

# **GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
sporządzone na 31 grudnia 2011**

**SPIS TREŚCI**

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	5
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH</b> .....	6
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b> .....	7
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	9
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	10
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</b> .....	12
Nota 1 Informacje ogólne .....	12
Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej .....	13
Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej .....	16
Nota 4 Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	16
Nota 5 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	16
5.1 Kontynuacja działalności .....	16
5.2 Oświadczenie o zgodności .....	16
5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	17
5.4 Przekształcenie danych porównywalnych .....	17
Nota 6 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	17
Nota 7 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	18
Nota 8 Zastosowane zasady rachunkowości .....	20
8.1 Zasady konsolidacji .....	20
8.2 Inwestycje w jednostki zależne .....	20
8.3 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	20
8.4 Połączenia jednostek gospodarczych .....	21
8.5 Rzeczowe aktywa trwałe .....	21
8.6 Wartości niematerialne .....	22
8.7 Wartość firmy .....	24
8.8 Prawa do emisji CO <sub>2</sub> .....	24
8.9 Koszty finansowania zewnętrznego .....	25
8.10 Leasing .....	25
8.11 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych .....	25
8.12 Instrumenty finansowe .....	26
8.13 Instrumenty pochodne .....	29
8.14 Zapasy .....	29
8.15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	30
8.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	31
8.17 Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne .....	32
8.18 Kapitał własny .....	32
8.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	32
8.20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	33
8.21 Rezerwy .....	33
8.22 Świadczenia pracownicze .....	34
8.23 Rezerwy na koszty rekultywacji .....	34
8.24 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych .....	35
8.25 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów ..	35
8.26 Podatek odroczoney .....	36
8.27 Przychody .....	36
8.28 Koszt własny sprzedaży .....	38
8.29 Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	38
8.30 Przychody i koszty finansowe .....	38
8.31 Podatek dochodowy .....	39
8.32 Zysk netto na akcję .....	39
8.33 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	39
8.34 Zastosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń .....	40
Nota 9 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych .....	41
Nota 10 Przychody i koszty .....	43

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

10.1 Przychody ze sprzedaży.....	43
10.2 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych .....	43
10.3 Pozostałe przychody operacyjne .....	44
10.4 Pozostałe koszty operacyjne .....	44
10.5 Przychody finansowe.....	45
10.6 Koszty finansowe.....	45
10.7 Zyski lub straty netto wg kategorii instrumentów .....	46
Nota 11 Podatek dochodowy .....	46
11.1 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto .....	47
11.2 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	48
11.3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	49
Nota 12 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS .....	49
Nota 13 Zysk przypadający na jedną akcję.....	49
Nota 14 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty .....	51
Nota 15 Rzeczowe aktywa trwałe .....	52
Nota 16 Wartości niematerialne .....	54
16.1 Prawa do emisji CO2 .....	56
Nota 17 Połączenie jednostek gospodarczych.....	56
Nota 18 Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i pozostałe.....	57
Nota 18.1 Jednostki zależne .....	58
Nota 18.2 Jednostki stowarzyszone .....	60
Nota 18.3 Inwestycje w jednostki pozostałe .....	61
Nota 19 Zapasy .....	63
Nota 20 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	63
Nota 21 Pozostałe aktywa finansowe .....	65
Nota 22 Pozostałe aktywa .....	65
Nota 23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	66
Nota 24 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały .....	66
24.1 Kapitał zakładowy .....	66
24.2 Kapitał zapasowy.....	67
24.3 Kapitał z aktualizacji wyceny .....	67
24.4 Pozostałe kapitały .....	67
24.5 Zyski zatrzymane .....	67
24.6 Udziały niekontrolujące .....	68
Nota 25 Rezerwy .....	68
25.1 Zmiana stanu rezerw .....	68
25.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze .....	68
25.3 Pozostałe rezerwy.....	69
Nota 26 Świadczenia pracownicze .....	69
26.1 Programy akcji pracowniczych.....	69
26.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia .....	69
Nota 27 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	70
Nota 28 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	75
Nota 29 Dotacje rządowe .....	78
Nota 30 Zobowiązania i należności warunkowe .....	80
30.1 Zobowiązania warunkowe .....	80
30.2 Sprawy sądowe .....	81
30.3 Rozliczenia podatkowe .....	81
Nota 31 Informacje o podmiotach powiązanych.....	82
31.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	82
31.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	84
31.3 Pożyczki udzielone Członkom Zarządu .....	84
31.4 Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu .....	84
31.5 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy .....	85
Nota 32 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	87

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

32.1 Ryzyko stopy procentowej i płynności .....	87
32.2 Ryzyko walutowe.....	90
32.3 Inne ryzyko cenowe .....	91
32.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe.....	91
32.5 Ryzyko cen surowców .....	94
32.6 Ryzyko kredytowe .....	94
Nota 33 Zarządzanie kapitałem .....	95
Nota 34 Instrumenty finansowe .....	96
Nota 35 Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	99
Nota 36 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych .....	100
Nota 37 Struktura zatrudnienia .....	101
Nota 38 Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	101
Nota 39 Zdarzenia po dniu bilansowym .....	101
Nota 40 Podpisy .....	102

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

		<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
		w PLN	w PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	10.1	1 193 932 645	913 991 335
Koszt własny sprzedaży	10.2	(1 005 671 500)	(796 726 519)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>188 261 145</b>	<b>117 264 816</b>
Koszty sprzedaży	10.2	(70 893 102)	(62 254 629)
Koszty ogólnego zarządu	10.2	(44 934 918)	(43 959 314)
Pozostałe przychody operacyjne	10.3	27 238 493	28 218 862
Pozostałe koszty operacyjne	10.4	(2 057 951)	(4 189 677)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>97 613 666</b>	<b>35 080 059</b>
Przychody finansowe	10.5	7 044 233	11 246 179
Koszty finansowe	10.6	(47 131 327)	(22 487 396)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		454 878	(1 011 231)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>57 981 450</b>	<b>22 827 611</b>
Podatek dochodowy	11	(5 762 434)	(5 680 103)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>52 219 016</b>	<b>17 147 508</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>52 219 016</b>	<b>17 147 508</b>
<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>			
akcjonariuszom jednostki dominującej		52 218 296	17 153 105
udziałom niekontrolującym		719	(5 597)

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	<b>01.01.2011- 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010</b>
	w PLN	w PLN
Zysk (strata) netto	52 219 016	17 147 508
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	8.34 (19 824 885)	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	3 766 728	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>36 160 858</b>	<b>17 147 508</b>

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>Stan na 31.12.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>
		w PLN	w PLN
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>886 710 044</b>	<b>847 217 887</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	15	865 110 135	829 240 532
Wartości niematerialne	16	13 417 114	10 599 988
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18.2	701 683	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	18.1	7 475 106	7 371 362
Inwestycje w pozostałych jednostkach	18.3	6 005	6 005
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.2	-	-
Pozostałe aktywa		-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>293 601 423</b>	<b>212 239 838</b>
Zapasy	19	86 043 667	75 169 466
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	137 730 708	106 338 509
Pozostałe aktywa finansowe	21	1 847 405	4 594 178
Należności z tyt. podatku dochodowego	20	1 026 334	52 622
Pozostałe aktywa	22	2 869 871	2 992 563
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	64 083 437	23 092 500
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 180 311 467</b>	<b>1 059 457 725</b>

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CIĄG DALSZY)**

<b>PASYWA</b>		<b>Stan na 31.12.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>
		w PLN	w PLN
<b>Kapitał własny</b>		<b>303 613 027</b>	<b>292 024 123</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny	24.1	18 265 036	18 265 036
Kapitały rezerwowe	24.2	169 199 429	169 199 429
Kapitał z aktualizacji wyceny	24.3	(16 058 157)	-
Zyski zatrzymane	24.5	132 176 924	104 530 542
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		303 583 231	291 995 007
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	24.6	29 796	29 116
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>595 774 172</b>	<b>535 595 576</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	520 706 787	474 968 603
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	17 033 357	2 401 730
Rezerwa na podatek odroczoney	11.3	5 462 664	6 184 147
Rezerwy długoterminowe	25	30 949 989	30 803 645
Przychody przyszłych okresów	28	21 621 375	21 237 451
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>280 924 268</b>	<b>231 838 026</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	159 500 006	143 030 652
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	71 227 859	62 162 118
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	26 362 621	2 478 623
Bieżące zobowiązania podatkowe	28	9 467 464	7 792 841
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	1 177 926	5 096 956
Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	25	120 593	150 790
Rezerwy krótkoterminowe	25	11 689 803	9 792 810
Przychody przyszłych okresów	28	1 377 996	1 333 236
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>876 698 439</b>	<b>767 433 602</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 180 311 467</b>	<b>1 059 457 725</b>



**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Przypadające udziałom niekontrolującym</b>	<b>Razem</b>
	w PLN	w PLN	w PLN	W PLN	w PLN	w PLN	w PLN
<b>Stan na 01.01.2010</b>	<b>18 265 036</b>	<b>169 150 293</b>	<b>49 136</b>	-	<b>135 246 905</b>	<b>45 468</b>	<b>322 756 837</b>
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji	-	-	-	-	(106 977)	-	<b>(106 977)</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(47 762 462)	(8 134)	<b>(47 770 597)</b>
Nabycie/zbycie udziałów	-	-	-	-	-	(2 658)	<b>(2 658)</b>
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	17 153 105	(5 597)	<b>17 147 508</b>
Inne	-	-	-	-	<b>(27)</b>	37	<b>10</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>18 265 036</b>	<b>169 150 293</b>	<b>49 136</b>	-	<b>104 530 542</b>	<b>29 116</b>	<b>292 024 123</b>
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(24 571 915)	(7)	<b>(24 571 921)</b>
Nabycie/zbycie udziałów	-	-	-	-	-	(33)	<b>(33)</b>
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	52 218 296	719	<b>52 219 016</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	(16 058 157)	-	-	<b>(16 058 157)</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>	<b>18 265 036</b>	<b>169 150 293</b>	<b>49 136</b>	<b>(16 058 157)</b>	<b>132 176 924</b>	<b>29 796</b>	<b>303 613 027</b>

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>01.01.2011- 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za rok obrotowy	52 218 296	17 153 105
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	3 400 234	6 568 506
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	15 834 880	1 298 708
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	(197 575)	(528 562)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(12 120 559)	(23 625 497)
Strata (zysk) z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	266 003	80 684
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	(454 878)	1 011 231
Amortyzacja aktywów trwałych	52 513 266	42 053 589
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		
Zysk/strata udziałów niekontrolujących	719	(5 597)
Inne korekty	(246 805)	(6 508)
	<b>111 213 581</b>	<b>43 999 659</b>
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(43 183 251)	(32 220 877)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(16 791 834)	(14 486 823)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	4 652	(741 722)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	30 657 871	26 939 157
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	4 772 615	623 402
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	428 683	(1 244 387)
Inne korekty	-	18 023
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	<b>87 102 318</b>	<b>22 886 431</b>
Zapłacone odsetki	26 595 469	14 072 321
Zapłacony podatek dochodowy	(8 345 598)	(1 544 065)
Zwrócony/do zwrotu podatek dochodowy	52 622	1 379 315
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<b>105 404 811</b>	<b>36 794 001</b>

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
(CIĄG DALSZY)**

	<b>01.01.2011- 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010</b>
	w PLN	w PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(9 854 554)	(5 887 432)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	20 379 966	3 632 473
Otrzymane odsetki	111 203	608 884
Inne otrzymane dywidendy	984 015	528 562
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(73 172 992)	(92 248 250)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	12 858 968	23 888 408
Płatność za nieruchomości inwestycyjne	-	-
Płatność za wartości niematerialne inne	(8 460 895)	(5 859 716)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	<b>(57 154 289)</b>	<b>(75 337 072)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Inne	-	3 850
Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	60 156 301	3 666 713
Płatności z tytułu emisji papierów dłużnych	(21 800 000)	(3 475 363)
Wpływy z pożyczek i kredytów	27 006 423	104 011 567
Spłata pożyczek i kredytów	(17 949 241)	(202 103)
Zapłacone odsetki	(27 861 314)	(13 746 227)
Dywidendy wypłacone na rzecz:	-	-
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(24 571 915)	(47 812 862)
- udziałowców niekontrolujących	(5 015)	(8 134)
Płatności z tytułu umów leasingu	(2 234 824)	(1 216 231)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	<b>(7 259 585)</b>	<b>41 221 210</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	40 990 937	2 678 140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	<b>23 092 500</b>	<b>20 414 360</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>64 083 437</b>	<b>23 092 500</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

#### Nota 1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa PCC Rokita („Grupa”) składa się z PCC Rokita SA i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

PCC Rokita SA („Spółka dominująca”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 4 grudnia 1991 roku. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Brzegu Dolnym, ul. Sienkiewicza 4.

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000105885.

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 930613932.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podmiotem dominującym spółki PCC Rokita jest PCC SE (Duisburg, Niemcy). Podmiotem dominującym całej Grupy PCC Rokita jest PCC SE.

Według stanu na dzień bilansowy struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	%posiadanego kapitału	%posiadanych praw głosu
PCC SE Duisburg	Duisburg (Niemcy)	7 941 320	100,00%	100,00%

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

Na 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy wchodziły: PCC Rokita SA oraz następujące spółki powiązane:

jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
PCC Autochem	Brzeg Dolny	Transport samochodowy	48,70%	48,70%
Kosmet-Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja i handel produktami chemii gospodarczej i samochodowej	100,00%	100,00%
Apakor- Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	99,57%	99,57%
Labmatic Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	Usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	99,74%	99,74%
Ekologistyka	Brzeg Dolny	Składowanie odpadów	100,00%	100,00%
Tensis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	100,00%	100,00%
Exol SA	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	100,00%	100,00%
Chemi-Progress Polska Sp. z o. o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	100,00%	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Spółka PCC Autochem jest wyceniana metodą praw własności.

