawo do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca w którym poniesione zostały pierwsze wydatki w ramach inwestycji objętej II Zezwoleniem czyli w praktyce za cały rok 2019 – w ramach przysługującego limitu pomocy. Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku Spółka skalkulowała podatek zgodnie z otrzymaną interpretacją. Podatek dochodowy jaki Spółka zobowiązana jest zapłacić do Urzędu Skarbowego za 2020 rok wyniósł 23 772 tys. zł. Zwolniony podatek dochodowy z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach II Zezwolenia za 2020 rok wyniósł 3 988 tys. zł.

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

Zarząd kierując się kryterium należytej staranności oraz transparentności wobec kontrahentów i inwestorów przeprowadził wnikliwą analizę skutków ewentualnego wystąpienia powyższej sytuacji zarówno na datę publikacji sprawozdania finansowego za rok 2019 jak i 2020.

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

Spółka na bieżąco analizuje możliwe scenariusze dotyczące poniesienia wydatków inwestycyjnych, co będzie podstawą do podjęcia przez Zarząd ewentualnych działań zmierzających do zmiany warunków Zezwolenia poprzez ograniczenie wysokości wydatków inwestycyjnych bądź wydłużenie terminu zakończenia inwestycji.

Jednak na moment publikacji niniejszego sprawozdania za 2020 rok Spółka, podobnie jak w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 identyfikuje ryzyko niewypełnienia warunków

II Zezwolenia, a co za tym idzie ryzyko zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego. W związku z tym Spółka dokonała wyceny zobowiązania podatkowego bieżącego i odroczonego zgodnie z Interpretacją KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”.

Zwolnienie dochodu osiągniętego z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej na podstawie II Zezwolenia na dzień 30 września 2020 r. w wysokości 30 483 tys. zł (26 495 tys. zł wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok 2019) Spółka wykazała w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w Zobowiązaniach długoterminowych w pozycji Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego.

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

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

**Niewykorzystane ulgi podatkowe**

	2020	2019	2020	2019
	<b>Niewykorzystane ulgi – PCC Rokita SA</b>		<b>Niewykorzystane ulgi – PCC PU Sp. z o.o.</b>	
Podatek odroczony od niewykorzystanej ulgi ujęty w sprawozdaniu	0	0	0	0
Podatek odroczony od niewykorzystanej ulgi nie ujęty w sprawozdaniu	24 680	22 269	15 800	21 000
Okres upływu prawa do kwot, od których nie ujęto podatku odroczonego	2026 rok	2026 rok	2026 rok	2026 rok

Spółki Grupy kalkulują dostępną niewykorzystaną ulgę w podatku dochodowym z tytułu funkcjonowania w specjalnej strefie ekonomicznej z uwzględnieniem limitu wynikającego z jednostkowego projektu inwestycyjnego, w skład którego wchodzi zarówno zezwolenie nr 428 PCC Rokita, jak i zezwolenie nr 314 PCC PU.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

## Niewykorzystane straty podatkowe

	2020	2019
Kwota, od której ujęto podatek odroczony	0	810
w tym:		
do wykorzystania w ciągu 1 roku	0	13
do wykorzystania w ciągu 2 lat	0	105
do wykorzystania w ciągu 3 lat	0	359
do wykorzystania w ciągu 4 lat	0	164
do wykorzystania w ciągu 5 lat	0	170
Kwota, od której nie ujęto podatku odroczonego	6 581	16 064
w tym:		
do wykorzystania w ciągu 1 roku	1 052	1 455
do wykorzystania w ciągu 2 lat	3 854	3 238
do wykorzystania w ciągu 3 lat	1 611	5 715
do wykorzystania w ciągu 4 lat	64	3 391
do wykorzystania w ciągu 5 lat	0	2 265

	2020	2019
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>(32 007)</b>	<b>(31 254)</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(26 775)	(4 069)
Zobowiązanie z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	(3 988)	(26 495)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(1 244)	(690)
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(3 569)</b>	<b>(11 768)</b>
<b>Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego</b>	<b>(35 576)</b>	<b>(43 022)</b>

## Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej:

	2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	152 981	136 315
Podatek wyliczony wg stawki Jednostki Dominującej (2020: 19%, 2019: 19%)	(29 066)	(25 900)
Skutek stosowania innych stawek podatkowych	95	60
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	(3 988)	(26 495)
Różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku podatkowego	(9 039)	(12 267)
Wykorzystanie ulgi w tyt. działalności w ramach specjalnych stref ekonomicznych	3 988	26 495
Wykorzystanie w okresie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	205	0
Pozostałe	2 230	(4 915)
Podatek dochodowy w wyniku finansowym - efektywna stawka wyniosła 23% (w roku 2019 32%) zysku brutto	(35 576)	(43 022)

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 2 860 tys. zł (w okresie porównawczym 2 408 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 32 045 tys. zł (w okresie porównawczym 28 076 tys. zł) wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają z dokonania w ramach każdej spółki kompensaty aktywa ze zobowiązaniami z tytułu podatku odroczonego.

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

	2020	2019
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	11 022	384
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	9 005	20 463
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>		
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	49 182	46 490
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	30	26
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>2 860</b>	<b>2 408</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>32 045</b>	<b>28 076</b>

	2020	2019
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:</b>	<b>(25 668)</b>	<b>(14 022)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	18 683	20 239
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(44 352)	(34 261)
Ujęcie w wyniku finansowym	(3 569)	(11 767)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	53	121
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:</b>	<b>(29 185)</b>	<b>(25 668)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	20 027	18 683
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(49 212)	(44 352)

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2020

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 stycznia 2019	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2019	Uznanie/(Obciążenie)		sprzedaż spółki zależnej	31 grudnia 2020
		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		
	Ulga z tyt. prowadzenia działalności na terenie SSE	16 442	(16 442)	0	0	0		0
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	288	1 024	0	1 312	245	0	(145)	1 412
Rezerwy	2 720	12 210	(6)	14 924	711	(4)	(43)	15 588
Straty podatkowe	442	(289)	0	153	(122)	0	(31)	0
Pozostałe	347	1 870	77	2 294	772	(19)	(20)	3 027
<b>Razem</b>	<b>20 239</b>	<b>(1 627)</b>	<b>71</b>	<b>18 683</b>	<b>1 606</b>	<b>(23)</b>	<b>(239)</b>	<b>20 027</b>

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 stycznia 2019	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2019	Uznanie/(Obciążenie)		sprzedaż spółki zależnej	31 grudnia 2020
		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		
	Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	32 027	9 156	0	41 183	5 111		0
Polityka zabezpieczeń	1 945	8	(50)	1 903	45	(76)	0	1 872
Pozostałe	289	977	0	1 266	19	0	0	1 285
<b>Razem</b>	<b>34 261</b>	<b>10 141</b>	<b>(50)</b>	<b>44 352</b>	<b>5 175</b>	<b>(76)</b>	<b>(239)</b>	<b>49 212</b>

## 11.6. Zobowiązania i należności warunkowe

	2020	2019
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	36 427	48 600
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	45 259	30 460
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	12 106	7 529
Otrzymane dotacje	48 175	30 931
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>141 967</b>	<b>117 520</b>

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

Zmiana wysokości zobowiązań warunkowych wynika głównie z:

- obniżenia na dzień bilansowy poręczenia pożyczki udzielonej spółce powiązanej PCC MCAA Sp. z o.o. o 8 422 tys. zł,
- weryfikacji kwoty poręczenia dla PCC IT SA (zmniejszenie o 3 751 tys. zł),

- wzrost kwot zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych o 4 577 tys. zł,
- wzrostu poręczeń udzielonych spółkom powiązanym o 14 799 tys. zł (w tym nowe poręczenie dla PCC MCAA Sp. z o.o. w kwocie 15 034 tys. zł).

## 11.7. Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły aktywa warunkowe.

## 11.8. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Jednostka Dominująca oraz pozostałe jednostki objęte konsolidacją nie były stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.



## 11.9. Objaśnienie do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Zapasy	Należności od odbiorców i pozostałe należności			Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Kapitał obrotowy
		Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	
31 grudnia 2019	(118 085)	(144 105)	(21 439)	(2 332)	177 499	60 239	4 870	(43 353)
31 grudnia 2020	(93 129)	(139 193)	(12 728)	(889)	190 498	55 935	5 056	5 550
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>24 956</b>	<b>4 912</b>	<b>8 711</b>	<b>1 443</b>	<b>12 999</b>	<b>(4 304)</b>	<b>186</b>	<b>48 903</b>
Korekty	10	0	73	0	0	3 471	0	3 554
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>24 966</b>	<b>4 912</b>	<b>8 784</b>	<b>1 443</b>	<b>12 999</b>	<b>(833)</b>	<b>186</b>	<b>52 457</b>

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

### Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	2020	2019
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	14 824	20 030
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	(4 858)	2 583
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(4 420)	14 559
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych aktywów	(5 676)	1 774
Zwiększenie/zmniejszenie dotacji	(2 862)	(3 150)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	2 137	3 999
Otrzymana dywidenda	(436)	(107)
Pozostałe korekty zysku	(5 555)	5 238
<b>Razem pozostałe korekty</b>	<b>(6 846)</b>	<b>44 926</b>