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

jednostki wyłączone z konsolidacji

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Biznes Park Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obróć paliwami ciekłymi, zarządzanie majątkiem, obsługa samochodów, gospodarka magazynowa i gospodarka magazynami	1 011 266	99,95%	99,95%
CWB Partner Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	działalność rachunkowo-księgową, pomocniczą finansową	97 500	97,50%	97,50%
Technochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	projektowanie i nadzór techniczny nad robotami budowlano-montażowymi	46 800	85,80%	85,80%
Labanalityka Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	badania i analizy techniczne	649 600	99,89%	99,89%
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	stymulacja rozwoju przemysłu zaawansowanych technologii oraz stwarzanie warunków dla transferu nauki i nowych technologii	5 309 917	86,98%	86,98%
GEKON S.A.	Brzeg Dolny	nie rozpoczęła działalności	99 900	99,90%	99,90%
PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	50 175	100,00%	100,00%
PCC Chlor – Alkali Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	50 100	100,00%	100,00%
Chemi-Plan S.A.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	100 000	100,00%	100,00%
PCC Bielpol	Białoruś	produkcja chemikaliów	59 848	50,00%	50,00%
			<b>7 475 106</b>		

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

Wielkości uzasadniające wyłączenia spółek z konsolidacji:

	CHEMI-PLAN S.A.	BiznesPark Rokita Sp. z o.o.	CWB Partner Sp. z o.o.	Technochem o.o.	Sp.z o.o.	Labanalitika Sp z o.o.	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.	PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o.
Suma bilansowa na 31.12.2011	22 828	2 743 889	1 279 869	10 403		2 497 867	6 708 767	42 261	40 752
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	<b>0,00%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,00%</b>		<b>0,24%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
Przychody za okres 01.01.2011- 31.12.2011	1	7 675 561	6 367 911	6 459		9 099 197	14 032 720	5	1 750
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	<b>0,00%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,00%</b>		<b>0,84%</b>	<b>1,29%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
Aktywa netto na 31.12.2011	21 970	1 427 615	250 233	8 927		424 706	3 702 999	41 339	39 833
Wynik finansowy za okres 01.01.2011-31.12.2011	-3 030	3 535	10 232	4 564		47 654	78 957	-8 661	-10 167

Jednostki wyłączone z konsolidacji wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o utratę wartości.

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

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

- Wiesław Klimkowski      Prezes Zarządu
- Rafał Zdon                Wiceprezes Zarządu

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

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

### Nota 4 Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 29 marca 2012 roku.

### Nota 5 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych aktywów trwałych oraz instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

#### 5.1 Kontynuacja działalności

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

#### 5.2 Oświadczenie o zgodności

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

Spółki zależne (za wyjątkiem PCC Exol SA) oraz podmiot stowarzyszony prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Podmiot dominujący prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości wynikającymi z MSR.



## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### 5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

### 5.4 Przekształcenie danych porównywalnych

Grupa Kapitałowa w stosunku do ubiegłego roku zmieniła prezentację podatku odroczonego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Podatek odroczony prezentowany jest w aktywach w pozycji " Aktywa z tytułu podatku odroczonego " lub pasywach w pozycji "Rezerwa na podatek odroczony" w zależności jaki jest wynik po skompensowaniu aktywów z tytułu podatku odroczonego z rezerwą na podatek odroczony.

Dodatkowo w spółce zależnej podlegającej konsolidacji przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2010 nie uwzględniono zasad grupowych w prezentacji faktoringu niepełnego, co skutkowało zawyżeniem należności i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, o kwotę 10.282.139 PLN

W celu zapewnienia danych porównywalnych dokonano korekty w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok 2010. W związku z korektą suma bilansowa zmniejszyła się z kwoty 1.080.276.683 PLN do kwoty 1.059.457.725 PLN.

## Nota 6 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiana do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* opublikowana 4 listopada 2009 roku.
- Zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements*)
- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 *Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania*
- Interpretacja KIMSF 19 *Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe*
- Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- zmiana do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* opublikowana 4 listopada 2009 roku - została opublikowana 4 listopada 2009 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa.
- Zmiana do MSR 24 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* – została opublikowana 8 października 2009 roku, dotyczy regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne były prezentowane w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później.

- Zmiana do MSR 32 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements) - 6 maja 2010 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu).
- Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2011 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.
- zmiana do Interpretacji KIMSF 14 Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania - zmiana została opublikowana 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji ma zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów.
- Zmieniona interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- interpretacja KIMSF 19 Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe - została wydana 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiany zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe.

### **Nota 7 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

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

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

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

Założenia szacunków opierają się na aktualnej wiedzy Zarządów Spółek odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. Szczegółowe informacje związane z przyjętymi założeniami zostały zaprezentowane poniżej lub w odpowiednich notach objaśniających.

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

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

Istotne wartościowo środki trwałe oraz wartości niematerialne podlegały wycenie wg stanu na 1 stycznia 2008. Wyceny były przeprowadzone przez rzeczoznawców majątkowych w odniesieniu do użytkowanych przez Grupę nieruchomości oraz przez pracowników działu technicznego w przypadku pozostałych wycenianych składników aktywów.

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

Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego.

### **Wartość odzyskiwalna rzeczowego majątku trwałego**

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

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

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze -odprawy emerytalne, są szacowane przez aktuariusz w przypadku Spółki dominującej i przez pracowników służb finansowych Spółek zależnych .

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

### **Rezerwy i zobowiązania warunkowe**

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

### **Rezerwy na koszty rekultywacji**

Grupa tworzy rezerwy na koszty rekultywacji składowisk po zakończeniu ich eksploatacji. Wysokość rezerw ustala się w oparciu o przewidywany koszt przeprowadzenia prac rekultywacyjnych. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów rekultywacyjnych podlegają okresowym aktualizacjom. Corocznie jest weryfikowana wielkość rezerw zgodnie z aktualnymi założeniami w zakresie stopy inflacji, stopy dyskonta, wielkości wykorzystania składowisk. Różnica wynikająca z dyskonta rezerwy z lat ubiegłych wpływa na koszty lub przychody finansowe.

### **Podatek odroczony**

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

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

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

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

## **Nota 8 Zastosowane zasady rachunkowości**

### **8.1 Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe PCC Rokita SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

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 jakichkolwiek 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.

### **8.2 Inwestycje w jednostki zależne**

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

### **8.3 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

### 8.4 Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia, pod warunkiem, że połączeniem nie są objęte jednostki będące pod wspólną kontrolą. Koszt połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

### 8.5 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Grupa dokonała na dzień 1 stycznia 2008 roku wyceny części środków trwałych według wartości godziwej, z uwzględnieniem poziomu istotności i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2009 roku, który był dniem przejścia na stosowanie MSR. Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

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

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek oraz których wartość w poszczególnych okresach sprawozdawczych różni się istotnie. Wartość przeglądu podlega amortyzacji w okresie do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej. Ewentualna pozostała wartość bilansowa kosztów poprzedniego przeglądu jest usuwana z wartości bilansowej środka trwałego.

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

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

<b>Typ</b>	<b>Okres</b>
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	99 lat
Budynki i budowle	10-102 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5-74 lat
Środki transportu	2-64 lat
Pozostałe środki trwałe	1-46 lat

Amortyzacja składowisk odpadów ustalana jest w oparciu o stopień zapełnienia poszczególnych składowisk.

Z uwagi na to, że rezerwy na koszty rekultywacji zostały wprowadzone do sprawozdania finansowego na dzień 1 stycznia 2008 znaczna część umorzenia została odniesiona do zysków zatrzymanych.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

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

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

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

### 8.6 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i/lub odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Weryfikacja wartości następuje w oparciu o testy przeprowadzane na podstawie MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, na koniec każdego roku obrotowego. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

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

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

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

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

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

### 8.7 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W Grupie Kapitałowej nie występuje wartość firmy.

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

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

Na dzień bilansowy, Grupa przeprowadza porównanie przyznanych dla danego okresu praw z faktycznym ich wykorzystaniem i jeżeli wykorzystanie w danym roku przewyższa prawa przyznane na ten rok tworzona jest rezerwa w wysokości iloczynu praw brakujących i ich ceny rynkowej. Jeżeli jednostka jest w stanie dowieść, że dla całości okresu obrachunkowego nie będzie zmuszona do dokupienia praw w celu pokrycia ich niedoboru rezerwa nie jest tworzona. Utworzona rezerwa obciąża koszt własny sprzedaży. W przypadku dokupienia praw na rynku, prawa te wyceniane są w cenie nabycia i prezentowane jako wartości niematerialne. W przypadku wykorzystania zakupionych praw w celu pokrycia nimi niedoboru zaistniałego na dzień rozliczenia rocznego limitu, wykorzystane prawa według wartości księgowej rozliczane są z rezerwą utworzoną uprzednio na pokrycie niedoboru. W przypadku sprzedaży praw przyznanych, prawa sprzedane ulegają umorzeniu, a przychody z tytułu sprzedaży ujmowane są na zasadach ogólnych, jako pozostałe przychody operacyjne oraz rozpoznawany jest koszt własny sprzedaży tych praw w wysokości kwoty nieumorzonej, które są odnoszone do pozostałych kosztów operacyjnych. W rachunku zysków i strat wykazywany jest wynik na sprzedaży praw w pozycji wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych. Wykorzystanie praw zakupionych, jak również rozpoznanie kosztu własnego sprzedaży tych praw następuje według zasady FIFO.



### 8.9 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

### 8.10 Leasing

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

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu, o ile przeniesienie prawa własności nie jest pewne.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z dochodów całkowitych metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### 8.11 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy.

## 8.12 Instrumenty finansowe

### Instrumenty finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pożyczki i należności
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

### Aktywa finansowe

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

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

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

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

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

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

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

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

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

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

### Pożyczki i należności

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

### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których jest posiadany zamiar i możliwość utrzymywania do upływu

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

zapadalności. Grupa zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne, o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

### Zobowiązania finansowe

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

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

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

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

### Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

efektywnej stopy procentowej.

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

### 8.13 Instrumenty pochodne

#### Instrumenty pochodne

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

#### Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

### 8.14 Zapasy

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

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

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się upusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

Zakupione **materiały** wykazuje się w księgach w rzeczywistych cenach nabycia a ich ewidencja jest prowadzona metodą ilościowo-wartościową. Grupa nie prowadzi ewidencji materiałów biurowych. Ich zakup obciąża bezpośrednio koszty działalności. Wycena rozchodów materiałów następuje wg ceny średnioważonej.

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

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

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

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

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty.

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

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

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

otrzywać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności jest przeprowadzana na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości należności może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałyby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat jako korektę pozostałych kosztów operacyjnych lub jako pozostałe przychody operacyjne.

### 8.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### 8.17 Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

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

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

Rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych, wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i spowodują w przyszłości wpływ do spółki korzyści ekonomicznych.

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

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

### 8.18 Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Grupa kapitał własny stanowią:

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

### 8.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

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



Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

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

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

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

Zobowiązanie zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli:

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

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

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

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

#### 8.21 Rezerwy

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

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### 8.22 Świadczenia pracownicze

#### Odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje odprawa emerytalno-rentowa.

Grupa nie wydzieliła aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółki Grupy tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

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

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

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

#### Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

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

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

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

#### Pozostałe świadczenia pracownicze

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

### 8.23 Rezerwy na koszty rekultywacji

Grupa tworzy rezerwy na koszty rekultywacji składowisk po zakończeniu ich eksploatacji. Przyjętą wielkość przewidywanych kosztów rekultywacji oparto na dostępnych danych oraz szacunkach. Podstawą do określenia kosztów rekultywacji były szacunki dla kwatery odpadów stałych (kwatery odpadów niebezpiecznych) do rekultywacji której Grupa jest zobowiązana na podstawie decyzji Marszałka Województwa Dolnośląskiego nr Z/13/2009 z dnia 16 czerwca 2009 roku. Na mocy tej decyzji Grupa zobowiązana jest do rekultywacji kwatery odpadów stałych w latach 2010-2019. Podstawą ustalenia wielkości

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

oraz harmonogramu ponoszenia kosztów rekultywacji kwatery odpadów stałych był wstępny kosztorys opracowany przez firmę z poza Grupy.

Dla pozostałych kwater składowiska odpadów, koszty rekultywacji oszacowano na podstawie porównania powierzchni i zakresu rekultywacji ze składowiskiem odpadów stałych. Dla określenia prognozowanego harmonogramu uwzględniono przewidywaną specyfikę prac rekultywacyjnych dla poszczególnych kwater.

Szacuje się, że rekultywacja składowisk będzie przeprowadzana do 2026. W związku z rozłożeniem rekultywacji w czasie, dokonano zdyskontowania kosztów rekultywacji na podstawie prognozowanego rozłożenia w czasie ponoszenia kosztów rekultywacji poszczególnych składowisk odpadów. Dyskontowania kosztów rekultywacji dokonano przy użyciu średnioważonego kosztu kapitału (WACC) stosowanego przez Grupę do analizy wartości pieniądza w czasie, w tym do kalkulowania opłacalności projektów inwestycyjnych. Znaczna część rezerw została odniesiona do zysków zatrzymanych.

Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów rekultywacyjnych podlegają okresowym aktualizacjom. Corocznie jest weryfikowana wielkość rezerw zgodnie z aktualnymi założeniami w zakresie stopy inflacji, stopy dyskonta, wielkości wykorzystania składowisk. Różnica wynikająca z dyskonta rezerwy z lat ubiegłych wpływa na koszty lub przychody finansowe.

### 8.24 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Grupa kompensuje zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz aktywa tych funduszy. Takie rozwiązanie odzwierciedla związek pomiędzy Funduszami a jednostką, w których to jednostka występuje w roli powiernika.

Oznacza to, że jednostka ma tytuł prawny do aktywów Funduszy, jednak beneficjentem są Fundusze oraz ich członkowie.

### 8.25 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały zrealizowane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Pomimo tego, że czasami występuje konieczność oszacowania kwoty lub terminu zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych, stopień niepewności jest zazwyczaj mniejszy niż w przypadku rezerw. Grupa tworzy bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na przewidywane koszty:

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

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

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

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### 8.26 Podatek odroczony

Podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony jest ujmowana w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanego zwolnienia podatkowego i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty, z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza rachunkiem zysków i strat jest ujmowany w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane.

### 8.27 Przychody

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

## **PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

### Sprzedaż towarów i produktów

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

### Świadczenie usług

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

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

### Odsetki

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

### Dywidendy

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

### Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### 8.28 Koszt własny sprzedaży

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

- koszt wytworzenia produktów poniesiony w danym okresie sprawozdawczym, skorygowany o zmianę stanu produktów (wyrobów gotowych, półproduktów oraz produkcji w toku) oraz skorygowany o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby
- wartość sprzedanych towarów i materiałów
- odpisy aktualizujące wartość zapasów
- odsetki od zobowiązań.

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

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez 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.

### 8.29 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

### 8.30 Przychody i koszty finansowe

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

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

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### 8.31 Podatek dochodowy

#### Podatek bieżący

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

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

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

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości przewyższającej 40.000.000 EURO;
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 50 nowych pracowników.

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

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

#### Podatek odroczony

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

### 8.32 Zysk netto na akcję

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

### 8.33 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

<b>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
USD	3.4174	2.9641
EURO	4.4168	3.9603
GBP	5.2691	4.5938
CHF	3.6333	3.1639

### 8.34 Zastosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń

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

W związku z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Grupa rozpoznała w innych dochodach całkowitych netto na dzień 31.12.2011 kwotę } (19 824 885) PLN stanowiącą część skuteczną powiązań zabezpieczających przepływy pieniężne. Dodatkowo w innych dochodach całkowitych Grupa rozpoznała od tej kwoty aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 3.766.728 PLN. Na dzień 31.12.2010 Grupa nie stosowała zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających wyniosła na dzień bilansowy 315 138 680 PLN.

Poniżej zaprezentowano podsumowanie podstawowych informacji dotyczących zastosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń:

Instrument zabezpieczający	Planowany termin realizacji pozycji zabezpieczanej i wpływu na wynik finansowy	Część skuteczna ujęta w innych dochodach całkowitych netto w okresie sprawozdawczym	Kwota usunięta w okresie sprawozdawczym z innych dochodów całkowitych netto i ujęta w wyniku finansowym	Część nieskuteczna ujęta w rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym
Pożyczka denominowana 24.000.000 EUR	31.12.2020	(1 764 000)	-	-
Pożyczka denominowana 23.500.000 EUR	31.12.2018	(10 109 700)	-	-
Pożyczka denominowana 15.500.000 EUR	31.12.2018	(6 668 100)	-	-
Pożyczka denominowana 5.500.000 EUR	31.12.2018	(637 150)	-	-
Pożyczka denominowana 3.000.000 EUR	5 % spłacane kwartalnie od 30.12.2011 do 01.10.2016	(645 935)	(33 996)	-
<b>RAZEM</b>		<b>(19 824 885)</b>	<b>(33 996)</b>	-



## **Nota 9 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

W ramach Grupy PCC Rokita wiodącym podziałem działalności jest segmentacja branżowa, która liczy 3 segmenty działalności:

### Segment 1: Chemia

Segment chemii obejmujący zakresem całokształt produkcji branży chemicznej realizowanej przez Grupę kapitałową. Podstawowe grupy asortymentowe wytwarzane w ramach pionu chemicznego prezentują się następująco:

- Poliiole - poliiole polieterowe (polieterole) produkowane są pod nazwą handlową ROKOPOLE. Poliiole są przeznaczone do wytwarzania poliuretanów, które znalazły szerokie zastosowanie we wszystkich dziedzinach techniki i gospodarki;
- Chlor, chloropochodne, alkalia - produkty te stosowane są u wiodących producentów głównie w branżach tworzyw sztucznych, chemicznej, papierniczej, spożywczej;
- Produkty fosforopochodne - 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 w branży budowlanej jako środki bazowe, służące do produkcji domieszek do betonu;
- Środki czystości - w tej grupie produktów znajduje się szeroka gama płynnych środków czystości mających zastosowanie przede wszystkim w gospodarstwie domowym;

### Segment 2: Energetyka

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

### Segment 3: Pozostała działalność

Segment obejmuje obszary, których przedmiotem działalności są:

- Wykonawstwo i remonty aparatury przemysłowej ze stali (w tym zbiorników, wymienników ciepła, mieszalników, reaktorów i konstrukcji stalowych) oraz wykonawstwo zabezpieczeń antykorozyjnych, (gumowania i ebonitowania zbiorników, elementów rurociągów i armatury).
- Usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, w tym prac mechanicznych, automatyki i opomiarowania przemysłowego, elektryki i sieci elektroenergetycznych, nadzoru technicznego, projektowania i doradztwa technicznego.
- Gospodarowanie odpadami przemysłowymi, w tym zarządzanie składowiskami odpadów wapiennych, odpadów paleniskowych z elektrociepłowni, odpadów z Centralnej Oczyszczalni Ścieków, oraz magazynem odpadów surowców wtórnych.
- Świadczenie całokształtu usług dla Grupy PCC Rokita w zakresie: zarządzania i administracji, ochrony środowiska, zarządzania majątkiem oraz bezpieczeństwa (służby ratownicze, prewencja).

PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

Wyszczególnienie	Chemiczny		Energetyczny		Pozostała działalność		Eliminacje (korekty konsolidacyjne)		Razem	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Przychody od podmiotów zewnętrznych	1 084 664 249	840 058 022	12 561 660	15 701 287	96 706 736	58 232 027	-	-	1 193 932 645	913 991 335
Przychody z transakcji między segmentami	139 791 308	892 214	44 969 644	39 819 839	37 019 396	8 812 745	(221 780 348)	(49 524 797)	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>1 224 455 557</b>	<b>840 950 236</b>	<b>57 531 304</b>	<b>55 521 125</b>	<b>133 726 132</b>	<b>67 044 771</b>	<b>(221 780 348)</b>	<b>(49 524 797)</b>	<b>1 193 932 645</b>	<b>913 991 335</b>
Koszty operacyjne ogółem	(1 144 802 591)	(807 355 761)	(59 210 193)	(56 700 813)	(143 121 101)	(88 889 714)	225 634 365	50 005 826	(1 121 499 521)	(902 940 462)
Pozostałe przychody operacyjne	5 695 812	6 628 493	1 521 395	1 318 611	183 320 741	20 521 777	(163 299 455)	(250 019)	27 238 493	28 218 862
Pozostałe koszty operacyjne	(1 566 767)	(1 160 991)	(141 250)	(86 196)	(349 935)	(2 192 310)	-	(750 179)	(2 057 951)	(4 189 677)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>83 782 011</b>	<b>39 061 977</b>	<b>(298 744)</b>	<b>52 728</b>	<b>173 575 838</b>	<b>(3 515 476)</b>	<b>(159 445 439)</b>	<b>(519 170)</b>	<b>97 613 666</b>	<b>35 080 059</b>
Przychody finansowe									7 044 233	11 246 179
Koszty finansowe									(47 131 327)	(22 487 396)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych									454 878	(1 011 231)
<b>Zysk / strata przed opodatkowaniem</b>									<b>57 981 450</b>	<b>22 827 611</b>
Podatek dochodowy									(5 762 434)	(5 680 103)
<b>Całkowite dochody</b>									<b>52 219 016</b>	<b>17 147 508</b>
Zysk netto przypisany: Akcjonariuszom jednostki dominującej									52 218 296	17 153 105
Akcjonariuszom mniejszościowym									719	(5 597)
									<b>52 219 016</b>	<b>17 147 508</b>

Wyszczególnienie	Chemiczny		Energetyczny		Pozostała działalność		Eliminacje (korekty konsolidacyjne)		Razem	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
<b>Aktywa i zobowiązania</b>										
Aktywa segmentu	1 198 137 470	780 640 199	134 047 667	138 649 872	210 607 267	205 508 998	(362 480 936)	(65 341 344)	1 180 311 467	1 059 457 726
Aktywa nieprzypisane									-	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 198 137 470</b>	<b>780 640 199</b>	<b>134 047 667</b>	<b>138 649 872</b>	<b>210 607 267</b>	<b>205 508 998</b>	<b>(362 480 936)</b>	<b>(65 341 344)</b>	<b>1 180 311 467</b>	<b>1 059 457 726</b>
Zobowiązania segmentu	870 585 038	643 218 465	74 594 715	86 576 930	51 130 951	55 125 204	(362 480 936)	(17 486 997)	633 829 767	767 433 602
Zobowiązania nieprzypisane									242 868 672	-
Kapitały własne									303 613 027	292 024 123
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>870 585 038</b>	<b>643 218 465</b>	<b>74 594 715</b>	<b>86 576 930</b>	<b>51 130 951</b>	<b>55 125 204</b>	<b>(362 480 936)</b>	<b>(17 486 997)</b>	<b>937 442 794</b>	<b>1 059 457 725</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### Nota 10 Przychody i koszty

#### 10.1 Przychody ze sprzedaży

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

	<b>01.01.2011 -31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 075 829 079	853 050 962
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	83 490 987	38 006 797
Przychody ze sprzedaży usług	34 612 579	22 933 576
	<b>1 193 932 645</b>	<b>913 991 335</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 193 932 645</b>	<b>913 991 335</b>

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

	<b>01.01.2011 -31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(52 513 266)	(42 053 589)
Koszty świadczeń pracowniczych	(85 808 302)	(79 666 987)
Zużycie materiałów i energii	(772 428 359)	(612 038 713)
Usługi obce	(92 966 492)	(92 198 352)
Podatki i opłaty	(26 661 020)	(25 093 551)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(6 040 300)	(5 373 794)
Koszty prac badawczych	(803)	(295 592)
Pozostałe koszty	(15 044 422)	(10 072 885)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(1 051 462 963)</b>	<b>(866 793 462)</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(4 302 622)	151 517
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	13 284 208	693 163
Koszty sprzedaży (+)	70 893 102	62 254 629
Koszty ogólnego zarządu (+)	44 934 918	43 959 314
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>(926 653 356)</b>	<b>(759 734 839)</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(80 232 901)	(35 518 156)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 637 898	(554 319)
Odsetki od zobowiązań	(423 141)	(919 205)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(1 005 671 500)</b>	<b>(796 726 519)</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>
Koszty wynagrodzeń	(70 076 928)	(64 249 020)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(11 503 795)	(11 245 227)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(4 227 580)	(4 172 741)
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>(85 808 302)</b>	<b>(79 666 987)</b>

### 10.3 Pozostałe przychody operacyjne

	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Zysk netto ze zbycia:	3 958 955	19 462 475
- niefinansowych aktywów trwałych	850 568	-
- przychody ze sprzedaży nadwyżek praw do emisji CO2	3 108 387	19 462 475
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	2 657 762	4 955 382
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	609 772	69 016
Rozwiązanie pozostałych rezerw	1 332 019	47 000
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 989 481	344 835
Otrzymane dotacje	1 349 806	1 330 973
Umorzone i przedawnione zobowiązania	-	1 008
Otrzymane kary i odszkodowania	1 527 056	1 120 630
Zwrot podatków	679 608	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	510 618	286 829
Korekta zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowego majątku trwałego	12 380 000	-
Inne	243 415	600 943
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>27 238 493</b>	<b>28 218 862</b>

### 10.4 Pozostałe koszty operacyjne

	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Strata netto ze zbycia:	-	(756 579)
- niefinansowych aktywów trwałych	-	(756 579)
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	-	-
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	(19 000)
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(130 831)	(287 985)
Utworzenie pozostałych rezerw	(112 686)	(1 013 406)
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(9 430)	-
Koszty sądowe	(98 041)	(59 537)
Niedobory i szkody składników majątku obrotowego w granicach przekraczających normy	(198 786)	(64 773)
Darowizny przekazane	(148 690)	(192 370)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	(564 970)	(161 340)
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie	(307 906)	(19 439)
Nakłady odpisanych prac rozwojowych w budowie	-	(704 326)
Inne	(486 612)	(910 921)
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(2 057 951)</b>	<b>(4 189 677)</b>

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**10.5 Przychody finansowe**

	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Przychody z tytułu odsetek	1 262 707	934 033
- lokaty bankowe	660 470	505 155
- rachunki bieżące	7 989	23 392
- należności	292 756	222 790
- nieterminowego zwrotu podatków	150 833	-
- od udzielonych pożyczek	17 294	449
- bony i obligacje	133 365	182 247
Zysk z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej i wykazywanych w sprawozdaniu z dochodów całkowitych (według wyceny godziwej)	1 161 066	-
Dywidendy otrzymane	160 485	528 562
Zyski z tytułu różnic kursowych	492 913	8 554 456
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych	-	645 660
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	3 835 652	-
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	116 257	409 331
Pozostałe przychody finansowe	15 153	174 137
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>7 044 233</b>	<b>11 246 179</b>

**10.6 Koszty finansowe**

	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Koszty z tytułu odsetek		
- z tytułu kredytów	(28 842 503)	(15 901 434)
- z tytułu leasingu finansowego	(667 338)	(201 900)
- z tytułu bonów i obligacji	(920 178)	(49 610)
- z tytułu faktoringu	(1 437 935)	(1 257 238)
- pozostałe	(66 939)	(31 396)
<b>Razem koszty z tytułu odsetek</b>	<b>(31 934 893)</b>	<b>(17 441 578)</b>
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	-	(45 914)
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej i wykazywanych w sprawozdaniu z dochodów całkowitych (według wyceny godziwej)	-	(45 914)
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	(9 396 069)	(56 865)
provizje bankowe i z tyt. faktoringu	(2 788 688)	(1 891 730)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (efekt zwijania dyskonta)	(1 521 144)	(1 523 995)
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych	(883 445)	(1 348 650)
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	(150)	(16)
Koszty emisji obligacji korporacyjnych	(606 939)	-
Pozostałe koszty finansowe	-	(178 647)
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>(47 131 327)</b>	<b>(22 487 396)</b>

Ponadto Grupa poniosła odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw w wysokości 423.141 PLN w roku 2011 i 919 205 PLN w roku 2010, które ujęła w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów ( nota nr 12.2).