## 11.10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Grupą sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która na dzień bilansowy nie posiadała akcji Jednostki Dominującej, ale jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. PCC Chemicals GmbH posiada 84,17% akcji Jednostki Dominującej, która jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. Pozostałe 15,83% znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

Grupa w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z jednostką dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 i okresie porównywalnym Grupa przeprowadziła następujące transakcje:

<b>Przychody od podmiotów powiązanych</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	181	332
- jednostkom stowarzyszonym	1131	1 278
- jednostkom wspólnokontrolowanym i współzależnym	17 430	3 497
- pozostałym podmiotom powiązanym	157 220	136 191
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	192	51
- jednostkom wspólnokontrolowanym i współzależnym	285	32
- pozostałym podmiotom powiązanym	54 288	66 423
<b>Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	0
- jednostkom wspólnokontrolowanym i współzależnym	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	111	205
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	456	0
- jednostkom stowarzyszonym	431	273
- jednostkom wspólnokontrolowanym i współzależnym	166	249
- pozostałym podmiotom powiązanym	1 574	3 643
<b>Razem</b>	<b>233 465</b>	<b>212 174</b>

<b>Zakup od podmiotów powiązanych</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Zakup usług</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	6 813	6 926
- od jednostek stowarzyszonych	17	3
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	119	123
- od pozostałych podmiotów powiązanych	68 054	67 961
<b>Zakup towarów i materiałów</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	200	232
- od pozostałych podmiotów powiązanych	135 583	127 268
<b>Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	293	2 239
<b>Transfery związane z umowami o finansowanie</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	7	10
- od pozostałych podmiotów powiązanych	186	105
<b>Razem</b>	<b>211 272</b>	<b>204 867</b>

<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- od jednostki dominującej PCC SE	13 982	62
- od jednostek stowarzyszonych	12 274	11 307
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	6 633	2 963
- od pozostałych podmiotów powiązanych	49 452	46 864
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>82 341</b>	<b>61 196</b>

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- wobec jednostki dominującej PCC SE	1 950	1 680
- wobec jednostek stowarzyszonych	8	0
- wobec jednostek współkontrolowanych i współzależnych	3 320	40
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	26 601	26 107
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>31 879</b>	<b>27 827</b>

## 11.11. Wynagrodzenie Kadry Kierowniczej

2020	Zarząd		Razem:
	Wiesław Klimkowski	Rafał Zdon	
Wynagrodzenie	573	407	980
Premia w wyniku realizacji programu motywacyjnego	1 644	1 418	3 062
Nagroda pieniężna	2 618	2 266	4 884
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	63	87	150
Inne tytuły	1	2	3
<b>Łączne dochody – Zarząd</b>	<b>4 899</b>	<b>4 180</b>	<b>9 079</b>
	Kluczowa kadra kierownicza		Razem:
Wynagrodzenia i inne świadczenia	9 533		9 533
<b>Łączne dochody – Kluczowa kadra kierownicza</b>	<b>9 533</b>		<b>9 533</b>
<b>Łączne dochody</b>			<b>18 612</b>

2019	Zarząd		Razem:
	Wiesław Klimkowski	Rafał Zdon	
Wynagrodzenie	563	529	1 092
Premia w wyniku realizacji programu motywacyjnego	1 811	1 563	3 374
Nagroda pieniężna	1 498	1 297	2 795
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	72	85	157
Inne tytuły	4	3	7
<b>Łączne dochody – Zarząd</b>	<b>3 948</b>	<b>3 477</b>	<b>7 425</b>
	Kluczowa kadra kierownicza		Razem:
Wynagrodzenia i inne świadczenia	8 496		8 496
<b>Łączne dochody – Kluczowa kadra kierownicza</b>	<b>8 496</b>		<b>8 496</b>
<b>Łączne dochody</b>			<b>15 921</b>

**Wynagrodzenie Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza	2020		2019	
	Wynagrodzenie	Łączne dochody	Wynagrodzenie	Łączne dochody
Alfred Pelzer	0	0	0	0
Waldemar Preussner	0	0	0	0
Mariusz Dopierata	68	68	64	64
Robert Pabich	70	70	66	66
Arkadiusz Szymanek	72	72	68	68
<b>RAZEM</b>	<b>210</b>	<b>210</b>	<b>198</b>	<b>198</b>

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

	2020	2019
Z tytułu umowy o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych, w tym:		
badanie rocznych sprawozdań finansowych	414	380
przegląd sprawozdań finansowych	391	360
przegląd sprawozdań finansowych	23	20
Z realizacji innych umów	22	19
<b>Razem spółki z Grupy</b>	<b>436</b>	<b>399</b>

## 11.13. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

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

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

Brzeg Dolny, 16 marca 2021 roku