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### 10.7 Zyski lub straty netto wg kategorii instrumentów

	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	568 200	645 660
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
- przeznaczone do obrotu	568200	645 660
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	20 946 633	(10 375 961)
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	(883 445)	(1 394 564)
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
- przeznaczone do obrotu	(883 445)	(1 394 564)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(61 356 878)	1 288 356
Różnice kursowe od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przeklasyfikowane do wyniku finansowego	(19 824 885)	-
<b>Razem</b>	<b>(60 550 375)</b>	<b>(9 836 507)</b>

### Nota 11 Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	(3 401 754)	(6 568 506)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(3 179 791)	(6 568 506)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(221 963)	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	(2 360 680)	888 403
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 360 680)	888 403
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>(5 762 434)</b>	<b>(5 680 103)</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### 11.1 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto

Uzgodnienie podatku dochodowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	<b>217 077 792</b>	<b>27 615 780</b>
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>217 077 792</b>	<b>27 615 780</b>
Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(153 412 876)	4 434 509
- przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	226 773 160	54 400 741
- przychody naliczone w latach poprzednich stanowiące przychód podatkowy	-	(5 924)
- koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	88 433 967	69 503 917
- koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	14 514 117	10 283 277
- inne zmiany podstawy opodatkowania	559 566	379 465
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	63 664 916	32 050 289
Odliczenie darowizny	14 188	-
Rozliczenie straty podatkowej	2 638 508	2 026 989
Dochód uzyskany na działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej	46 244 638	(3 664 074)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po rozliczeniu darowizny i straty podatkowej	14 767 581	33 687 374
Podatek dochodowy według stawki 19%	3 179 791	6 567 843
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	221 963	663
Pozostałe zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
<b>Podatek dochodowy bieżący wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>3 401 754</b>	<b>6 568 506</b>

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

## 11.2 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	10 536 819	11 598 508
- odniesionych na wynik finansowy	10 536 819	11 598 508
- odniesionych na kapitał własny	-	-
Zwiększenia	6 049 552	156 792
- odniesionych na wynik finansowy	2 282 824	156 792
- odniesionych na kapitał własny	3 766 728	-
Zmniejszenia	(1 002 569)	(1 218 482)
- odniesionych na wynik finansowy	(1 002 569)	(1 218 482)
- odniesionych na kapitał własny	-	-
<b>Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>15 583 802</b>	<b>10 536 818</b>
- odniesionych na wynik finansowy	<b>11 817 074</b>	<b>10 536 818</b>
- odniesionych na kapitał własny	<b>3 766 728</b>	-
<b>Elementy aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Ulga z tyt. prowadzenia działalności na terenie SSE	10 345 000	9 195 000
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	-	-
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	745 145	124 045
Rezerwy na przewidywane koszty	628 315	734 545
Straty podatkowe	79 614	476 017
Pozostałe	19 000	7 211
Wycena instrumentów zabezpieczających	3 766 728	-
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>15 583 802</b>	<b>10 536 818</b>



## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### 11.3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	16 720 966	18 671 058
- odniesionych na wynik finansowy	16 720 966	18 671 058
- odniesionych na kapitał własny	-	-
Zwiększenia	4 338 739	29 037
- odniesionych na wynik finansowy	4 338 739	29 037
- odniesionych na kapitał własny	-	-
Zmniejszenia	(13 239)	(1 979 130)
- odniesionych na wynik finansowy	(13 239)	(1 979 130)
- odniesionych na kapitał własny	-	-
<b>Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>21 046 466</b>	<b>16 720 965</b>
- odniesionych na wynik finansowy	21 046 466	16 720 965
- odniesionych na kapitał własny	-	-
<b>Elementy rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31 12 2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	20 954 433	16 690 242
Policzone odsetki od lokat, udzielonych pożyczek	9 272	-
Pozostałe	82 761	30 723
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>21 046 466</b>	<b>16 720 965</b>

### Nota 12 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Grupa tworzy 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.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	507 430	704 752
Środki pieniężne	1 356 232	1 011 080
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(1 571 821)	(1 390 341)
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>291 841</b>	<b>325 491</b>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 612 646	1 560 683

### Nota 13 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	52 219 016	17 147 508
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	52 219 016	17 147 508
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	52 219 016	17 147 508
<hr/>		
	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	7 941 320	7 941 320
<hr/>		
Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 941 320	7 941 320
<hr/>		
	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
<b>Podstawowy zysk na akcję</b>		
Zysk netto	52 219 016	17 147 508
Średnioważona liczba akcji zwykłych	7 941 320	7 941 320
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	7	2
<hr/>		
	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	52 219 016	17 147 508
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 941 320	7 941 320
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	7	2
<hr/>		
	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
<b>Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej</b>		
Zysk netto z działalności kontynuowanej	52 219 016	17 147 508
Średnioważona liczba akcji zwykłych	7 941 320	7 941 320
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	7	2
<hr/>		
	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
<b>Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej</b>		
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	52 219 016	17 147 508
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 941 320	7 941 320
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	7	2

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

### Nota 14 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

	<u>01.01.2011-31.12.2011</u>	<u>01.01.2010-31.12.2010</u>
Zadeklarowane i wypłacone w okresie	24 571 922	47 770 597
Dywidendy z akcji zwykłych:		
dywidenda końcowa	24 571 922	47 770 597
zaliczka na poczet dywidendy		
	<u><b>24 571 922</b></u>	<u><b>47 770 597</b></u>

PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**Nota 15 Rzeczowe aktywa trwałe**

**2011 rok**

<b>TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH</b>	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Części zamienne	Środki trwałe w budowie	<b>RAZEM</b>
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>50 216 727</b>	<b>426 906 787</b>	<b>571 534 914</b>	<b>32 916 171</b>	<b>41 059 611</b>	<b>3 144 597</b>	<b>184 729 454</b>	<b>1 310 508 261</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>231 087</b>	<b>64 756 731</b>	<b>54 361 082</b>	<b>9 152 294</b>	<b>4 893 565</b>	<b>3 314 341</b>	<b>97 736 584</b>	<b>234 445 685</b>
- zakup	231 087	27 068	5 757	-	166 281	3 314 341	1 321 576	5 066 111
- przyjęcie z inwestycji	-	64 729 663	52 224 780	9 152 294	4 630 402	-	-	130 737 140
- z rozliczenia zaliczki	-	-	-	-	-	-	68 301	68 301
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	88 705 845	88 705 845
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	2 130 545	-	114 800	-	-	2 245 345
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	7 622 943	7 622 943
- inne	-	-	-	-	(17 918)	-	17 918	(0)
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(375 875)</b>	<b>(3 030 337)</b>	<b>(17 952 140)</b>	<b>(2 777 741)</b>	<b>(2 549 335)</b>	<b>(2 838 950)</b>	<b>(141 112 448)</b>	<b>(170 636 827)</b>
- sprzedaż	(375 875)	-	(1 420 750)	(2 237 022)	(261 428)	-	-	(4 295 075)
- likwidacja	-	(2 949 670)	(9 326 534)	(60 493)	(515 326)	-	-	(12 852 022)
- zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	-	(313 246)	(313 246)
- zmiana przeznaczenia	-	-	-	-	-	-	(832 229)	(832 229)
- rozliczenie ST	-	-	-	-	-	(2 838 950)	(139 341 039)	(142 179 989)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	2 356	-	(2 356)	-	-	-
- inne (sprzedaż Spółki Kosmet - Rokita)	-	(80 667)	(7 207 212)	(480 227)	(1 770 225)	-	(625 934)	(10 164 265)
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>50 071 940</b>	<b>488 633 181</b>	<b>607 943 856</b>	<b>39 290 723</b>	<b>43 403 841</b>	<b>3 619 988</b>	<b>141 353 590</b>	<b>1 374 317 119</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>(4 049 435)</b>	<b>(154 772 876)</b>	<b>(272 167 947)</b>	<b>(17 849 711)</b>	<b>(25 196 670)</b>	-	-	<b>(474 036 640)</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>(526 127)</b>	<b>(13 721 645)</b>	<b>(15 838 303)</b>	<b>760 329</b>	<b>273</b>	-	-	<b>(30 616 018)</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	(550 132)	(16 250 603)	(30 209 064)	(1 454 648)	(2 691 079)	-	-	(51 155 526)
- sprzedaż środka trwałego	24 133	-	274 537	1 914 559	102 880	-	-	2 316 108
- likwidacja środka trwałego	-	2 477 927	9 001 731	30 452	488 136	-	-	11 998 246
- reklasyfikacja do innej kategorii	-	-	(2 356)	-	2 356	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	(127)	127	-	-	(6 052)	-	-	(6 052)
- inne (sprzedaż Spółki Kosmet - Rokita)	-	50 903	5 096 850	269 966	813 487	-	-	6 231 206
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>(4 575 562)</b>	<b>(168 494 521)</b>	<b>(288 006 250)</b>	<b>(17 089 382)</b>	<b>(26 486 943)</b>	-	-	<b>(504 652 658)</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	(41 260)	(268)	-	-	-	(7 189 561)	(7 231 089)
<b>zwiększenie(z tytułu)</b>	-	<b>(171 791)</b>	<b>(26 984)</b>	-	-	-	-	<b>(198 775)</b>
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	(171 791)	(26 984)	-	-	-	-	(198 775)
<b>zmniejszenie(z tytułu)</b>	-	<b>53 720</b>	<b>23 399</b>	-	-	-	<b>2 798 419</b>	<b>2 875 537</b>
- odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	53 720	23 399	-	-	-	2 779 419	2 856 537
- inne	-	-	-	-	-	-	19 000	19 000
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>(159 331)</b>	<b>(3 854)</b>	-	-	-	<b>(4 391 142)</b>	<b>(4 554 327)</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>46 167 292</b>	<b>272 092 651</b>	<b>299 366 699</b>	<b>15 066 460</b>	<b>15 862 940</b>	<b>3 144 597</b>	<b>177 539 893</b>	<b>829 240 532</b>
<b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>45 496 377</b>	<b>319 979 330</b>	<b>319 933 752</b>	<b>22 201 341</b>	<b>16 916 898</b>	<b>3 619 988</b>	<b>136 962 448</b>	<b>865 110 135</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### 2010 rok

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i objekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Części zamienne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>50 807 713</b>	<b>367 901 396</b>	<b>481 917 179</b>	<b>24 475 780</b>	<b>33 543 906</b>	<b>3 449 162</b>	<b>254 965 104</b>	<b>1 217 060 239</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>1 679 051</b>	<b>61 798 258</b>	<b>91 230 479</b>	<b>8 557 240</b>	<b>7 538 423</b>	<b>1 101 484</b>	<b>92 901 174</b>	<b>264 806 107</b>
- zakup	1 679 051	6 556	22 756	-	98 646	1 101 484	32 078 741	34 987 234
- przyjęcie z inwestycji	-	61 773 402	91 207 722	199 987	7 439 776	-	-	160 620 887
- z rozliczenia zaliczki	-	-	-	-	-	-	1 068 623	1 068 623
- ujawnienie	-	18 300	-	-	-	-	-	18 300
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	52 554 598	52 554 598
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	8 357 253	-	-	-	8 357 253
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	7 199 212	7 199 212
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(2 270 036)</b>	<b>(2 792 866)</b>	<b>(1 612 742)</b>	<b>(116 849)</b>	<b>(22 718)</b>	<b>(1 406 049)</b>	<b>(163 136 823)</b>	<b>(171 358 084)</b>
- sprzedaż	(2 270 036)	(2 765 010)	(861 348)	(91 381)	-	-	3 924 027	(2 063 748)
- likwidacja	-	(27 857)	(751 394)	-	(22 718)	-	-	(801 970)
- zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	-	(723 764)	(723 764)
- zmiana przeznaczenia	-	-	-	-	-	-	(115 596)	(115 596)
- rozliczenie ST	-	-	-	-	-	(1 406 049)	(160 717 375)	(162 123 424)
- darowizny	-	-	-	(25 468)	-	-	-	(25 468)
- inne	-	-	-	-	0	-	(5 504 114)	(5 504 114)
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>50 216 727</b>	<b>426 906 787</b>	<b>571 534 915</b>	<b>32 916 171</b>	<b>41 059 611</b>	<b>3 144 597</b>	<b>184 729 454</b>	<b>1 310 508 262</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>(3 566 457)</b>	<b>(142 505 960)</b>	<b>(248 741 700)</b>	<b>(17 010 376)</b>	<b>(23 102 082)</b>	-	-	<b>(434 926 575)</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>(482 978)</b>	<b>(12 266 916)</b>	<b>(23 426 248)</b>	<b>(839 335)</b>	<b>(2 094 588)</b>	-	-	<b>(39 110 065)</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	(569 552)	(13 215 367)	(24 240 124)	(956 169)	(2 116 357)	-	-	(41 097 569)
- sprzedaż środka trwałego	86 574	924 099	71 542	91 366	-	-	-	1 173 581
- likwidacja środka trwałego	-	24 351	742 334	-	21 768	-	-	788 454
- darowizna środka trwałego	-	-	-	25 468	-	-	-	25 468
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>(4 049 435)</b>	<b>(154 772 876)</b>	<b>(272 167 948)</b>	<b>(17 849 711)</b>	<b>(25 196 670)</b>	-	-	<b>(474 036 641)</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>(259 824)</b>	<b>(23 269)</b>	-	-	-	<b>(11 884 379)</b>	<b>(12 167 471)</b>
<b>zwiększenie(z tytułu)</b>	-	<b>(46 834)</b>	<b>(4 259)</b>	-	-	-	<b>(425 542)</b>	<b>(476 635)</b>
<b>zmniejszenie(z tytułu)</b>	-	<b>265 398</b>	<b>27 259</b>	-	-	-	<b>5 120 360</b>	<b>5 413 017</b>
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	(41 260)	(268)	-	-	-	(7 189 561)	(7 231 089)
<b>j) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>47 241 255</b>	<b>225 135 612</b>	<b>233 152 210</b>	<b>7 465 403</b>	<b>10 441 824</b>	<b>3 449 162</b>	<b>243 080 725</b>	<b>769 966 192</b>
<b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>46 167 292</b>	<b>272 092 651</b>	<b>299 366 699</b>	<b>15 066 460</b>	<b>15 862 940</b>	<b>3 144 597</b>	<b>177 539 893</b>	<b>829 240 532</b>

PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**Nota 16 Wartości niematerialne**

**2011 rok**

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>1 360 739</b>	-	<b>22 676 789</b>	<b>488 264</b>	<b>9 217 840</b>	<b>312 058</b>	<b>34 055 689</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	-	-	<b>4 102 987</b>	<b>22 868</b>	<b>4 252 645</b>	-	<b>8 378 501</b>
- zakup	-	-	4 102 987	22 868	4 252 645	-	8 378 501
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(90 625)</b>	-	<b>(2 550)</b>	-	<b>(4 217 091)</b>	-	<b>(4 310 266)</b>
- sprzedaż	-	-	-	-	(28 735)	-	(28 735)
- likwidacja / wykorzystanie	(90 625)	-	(2 550)	-	(4 188 357)	-	(4 281 532)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>1 270 114</b>	-	<b>26 777 226</b>	<b>511 132</b>	<b>9 253 395</b>	<b>312 058</b>	<b>38 123 924</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(532 755)</b>	-	<b>(13 093 604)</b>	<b>(384 356)</b>	-	<b>(306 858)</b>	<b>(14 317 573)</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>(19 281)</b>	-	<b>(1 210 648)</b>	<b>(21 180)</b>	<b>0</b>	-	<b>(1 251 109)</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	(109 906)	-	(1 213 198)	(21 180)	(13 456)	-	(1 357 740)
- likwidacja/wykorzystanie	-	-	2 550	-	13 456	-	16 006
- sprzedaż	90 625	-	-	-	-	-	90 625
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>(552 036)</b>	-	<b>(14 304 251)</b>	<b>(405 536)</b>	<b>0</b>	<b>(306 858)</b>	<b>(15 568 681)</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	<b>(9 138 128)</b>	-	<b>(9 138 128)</b>
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	<b>(9 138 128)</b>	-	<b>(9 138 128)</b>
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>827 983</b>	-	<b>9 583</b>	<b>103 908</b>	<b>79 712</b>	<b>5 200</b>	<b>10 599 988</b>
			<b>185</b>				
<b>k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>718 077</b>	-	<b>12 472</b>	<b>105 596</b>	<b>115 266</b>	<b>5 200</b>	<b>13 417 114</b>
			<b>975</b>				

PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

2010 rok

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>1 329 148</b>	-	<b>18 279 833</b>	<b>452 148</b>	<b>10 874 252</b>	<b>863 154</b>	<b>31 798 535</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>31 591</b>	-	<b>4 476 618</b>	<b>36 116</b>	<b>77 745</b>	<b>5 200</b>	<b>4 627 269</b>
- zakup	31 591	-	4 484 268	28 466	77 745	5 200	4 627 269
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	(7 650)	7 650	-	-	-
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	-	<b>(79 662)</b>	-	<b>(1 734 156)</b>	<b>(556 296)</b>	<b>(2 370 115)</b>
- sprzedaż	-	-	(79 662)	-	(1 699 954)	-	(1 779 616)
- likwidacja / wykorzystanie	-	-	-	-	(34 202)	(556 296)	(590 498)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>1 360 739</b>	-	<b>22 676 789</b>	<b>488 264</b>	<b>9 217 840</b>	<b>312 058</b>	<b>34 055 689</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(423 765)</b>	-	<b>(12 299 032)</b>	<b>(367 727)</b>	-	<b>(863 154)</b>	<b>(13 953 677)</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>(108 990)</b>	-	<b>(794 572)</b>	<b>(16 629)</b>	-	<b>556 296</b>	<b>(363 895)</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	(108 990)	-	(796 198)	(16 629)	(34 202)	-	(956 020)
- likwidacja/wykorzystanie	-	-	-	-	34 202	556 296	590 498
- sprzedaż	-	-	1 626	-	-	-	1 626
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>(532 755)</b>	-	<b>(13 093 604)</b>	<b>(384 356)</b>	-	<b>(306 858)</b>	<b>(14 317 573)</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	<b>(10 765 532)</b>	-	<b>(10 765 532)</b>
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	1 627 403	-	1 627 403
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	<b>(9 138 128)</b>	-	<b>(9 138 128)</b>
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>905 382</b>	-	<b>5 980 802</b>	<b>84 421</b>	<b>108 720</b>	<b>(0)</b>	<b>7 079 325</b>
<b>k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>827 983</b>	-	<b>9 583 185</b>	<b>103 908</b>	<b>79 712</b>	<b>5 200</b>	<b>10 599 988</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

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

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

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

Ilość uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, wykorzystanie uprawnień, oraz wielkość nadwyżki za okres rozliczeniowy 2008-2012 przedstawia się następująco:

Okres rozliczeniowy	Liczba przyznanych praw do emisji	Liczba zakupionych praw do emisji	Liczba umorzonych praw do emisji	Liczba sprzedanych praw do emisji
2008-2010	799 351	169 000	275 893	514 438
2011	322 787	79 933	138 437	124 933
2012	322 787			
<b>RAZEM</b>	<b>1 444 925</b>	<b>248 933</b>	<b>414 330</b>	<b>639 371</b>

Saldo praw do emisji na dzień bilansowy 31.12.2011 wynosi: 640 157 szt.

Spółka dominująca szacuje, że umorzenie uprawnień wyniesie:

za rok 2011 ( kwiecień 2012 roku) -138 133 szt.

za rok 2012 -160 000 szt.

Szacowana nadwyżka praw do emisji -342 024 szt.

Weryfikacja rocznego raportu za rok 2011 nastąpi w pierwszym kwartale 2012 roku

### Nota 17 Połączenie jednostek gospodarczych

Nie dotyczy



**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**Nota 18 Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i pozostałe**

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach pozostałych
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>			
Wartość według ceny nabycia	7 375 106	1 899 182	1 237 874
Odpisy aktualizujące	(3 744)	-	(1 231 869)
korekta do wysokości udziałów w aktywach netto jednostki konsolidowanej metodą praw własności	-	(1 899 182)	-
<b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2011 r.</b>	<b>7 371 362</b>	<b>(0)</b>	<b>6 005</b>
<b>Zmiany w roku 2011</b>			
- nabycie akcji, udziałów	200 000	-	-
- udział w zysku/ stracie netto z tytułu dopłat do kapitału	-	454 878	-
- likwidacja akcji, udziałów	-	246 805	-
- sprzedaż akcji udziałów	(100 000)	-	(3 640)
- odpisy aktualizujące	3 744	-	3 640
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	<b>7 475 106</b>	<b>1 899 182</b>	<b>1 234 234</b>
Odpisy aktualizujące	-	-	(1 228 229)
korekta do wysokości udziałów w aktywach netto jednostki konsolidowanej metodą praw własności	-	(1 197 499)	-
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>7 475 106</b>	<b>701 683</b>	<b>6 005</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2010</b>			
Wartość według ceny nabycia	6 703 183	1 399 182	1 239 744
Odpisy aktualizujące	-	-	(1 233 739)
korekta do wysokości udziałów w aktywach netto jednostki konsolidowanej metodą praw własności	-	(887 951)	-
<b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2010 r.</b>	<b>6 703 183</b>	<b>511 231</b>	<b>6 005</b>
<b>Zmiany w roku 2010</b>			
- nabycie akcji, udziałów	725 742	500 000	-
- udział w zysku/ stracie netto	-	(1 011 231)	-
- sprzedaż akcji udziałów	(50 075)	-	-
- odpisy aktualizujące	(3 744)	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2010</b>	<b>7</b>	<b>(0)</b>	<b>1 237 874</b>
Wartość według ceny nabycia	375 106	(0)	1 237 874
Odpisy aktualizujące	(3 744)	-	(1 231 869)
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2010 r.</b>	<b>7 371 362</b>	<b>(0)</b>	<b>6 005</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

W 2011 roku Spółka dominująca PCC Rokita zbyła udziały w spółce zależnej Kosmet – Rokita konsolidowanej metodą pełną. Wpływ na wynik Grupy Przedstawia się następująco:

aktywa netto Kosmetu na dzień 31.08.2011	<b>4 106 681</b>
udział % w aktywach netto jednostki	100,00%
cena sprzedaży	7 949 900
wartość posiadanych udziałów	6 243 450
dodatkowe koszty związane ze sprzedażą	7 600
wynik ze sprzedaży jednostki w PCC Rokita	1 698 850
<b>zysk osiągnięty na poziomie GK</b>	<b>3 835 652</b>

Nota 18.1 Jednostki zależne

### Jednostki zależne- stan na 31.12.2011

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Biznes Park Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obróć paliwami ciekłymi, zarządzanie majątkiem, obsługa samochodów, gospodarka magazynowa i gospodarka magazynami	1 011 266	99,95%	99,95%
CWB Partner Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	działalność rachunkowo-księgowa, pomocnicza finansowa	97 500	97,50%	97,50%
Technochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	projektowanie i nadzór techniczny nad robotami budowlano-montażowymi	46 800	85,80%	85,80%
Labanalityka Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	badania i analizy techniczne	649 600	99,89%	99,89%
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	stymulacja rozwoju przemysłu zaawansowanych technologii oraz stwarzanie warunków dla transferu nauki i nowych technologii	5 309 917	86,98%	86,98%
GEKON S.A.	Brzeg Dolny	nie rozpoczęła działalności	99 900	99,90%	99,90%
PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	50 175	100,00%	100,00%
PCC Chlor – Alkali Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	50 100	100,00%	100,00%
Chemi-Plan S.A.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	100 000	100,00%	100,00%
PCC Bielpol	Białoruś	produkcja chemikaliów	59 848	50,00%	50,00%
			<b>7 475 106</b>		

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**Jednostki zależne- stan na 31.12.2010**

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Biznes Park Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obróć paliwami ciekłymi, zarządzanie majątkiem, obsługa samochodów, gospodarka magazynowa i gospodarka magazynami	1 011 266	99,95%	99,95%
CWB Partner Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	działalność rachunkowo-księgową, pomocniczą finansową	97 500	97,50%	97,50%
Technochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	projektowanie i nadzór techniczny nad robotami budowlano-montażowymi	46 800	85,80%	85,80%
Labanalitika Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	badania i analizy techniczne	649 600	99,89%	99,89%
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	stymulacja rozwoju przemysłu zaawansowanych technologii oraz stwarzanie warunków dla transferu nauki i nowych technologii	5 309 917	86,98%	86,98%
GEKON S.A.	Brzeg Dolny	nie rozpoczęła działalności	99 900	99,90%	99,90%
PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	50 175	100,00%	100,00%
PCC Chlor – Alkali Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	50 100	100,00%	100,00%
PCC Bielpol	Białoruś	produkcja chemikaliów	56 104	50,00%	50,00%
			<b>7 371 362</b>		

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### Nota 18.2 Jednostki stowarzyszone

Na 31 grudnia 2011 jednostkami stowarzyszonymi były:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1. PCC Autochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	Transport samochodowy	48,70%	48,70%

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące inwestycji w jednostce stowarzyszonej:

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Udział w aktywach netto jednostek stowarzyszonych		
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	5 319 602	4 151 587
Aktywa trwałe (długoterminowe)	11 100 416	12 037 927
Zobowiązania krótkoterminowe	(11 478 777)	(10 640 732)
Zobowiązania długoterminowe	(3 500 359)	(5 610 513)
<b>Aktywa netto</b>	<b>1 440 881</b>	<b>(61 731)</b>
<b>Udział Grupy w aktywach netto</b>	<b>701 683</b>	<b>-</b>
	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>
Przychody	28 027 736	21 519 500
Koszt własny sprzedaży	(23 888 595)	(21 420 711)
Koszty ogólnego zarządu	(1 398 903)	(1 313 498)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty finansowe netto	(1 344 978)	(803 889)
Pozostałe koszty operacyjne	(59 880)	(44 686)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	1 335 379	(2 063 284)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	<b>(339 573)</b>	259 210
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>995 806</b>	<b>(1 804 074)</b>
<b>Udział Grupy w zysku/ stracie netto</b>	<b>701 683</b>	<b>(1 011 231)</b>

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

## Nota 18.3 Inwestycje w jednostki pozostałe

**31.12.2011**

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

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**31.12.2010**

nazwa jednostki	siedziba	przedmiot działalności	wartość w cenie nabycia udziałów / akcji	wartość bilansowa udziałów / akcji
MARKOCHEM GmbH	Niemcy	w likwidacji	118 032	0
Huta stalowa Wola	Stalowa Wola	produkcja konstrukcji metalowych	6 807	0
WISTOM S.A.	Tomaszów Mazowiecki	w upadłości	952 960	0
CIECH S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych	5	5
ODRA S.A. Nowa Sól	Nowa Sól	wykreślona z KRS - data uprawomocnienia wpisu 21.07.2009	3 600	0
PZPS Chelmek S.A.	Chelmek	w upadłości	17 750	0
Tłocznia Metali PRESSTA S.A.	Bolechowo	w upadłości likwidacyjnej	22 700	0
LEN S.A. W Kamiennej Górze	Kamienna Góra	w likwidacji	5 870	0
Pronit PIONKI	Pionki	w upadłości	72 440	0
WEŁNOPOL S.A.	Częstochowa	wykreślona z KRS - data uprawomocnienia wpisu 31.07.2007	40	0
Wrocławska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	Wrocław	-	6 000	6 000
Huta Ostrowiec S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	w upadłości	17 920	0
PZL Kalisz S.A.	Kalisz	produkcja wyrobów metalowych	2 760,00	0
STAR S.A.	Starachowice	produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych	990	0
Eco-Spal	Brzeg Dolny	w likwidacji	10 000,00	0
			<b>1 237 874</b>	<b>6 005</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### Nota 19 Zapasy

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Materiały</b>	<b>47 033 223</b>	<b>41 371 694</b>
Według ceny nabycia	49 195 683	49 929 410
Według wartości netto możliwej do uzyskania	47 033 223	41 371 694
<b>Towary</b>	<b>4 614</b>	<b>82 360</b>
Według ceny nabycia	177 077	83 871
Według wartości netto możliwej do uzyskania	4 614	82 360
<b>Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</b>	<b>32 650 754</b>	<b>27 394 498</b>
<b>Produkty gotowe</b>	<b>6 355 076</b>	<b>6 320 914</b>
Według kosztu wytworzenia	6 374 178	7 349 361
Według wartości netto możliwej do uzyskania	6 355 076	6 320 914
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>86 043 667</b>	<b>75 169 466</b>

	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia</b>	6 637 749	6 094 281
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w koszty sprzedanych produktów	(1 131 882)	412 508
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w wartości sprzedanych towarów i materiałów	(2 444 122)	130 960
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia</b>	3 061 745	6 637 749

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

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>7 657 926</b>	<b>12 394 598</b>
należności z tytułu dostaw i usług	7 657 926	12 394 598
inne należności niefinansowe	-	-
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>136 033 879</b>	<b>99 377 274</b>
należności z tytułu dostaw i usług	116 658 484	81 132 151
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	8 708 236	12 698 996
należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	1 026 334	52 622
zaliczki na zapasy	490 297	70 498
zaliczki na środki trwałe	278 177	411 441
zaliczki na wartości niematerialne	2 746 012	4 565 730
inne należności niefinansowe	6 126 340	445 834
<b>Należności brutto</b>	<b>143 691 805</b>	<b>111 771 872</b>
<b>Odpis aktualizujący należności</b>	<b>(4 934 763)</b>	<b>(5 380 741)</b>
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>138 757 042</b>	<b>106 391 131</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

<b>Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej	<b>68 084 163</b>	<b>40 958 991</b>
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	75 607 642	70 812 881
b1.EURO - w walucie	16 095 457	17 413 962
- w przeliczeniu na PLN	71 090 415	68 964 515
b2.USD - w walucie	1 265 940	621 520
- w przeliczeniu na PLN	4 326 224	1 842 247
b3.GBP - w walucie	36 250	1 332
- w przeliczeniu na PLN	191 003	6 119
<b>Należności krótkoterminowe brutto razem</b>	<b>143 691 805</b>	<b>111 771 872</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 31 informacji dodatkowej.

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

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

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług, pozostałymi należnościami oraz polityka Grupy dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w nocie 32 informacji dodatkowej.



## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### Nota 21 Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Krótkoterminowe</b>		<b>4 594 178</b>
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej	-	-
- Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
- Swapy stóp procentowych	-	-
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej	-	-
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat inne niż instrumenty pochodne	-	-
- Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-
- Aktywa finansowe przeznaczone do zbycia inne niż instrumenty pochodne	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	-	-
- Weksle	-	-
- Bony dłużne udzielone podmiotom powiązanym	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej	-	-
- Obligacje umarżalne	-	-
- Akcje	-	-
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym	<b>1 847 405</b>	<b>4 594 178</b>
- Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	50 000	50 000
- Pożyczki dla pozostałych podmiotów	-	-
- Bony dłużne i obligacje udzielone podmiotom powiązanym	1 797 405	4 544 178
<b>Długoterminowe</b>	-	-
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym	-	-
-Obligacje podmiotów powiązanych	-	-

### Nota 22 Pozostałe aktywa

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>2 869 871</b>	<b>2 992 563</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:</b>	<b>2 869 871</b>	<b>2 992 563</b>
- koszty prenumeraty czasopism	98 770	122 765
- przedpłaty na szkolenia	45 052	57 090
- koszty usług informatycznych	-	13 338
- koszty ubezpieczeń	1 436 859	1 228 646
- koszty dotyczące planowanych sprzedaży akcji i udziałów spółek zależnych	146 988	167 623
- koszty doradztwa	-	32 120
- prowizje bankowe	25 000	283 681
- opłata przesyłowa od zakupionej energii	28 572	267 198
- regeneracja anod	726 063	689 749
- certyfikaty, atesty produktów	80 502	44 708
- opłata za wieczyste użytkowanie gruntu	-	20 201
- udział w targach	76 276	-
- koszty emisji publicznej	170 232	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	35 557	65 445

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### Nota 23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

#### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Środki pieniężne w banku i w kasie	64 083 437	23 092 500
w tym lokaty krótkoterminowe	56 847 329	17 500 416
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czeki, weksle obce i inne aktywa pieniężne	-	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>64 083 437</b>	<b>23 092 500</b>

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
środki w PLN	16 340 668	14 749 342
środki w EUR	46 363 324	7 868 124
środki w USD	1 364 038	465 057
środki w innych walutach	15 407	9 978
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>64 083 437</b>	<b>23 092 500</b>

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

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

### Nota 24 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

#### 24.1 Kapitał zakładowy

	<b>Kapitał zakładowy zarejestrowany</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	18 265 036
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	18 265 036

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY</b>						
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A	zwykłe	brak	brak	6 650 060	2,30	15 295 138
B	zwykłe	brak	brak	1 291 260	2,30	2 969 898
<b>Razem</b>				<b>7 941 320</b>		<b>18 265 036,00</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

Struktura kapitału zakładowego:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	%posiadanego kapitału	%posiadanych praw głosu
PCC SE Duisburg	Duisburg (Niemcy)	7 941 320	100,00%	100,00%

### 24.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy składa się z:

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

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

### 24.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

	Kapitał z aktualizacji wyceny
<b>Stan na 31 grudnia 2010</b>	-
Skutki wyceny instrumentu zabezpieczającego	(19 824 885)
Podatek dochodowy odroczony	3 766 728
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	<b>(16 058 157)</b>

### 24.4 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały rezerwowe utworzone zostały z dobrowolnego odpisu z zysku a także wniesionego ale niezarejestrowanego do dnia bilansowego kapitału podstawowego.

### 24.5 Zyski zatrzymane

	31.12.2011	31.12.2010
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich	(9 339 196)	(1 914 070)
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	52 219 016	17 147 508
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSSF	89 297 104	89 297 104
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>132 176 924</b>	<b>104 530 542</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### 24.6 Udziały niekontrolujące

	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>29 116</b>	<b>45 468</b>
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	(7)	(8 134)
inne uzgodnienia	-	37
Sprzedaż udziałów w Kosmet-Rokita	(33)	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	(2 658)
Udział niekontrolujący w wyniku jednostek zależnych	719	(5 597)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>29 796</b>	<b>29 116</b>

### Nota 25 Rezerwy

#### 25.1 Zmiana stanu rezerw

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>6 061 312</b>	<b>34 685 932</b>	<b>40 747 244</b>
Nabycie poprzez połączenie jednostki zależnej	-	-	-
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	1 992 722	4 761 634	<b>6 754 356</b>
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(1 810 248)	(4 459 812)	<b>(6 270 060)</b>
Korekta stopy dyskontowej	-	1 528 844	<b>1 528 844</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>6 243 786</b>	<b>36 516 598</b>	<b>42 760 384</b>

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>4 996 461</b>	<b>34 237 078</b>	<b>39 233 539</b>
Nabycie poprzez połączenie jednostki zależnej	-	-	-
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	2 027 625	1 490 740	<b>3 518 365</b>
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(962 774)	(2 565 881)	<b>(3 528 655)</b>
Korekta stopy dyskontowej	-	1 523 995	<b>1 523 995</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>6 061 312</b>	<b>34 685 932</b>	<b>40 747 244</b>

<b>Struktura czasowa rezerw</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
część długoterminowa	30 949 989	30 803 644
część krótkoterminowa	11 810 395	9 943 600
<b>Razem rezerwy</b>	<b>42 760 384</b>	<b>40 747 244</b>

#### 25.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
odprawy emerytalne	848 195	815 738
premie	4 783 168	3 930 494
zaległe urlopy	612 424	1 315 080
	<b>6 243 786</b>	<b>6 061 312</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### 25.3 Pozostałe rezerwy

<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
rekultywacja	30 222 387	30 138 696
koszty wyburzeń	-	503 000
rabaty od sprzedaży, bonusy	5 091 970	948 584
na przyszłe zobowiązania	367 072	1 140 091
koszty badania sprawozdania finansowego	135 150	164 500
na koszty odsetek od nieterminowych płatności zobowiązań	-	200 000
na obowiązkowy zakup energii ze źródeł odnawialnych	397 575	585 760
niezafakturowane koszty	-	747 692
pozostałe koszty	302 444	257 609
	<b>36 516 598</b>	<b>34 685 932</b>

### Nota 26 Świadczenia pracownicze

#### 26.1 Programy akcji pracowniczych

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

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

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka dominująca na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Spółki zależne tworzą rezerwę na podstawie własnych wyliczeń. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Na dzień 1 stycznia	815 738	710 418
Utworzenie rezerwy	170 951	216 198
Koszty wypłaconych świadczeń	(77 869)	(100 503)
Rozwiązanie rezerwy	(3 971)	(10 374)
Zmiana składu grupy kapitałowej	(56 655)	-
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>848 195</b>	<b>815 738</b>

<b>Struktura czasowa rezerw</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
część długoterminowa	727 602	664 948
część krótkoterminowa	120 593	150 790
<b>Razem rezerwy</b>	<b>848 195</b>	<b>815 738</b>

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień bilansowy i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania Spółki dominującej oraz Spółki zależnej Exol SA są następujące:

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Stopa dyskontowa (%)	4,5%-5,75%	11,01%
Wskaźnik rotacji pracowników	8,82%	6,33%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	6,10%	6,33%

Główne założenia przyjęte przez pozostałe spółki zależne na dzień bilansowy i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Stopa dyskontowa (%)	4,00%	4,00%
Wskaźnik prawdopodobieństwa wypłaty	50,0% - 100%	50,0% - 100%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,50%	1,50%

### Nota 27 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 494 959	7 733 075
Kredyty bankowe	130 950 151	145 900 112
Pożyczki otrzymane od:	378 261 677	321 335 417
- jednostek powiązanych	334 288 600	271 298 900
- pozostałych jednostek	43 973 077	50 036 517
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>520 706 787</b>	<b>474 968 603</b>

<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 817 504	1 292 269
Kredyty w rachunku bieżącym	6 524 374	24 033 688
Kredyty bankowe	49 978 072	16 095 620
Pożyczki otrzymane od:	12 907 908	20 740 541
- jednostek powiązanych	7 494 372	15 202 005
- pozostałych jednostek	5 413 536	5 538 536
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>71 227 859</b>	<b>62 162 118</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

### Stan na 31.12.2011

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
PCC SE Niemcy	PLN	21 800 000	-	21 800 000	Stale oprocentowanie	31.12.2018r	Bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	23 500 000	25 500 000	103 794 800	Stale oprocentowanie	31.12.2018r	Bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	15 500 000	15 500 000	68 460 400	Stale oprocentowanie	31.12.2018r	Bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	5 500 000	5 500 000	24 292 400	Stale oprocentowanie	31.12.2018r	Bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	3 000 000	2 850 000	12 587 880	Stale oprocentowanie	01.10.2016r	Bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR		730 413	3 226 088		15.01.2012	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki od PCC SE
PCC SE Niemcy	PLN			381 500		15.01.2012	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki od PCC SE
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	60 000 000	-	49 386 613	Stale oprocentowanie	16.12.2021r	sześć weksli in blanco, hipoteka zwykła umowna na nieruchomości KW nr WR1L00040017/5, KW nr WR1L/00041092/1 i KW nr WR1L/00040913/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	86 800 000	-	47 653 975	3M WIBOR +marża	31.12.2018	weksel własny in blanco, przelew wiarytelności z umów sprzedaży: wody demii i sprężonego powietrza zawartych z Machtshim Agan Agro Poland SA oraz ze sprzedaży ciepła z Spółdzielnią Mieszkaniową "Chemik" i Makhteshim Agan Agro Poland SA, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości KW o nr WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/0027706/5, WR1L/0038712/0; zastaw rejestrowy na majątku wchodzącym w skład Centrum Energetycznego, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN			246 397		02.01.2012	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od kredytu
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	30 000 000	-	28 284 765	3M WIBOR +marża	30.04.2013r	łączna hipoteka zwykła i łączna hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości KW: WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/00027706/05, WR1L/00038712/0; zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z polisy ubezpieczenia zapasów; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości zabezpieczonych hipoteką; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w BGK
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN			182 658		02.01.2012	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od kredytu
BRE Leasing	EUR	2 089 000	1 707 035	7 539 633	EURIBOR 1M +marża	wg harmonogramu do 22.01.2018r	3 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	PLN	3 136 000	-	2 784 251	WIBOR 1M +marża	wg harmonogramu do 25.04.2018r	2 weksle własne in blanco

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Bankowy Leasing Sp. z o. o.	PLN	1 372 000	-	1 142 469	WIBOR 1M + marża	wg harmonogramu do 15.02.2018r	2 weksle własne in blanco
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	PLN	1 340 735	-	496 507	WIBOR 1M + marża	15.08.2013	weksel in blanco
Bank Millennium SA	PLN	1 500 000	-	629 625	1M WIBOR + marża	21.06.2012	globalna cesja wierzytelności handlowych (obecnych i przyszłych) od wybranych kontrahentów ; oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku w BM
Raiffeisen Bank Leasing (2 umowy leasingu finansowego)	PLN	359 380	784 713	784 713	WIBOR 1M + marża	wg harmonogramu	weksle in blanco
Bankowy Leasing - 1 umowa	PLN	689 520	564 891	564 891	WIBOR 1M + marża	wg harmonogramu	weksel in blanco
Raiffeisen Bank Polska, kredyt w rachunku bieżącym - umowa nr CRD/L/31249/09 z 20.01.2010 r.	PLN	2 000 000	-	1 958 420	1M WIBOR + marża	01.02.2013 r.	Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 3 000 000,00 PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej tych zapasów; b) pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w RFB c) Cesja należności od wszystkich dłużników Kredytobiorcy nie powiązanych kapitałowo z Kredytobiorcą, d) gwarancja korporacyjna PCC Rokity SA do wysokości 3.000.000 mln. PLN
PKO Bank Polski SA	PLN	38 100 000	-	36 333 483	1M WIBOR + marża	31.12.2020	hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości KW PL1P/00101017/5, PL1P/00062140/0, weksel in blanco poręczony przez PCC Rokita SA, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
PKO Bank Polski SA	PLN	65 760 000	-	43 656 000	1M WIBOR + marża	28.12.2017r	hipoteka kaucyjna w wysokości 55.000.000,-PLN na nieruchomości KW WR1L/00038928/7, wraz z innymi KW powstałymi na skutek wydzielenia ; zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych; przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej Zadania Inwestycyjnego w okresie jego eksploatacji, klauzula potrącenia środków z rachunków Kredytobiorcy w PKO BP, weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
PKO Bank Polski SA	PLN	50 000 000	-	28 507 275	1M WIBOR + marża	02.11.2014r	weksel własny in blanco; klauzula potrącenia z rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP; hipoteka kaucyjna do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na drugim miejscu na nieruchomości KW nr WR1L/00038928/7 wraz z innymi KW powstałymi na skutek wydzielenia; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia powyższej nieruchomości do kwoty 75.000.000,-PLN; hipoteka do kwoty 75.000.000,-PLN wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości zabudowanej, będącej w użytkowaniu wieczystym PCC Rokita SA- KW nr WR1L/00040914/3 ( KF), wraz z innymi KW powstałymi na skutek wydzielenia wraz z przelewem wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości; oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PCC SE Niemcy	EUR	24 000 000	24 000 000	106 003 200	stale oprocentowanie	31.12.2020r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	-	280 000	1 236 704		15.01.2011	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki od PCC SE
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>				<b>591 934 646</b>			



## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**Stan na 31.12.2010**

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
PCC SE Niemcy	EUR	3 000 000	3 000 000	11 880 900	Stale oprocentowanie	30.09.2011r	Bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	24 000 000	24 000 000	95 047 200	Stale oprocentowanie	31.07.2012r	Bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	PLN	21 800 000	-	21 800 000	Stale oprocentowanie	31.12.2018r	Bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	23 500 000	23 500 000	93 067 050	Stale oprocentowanie	31.12.2018r	Bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	15 500 000	15 500 000	61 384 650	Stale oprocentowanie	31.12.2018r	Bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy _ niezapłacone odsetki od pożyczek	EUR	-	794 501	3 146 464	Stale oprocentowanie	15.01.2011r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczek od PCC SE
PCC SE Niemcy _ niezapłacone odsetki od pożyczek	PLN	-	-	174 641	Stale oprocentowanie	15.01.2011r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczek od PCC SE
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	2 500 000	-	125 000	Stale oprocentowanie	16.02.2011r	weksle własne in blanco, hipoteka umowna na nieruchomości-KW29311; cesja praw z tyt. ubezpieczenia przedmiotu hipoteki
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	60 000 000	-	55 450 053	Stale oprocentowanie	16.12.2021r	sześć weksli in blanco, hipoteka zwykła umowna na nieruchomości KW nr WR1L00040017/5, KW nr WR1L/00041092/1 i KW nr WR1L/00040913/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
PKO Bank Polski SA	PLN	65 760 000	-	51 024 000	1M WIBOR +marża	28.12.2017r	hipoteka kaucyjna na nieruchomości -KW nr WR1L/00038928/7, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych-wpis w Rej. Zastawów pod poz.2143129 z 01.10.08r wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, klauzula potrącenia do rachunków prowadzonych w PKO BP SA, oświadczenie o poddaniu się egzekucji świadczeń pieniężnych z tyt. udzielonego kredytu
PKO Bank Polski SA	PLN	20 000 000	-	17 478 364	1M WIBOR +marża	28.02.2011r	dwa weksle własne In blanco; hipoteka kaucyjna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynków i urządzeń -KW WR1L/00038928/7 i KW WR1L/00040914/3 wraz z cesją wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej; WR1L/00040914/3, wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; klauzula do potrąceń z rachunku bieżącego
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	86 800 000	-	53 820 960	3M WIBOR +marża	31.12.2018	weksle własne in blanco, przelew wierzytelności z umów sprzedaży: wody demii i sprężonego powietrza zawartych z Makhteshim Agan Agro Poland SA oraz ze sprzedaży ciepła z Spółdzielnią Mieszkaniową "Chemik" i Makhteshim Agan Agro Poland SA, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości KW o nr WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/0027706/5, WR1L/0038712/0; zastaw rejestrowy na majątku wchodzącym w skład Centrum Energetycznego, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	30 000 000	-	29 635 016	3M WIBOR +marża	30.04.2013r	łączna hipoteka zwykła i łączna hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości KW: WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/00027706/05, WR1L/00038712/0; zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z polisy ubezpieczenia zapasów; cesja praw z polisy ubezpieczenia

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
							nieruchomości zabezpieczonych hipoteką; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w BGK
BRE Leasing	EUR	2 089 000	1 908 011	7 556 298	EURIBOR 1M +marża	wg harmonogramu	3 weksle własne in blanco
Bank Millennium SA	PLN	500 000	-	154 256	1M WIBOR +marża	22.05.2011r	poręczenie PCC Rokita SA do 500.000,-PLN; globalna potwierdzona przez dłużników cesja wierzytelności handlowych od PCC Rokita SA i Makhteshim Agan Agro Poland SA
Millennium Leasing Sp z o. o.	PLN	67 120	-	16 316	1M WIBOR +marża	15.01.2011	weksel in blanco
Raiffeisen Leasing Polska SA	PLN	64 963	-	6 910	1M WIBOR +marża	01.07.2011	weksel in blanco
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	PLN	1 340 735	-	729 690	1M WIBOR +marża	15.08.2013	weksel in blanco
Bank Millennium SA	PLN	2 000 000	-	481 845	1M WIBOR +marża	04.11.2011	globalna cesja wierzytelności handlowych (obecnych i przyszłych) od wybranych kontrahentów ; oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku w BM
BZ WBK Leasing SA / 3 umowy leasingu operacyjnego	PLN	-	716 130	716 130	1M WIBOR +marża	Wg harmonogramu	6/weksel in blanco
Raiffeisen Bank Polska, kredyt w rach. bieżącym - umowa nr CRD/L/31249/09 z 20.01.2010 r.	PLN	2 000 000	-	1 989 546	1M WIBOR +marża	15.12.2011 r.	Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 3 000 000,00 PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej tych zapasów; b) pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rach. Kredytobiorcy w RFB c) Cesja należności od wszystkich dłużników Kredytobiorcy nie powiązanych kapitałowo z Kredytobiorcą, d) gwarancja korporacyjna PCC Rokity SA do wysokości 3.000.000 mln. PLN
PKO BP	PLN	38 100 000	-	27 515 756	1M WIBOR +marża	31.12.2020	hipoteka kaucyjna łączna, weksel in blanco, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
PKO BP	PLN	5 000 000	-	3 929 678	1M WIBOR +marża	01.09.2011	hipoteka kaucyjna łączna, weksel in blanco, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>				<b>537 130 721</b>			

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych</b>		
W okresie 1 roku	1 817 504	1 292 269
W okresie od 1 do 5 lat	7 260 719	4 429 924
Powyżej 5 lat	4 234 240	3 303 151
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>13 312 463</b>	<b>9 025 344</b>

### Nota 28 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21 621 375</b>	<b>21 237 451</b>
rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:		
<i>dotacje</i>	16 872 652	17 138 632
<i>wycena pożyczki do wartości godziwej</i>	4 748 723	4 098 819
<i>inne</i>	-	-
<b>Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21 621 375</b>	<b>21 237 451</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>8 062 634</b>	<b>9 248 775</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 962 734	9 148 875
inne zobowiązania niefinansowe	99 900	99 900
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych</b>	<b>163 460 758</b>	<b>148 004 910</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	143 898 436	125 628 530
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 505 797	3 612 487
zobowiązania z tytułu dywidend	479 450	484 465
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	9 467 464	7 792 841
zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 177 926	5 096 956
zaliczki otrzymane	210	322 576
fundusze specjalne	15 804	12
zabezpieczenia wykonania umów	1 810 676	3 326 009
ubezpieczenia majątkowe	1 266 869	14 376
inne zobowiązania niefinansowe	460 131	393 423
rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 377 996	1 333 236
dotacje	1 262 730	1 241 314
opłata za zrzut ścieków, zanieczyszczeń, pobór wody	-	91 505
inne	115 266	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>171 523 393</b>	<b>157 253 686</b>
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>193 144 767</b>	<b>178 491 136</b>
<b>Zobowiązania (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej	114 181 017	123 111 297
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	78 963 751	55 379 840
b1. EURO - w walucie	17 022 331	13 075 379
- w przeliczeniu na PLN	75 184 231	51 782 422
b2. USD - w walucie	940 706	987 649
- w przeliczeniu na PLN	3 214 770	2 927 489
b3. CHF - w walucie	151 812	211 741
- w przeliczeniu na PLN	551 577	669 929
B4. GBP - w walucie	2 500	-
- w przeliczeniu na PLN	13 173	-
B5. Pozostałe - w walucie	-	-
- w przeliczeniu na PLN	-	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>193 144 768</b>	<b>178 491 137</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 31.1 informacji dodatkowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30 dniowych.

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

Odroczone zyski z tytułu kontraktów walutowych stanowią kwoty netto należne do zapłaty z tytułu terminowych kontraktów walutowych typu *forward*.

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

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>43 395 978</b>	<b>4 880 353</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	645 440	1 213 640
- Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
- Swapy stóp procentowych	645 440	1 213 640
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy inne niż instrumenty pochodne	-	-
Zobowiązania utrzymywane do zapadalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	42 750 538	3 666 713
- Weksle	-	-
- Bony dłużne i obligacje	42 750 538	3 666 713
<b>Struktura czasowa pozostałych zobowiązań finansowych</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
część długoterminowa	17 033 357	2 401 730
część krótkoterminowa	26 362 621	2 478 623
<b>Razem pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>43 395 978</b>	<b>4 880 353</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### Nota 29 Dotacje rządowe

Stan dotacji rządowych ujętych na rozliczeniach międzyokresowych przychodów na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniósł 18.135,3 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 roku 18.379,9 tys. zł). Są to dotacje pieniężne głównie na nabycie rzeczowych aktywów trwałych. Większość środków uzyskana jest od Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Wpływy z tytułu dotacji:

Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2011	Zwiększenia w okresie 01.01.2011- 31.12.2011	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w okresie 01.01.2011- 31.12.2011	Zwroty dotacji w okresie 01.01.2011- 31.12.2011	Stan dotacji rządowych na 31.12.2011
"Skierowanie zanieczyszczonego potoku Lutynia na oczyszczalnię ścieków metodą grawitacyjną" Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	280 907	-	16 193	-	264 714
"Budowa i uruchomienie doświadczalnej instalacji do syntezy izopropylfenolu" Dofinansowanie ( z budżetu państwa) ze środków finansowych na naukę przeznaczonych na finansowanie projektów unijnych	81 735	-	-	-	81 735
"Rozwój działalności badawczo-rozwojowej w Kompleksie Rokopole (chromatografy)" Dofinansowanie ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	302 760	-	53 309	-	249 451
"Rozwój działalności badawczo-rozwojowej w PCC Rokita SA (chromatografy)" Dofinansowanie ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	145 855	-	26 655	-	119 199
"Budowa elektrociepłowni EC-3 celem spełnienia wymogów BAT" Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	17 315 210	-	1 025 863	-	16 289 347
zakup generatora ( z funduszu prewencyjnego PZU)	199 171	-	9 943	-	189 229
„Rozwijanie oceny właściwości aplikacyjnych produktów”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	-	96 348	3 642	-	92 706
„Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.4	-	88 800	-	-	88 800
"Wyspa energetyczna". Dofinansowanie z funduszu prewencyjnego PZU	-	300 000	-	-	300 000
Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym" Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	-	383 440	-	-	383 440
pozostałe	54 308	236 654	214 201	-	76 762
<b>Razem</b>	<b>18 379 946</b>	<b>1 105 243</b>	<b>1 349 806</b>	<b>-</b>	<b>18 135 382</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

	<b>Stan na 31.12.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>
<b>Dotacje łącznie w tym:</b>	<b>18 135 382</b>	<b>18 379 946</b>
Długoterminowe	16 872 652	17 138 632
Krótkoterminowe	1 262 730	1 241 314

Przewidywane wpływy z dotacji :

Cel dotacji	Całkowita wartość dotacji	Planowane wpływy z dotacji w 2012 r	Planowane wpływy z dotacji w kolejnych latach
„Opracowanie i wdrożenie nowej gamy plastyfikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylofenolu”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 1.4-4.1	13 540 179	197 818	13 342 360
„Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.4	4 052 100	4 052 100	-
„Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym”. Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	4 392 000	2 540 807	1 851 193
„Rozwijanie oceny właściwości aplikacyjnych produktów”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	44 922	44 922	-
Audyt energetyczny procesu technologicznego instalacji CTP-1 wytwórni chloru i ługu sodowego. Dofinansowanie ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	48 300	48 300	-
Sporządzenie założeń procesowych niezbędnych do wdrożenia innowacyjnej technologii produkcji izopropylofenolu. Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Schemat 1.2.B	101 626	-	101 626
Zakup usługi doradczej "Opracowanie analizy ekonomicznej i badanie rynku mające na celu wprowadzenia na rynek nowej gamy plastyfikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylofenolu”. Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Schemat 1.2.B	61 500	-	61 500
"Kolektory do flotacji rud metali – rozbudowa zaplecza badawczego w celu opracowania technologii ich otrzymywania", Dofinansowanie ze środków Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Schemat 1.1.c	159 996	159 996	-
	<b>22 400 623</b>	<b>7 043 943</b>	<b>15 356 679</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### Nota 30 Zobowiązania i należności warunkowe

#### 30.1 Zobowiązania warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2011	31.12.2010
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom zależnym i stowarzyszonym	1 500 000	4 133 410
Poręczenie za przyszłe zobowiązania spółek zależnych z tyt. zakupu surowców, materiałów i usług	1 493 730	1 484 236
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	10 530 267	3 000 000
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy faktoringowej	70 000 000	71 800 000
Pozostałe zobowiązania warunkowe	-	4 500
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>83 523 997</b>	<b>80 422 145</b>

Grupa posiada następujące zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2011 roku wynikające z poręczeń udzielonych spółkom zależnym oraz gwarancji udzielonych podmiotom trzecim:

- poręczenie kredytu w rachunku bieżącym przyznanego przez Bank Millenium SA spółce stowarzyszonej PCC Autochem Sp. z o.o. – szacunkowa kwota zobowiązania 1.500,0 tys. PLN;
- poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu usług przez PCC Autochem Sp. Z o.o. wobec DKV Euro Service GmbH- szacunkowa kwota zobowiązania 32,0 tys. EUR (141,3 tys. zł);
- poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców przez PCC „ChemiPark Technologiczny” Sp. z o.o. wobec Orlen Petro Tank Sp. z o.o.- szacunkowa kwota zobowiązania 1.352,4 tys. PLN;
- gwarancja bankowa należytego wypełnienia zobowiązań wynikających z umowy dostawy energii udzielona Polskim Sieciom Elektroenergetycznym Operator SA do wysokości 10 500 tys. zł;
- gwarancja bankowa należytego wypełnienia zobowiązań wynikających z umowy dostawy energii udzielona Polskim Sieciom Elektroenergetycznym Operator SA do wysokości 10 tys. zł;
- gwarancja bankowa należytego wypełnienia zobowiązań wynikających z umowy dostawy kwasu solnego udzielona Instytutowi Metali Niezależnych w Gliwicach do wysokości 20 267 tys. zł;

Należności warunkowe	31.12.2011	31.12.2010
Sporne sprawy budżetowe	12 134 321	12 134 321
Otrzymane gwarancje	-	-
Sporne sprawy sądowe i w toku	-	-
Pozostałe należności warunkowe	-	-
<b>Razem należności warunkowe</b>	<b>12 134 321</b>	<b>12 134 321</b>

Spółka 14 lutego 2011r. złożyła do Naczelnika Urzędu Celnego we Wrocławiu wniosek o zwrot nadpłaconego podatku akcyzowego od energii wykorzystywanej w procesach elektrolitycznych, rozumianej w świetle postanowień art. 2 ust. 4 lit. b dyrektywy energetycznej jako produkt energetyczny o podwójnym zastosowaniu w wysokości



## **PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

12.134.321 zł za okres od 1 marca 2009r. do grudnia 2010r. Naczelnik Urzędu Celnego wydał decyzję odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym, decyzja ta została podtrzymana przez Dyrektora Izby Celnej we Wrocławiu, w odpowiedzi na co PCC Rokita SA w dniu 16 września 2011r. złożyła skargę na decyzję Dyrektora Izby Celnej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. Spółka jest na etapie oczekiwania na wyznaczenie terminu rozprawy.

### 30.2 Sprawy sądowe

Grupa na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie była stroną istotnych spraw sądowych mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

### 30.3 Rozliczenia podatkowe

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

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

W roku 2011 w Spółkach Grupy prowadzone były kontrole w zakresie podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego oraz podatku dochodowego od osób prawnych. Kontrole te zostały zakończone i nie stwierdzono istotnych uchybień.

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**Nota 31 Informacje o podmiotach powiązanych**

## 31.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- jednostce dominującej (PCC SE)	23 116	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	682 998	22 337	507 089
- jednostkom zależnym podlegającym konsolidacji	126 785 458	94 994 889	1 832 933
- jednostkom zależnym nie objętym konsolidacją	3 472 762	172 013	-
- członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-	-
- pozostałym podmiotom powiązanym	29 010 900	1 016 185	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>159 975 235</b>	<b>96 205 424</b>	<b>2 340 021</b>

<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>			
<b>Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- od jednostki dominującej (PCC SE)	6 673 501	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	6 900 328	1 387 325	299 320
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	40 425 703	181 354 645	1 832 933
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	17 009 301	531 690	-
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-	-
- od pozostałych podmiotów	16 900 081	10 853 769	-
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>87 908 914</b>	<b>194 127 439</b>	<b>2 132 253</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**01.01.2010 - 31.12.2010**

<b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanim</b>	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- jednostce dominującej (PCC SE)	3 337	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	586 238	10 774	-
- jednostkom zależnym podlegającym konsolidacji	48 979 818	544 979	31 190 085
- jednostkom zależnym nie objętym konsolidacją	3 625 725	31 026	-
- członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-	-
- pozostałym podmiotom powiązanim	13 489 673	25 841	19 570 176
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanim</b>	<b>66 684 791</b>	<b>612 620</b>	<b>50 760 261</b>

**01.01.2010 - 31.12.2010**

<b>Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- od jednostki dominującej (PCC SE)	2 777 934	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	6 261 334	-	-
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	48 979 818	544 979	31 190 085
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	19 879 675	119 225	2 443 247
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-	-
- od pozostałych podmiotów	42 363 941	-	11 415
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>120 262 701</b>	<b>664 204</b>	<b>33 644 748</b>

<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
- od jednostki dominującej (PCC SE)	9 094	771
- od jednostek stowarzyszonych	529 894	907 935
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	21 207 633	16 881 187
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	2 838 766	3 094 407
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	6 127 577	12 985 662
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>30 712 964</b>	<b>33 869 963</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
- wobec jednostki dominującej (PCC SE)	351 358 700	290 404 396
- wobec jednostek stowarzyszonych	858 768	682 378
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	21 207 633	16 881 187
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	2 112 859	3 359 357
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	4 733 516	3 782 173
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>380 271 477</b>	<b>315 109 490</b>

### 31.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów i usług lub oparte są o koszt ich wytworzenia.

### 31.3 Pożyczki udzielone Członkom Zarządu

Nie wystąpiły.

### 31.4 Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu

Nie wystąpiły.

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### 31.5 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

#### Wynagrodzenia Zarządu w 2011 roku

Członkowie Zarządu	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Premia	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Świadczenia dochody z innych tytułów	Łączne dochody w 2011 roku
Wiesław Klimkowski	01.01.2011-31.12.2011	348 000	145 027	71 800	-	11 400	<b>576 227</b>
Rafał Zdon	01.01.2011-31.12.2011	348 000	126 027	86 355	-	20 271	<b>580 653</b>
<b>RAZEM</b>		<b>696 000</b>	<b>271 054</b>	<b>158 155</b>	<b>-</b>	<b>31 671</b>	<b>1 156 880</b>

#### Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2011 roku

Członkowie Rady Nadzorczej	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia za czas pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Dochody z innych umów	Łączne dochody w 2011 roku
Alfred Pelzer	01.01.2011-31.12.2011	-	-	-
Waldemar Preussner	01.01.2011-31.12.2011	-	-	-
Mariusz Dopierala	01.01.2011-31.12.2011	<b>4 000</b>	140 821	<b>144 821</b>
Peter Wenzel	01.01.2011-31.12.2011	-	-	-
<b>RAZEM</b>		<b>4 000</b>	<b>140 821</b>	<b>144 821</b>

**PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

**Wynagrodzenia Zarządu w 2010 roku**

Członkowie Zarządu	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Premia	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Świadczenia dochody z innych tytułów	Łączne dochody w 2010 roku
Jarosław Mazur	01.01.2010-22.03.2010	88 957	40 000	10 683	236 425	1 486	<b>377 551</b>
Wiesław Klimkowski	01.01.2010-31.12.2010	348 000	40 000	76 800	-	14 426	<b>479 226</b>
Rafał Zdon	01.01.2010-31.12.2010	346 953	11 900	102 000	-	20 153	<b>481 006</b>
<b>RAZEM</b>		<b>783 910</b>	<b>91 900</b>	<b>189 483</b>	<b>236 425</b>	<b>36 065</b>	<b>1 337 783</b>

**Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2010 roku**

Członkowie Rady Nadzorczej	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia za czas pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Dochody z innych umów	Łączne dochody w 2010 roku
Alfred Pelzer	01.01.2010-31.12.2010	-	-	-
Waldemar Preussner	01.01.2010-31.12.2010	-	-	-
Mariusz Dopierała	01.01.2010-31.12.2010	7 000	168 483	<b>175 483</b>
Peter Wenzel	01.01.2010-31.12.2010	-	-	-
<b>RAZEM</b>		<b>7 000</b>	<b>168 483</b>	<b>175 483</b>

### **Nota 32 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swap procentowy) oraz walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

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

#### **32.1 Ryzyko stopy procentowej i płynności**

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

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

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

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

<b>stan na 31.12.2011</b>					
<b>Oprocentowanie stałe</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1-3 lat</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Aktywa</b>	<b>1 847 405</b>	-	-	-	<b>1 847 405</b>
Obligacje i bony dłużne	1 797 405	-	-	-	1 797 405
Pożyczki udzielone	50 000	-	-	-	50 000
Środki pieniężne	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>39 333 406</b>	<b>33 097 712</b>	<b>15 464 712</b>	<b>346 669 733</b>	<b>434 565 562</b>
Kredyty i pożyczki	12 907 908	16 127 232	15 464 712	346 669 733	391 169 585
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Obligacje i bony dłużne	26 425 498	16 325 040	-	-	42 750 538
Instrumenty pochodne na stopę procentową*	-	645 440	-	-	645 440
<b>Razem</b>	<b>41 180 811</b>	<b>33 097 712</b>	<b>15 464 712</b>	<b>346 669 733</b>	<b>436 412 967</b>
<b>Oprocentowanie zmienne</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1-3 lat</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Aktywa</b>	<b>63 637 102</b>	-	-	-	<b>63 637 102</b>
Obligacje i bony dłużne	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	63 637 102	-	-	-	63 637 102
<b>Zobowiązania</b>	<b>29 478 698</b>	<b>101 950 484</b>	<b>38 974 592</b>	<b>30 361 286</b>	<b>200 765 061</b>
Kredyty i pożyczki	27 149 772	98 462 436	35 713 344	26 127 046	187 452 598
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 328 927	3 488 048	3 261 248	4 234 240	13 312 463
Obligacje i bony dłużne	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne na stopę procentową*	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>93 115 800</b>	<b>101 950 484</b>	<b>38 974 592</b>	<b>30 361 286</b>	<b>264 402 163</b>
<b>stan na 31.12.2010</b>					
<b>Oprocentowanie stałe</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1-3 lat</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Aktywa</b>	<b>4 594 178</b>	-	-	-	<b>4 594 178</b>
Obligacje i bony dłużne	4 544 178	-	-	-	4 544 178
Pożyczki udzielone	50 000	-	-	-	50 000
Środki pieniężne	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>24 432 804</b>	<b>111 287 808</b>	<b>12 015 162</b>	<b>199 220 537</b>	<b>346 956 310</b>
Kredyty i pożyczki	20 740 541	111 287 808	10 827 072	199 220 537	342 075 958
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Obligacje i bony dłużne	2 478 623	-	1 188 090	-	3 666 713
Instrumenty pochodne na stopę procentową*	1 213 640	-	-	-	1 213 640
<b>Razem</b>	<b>29 026 981</b>	<b>111 287 808</b>	<b>12 015 162</b>	<b>199 220 537</b>	<b>351 550 488</b>
<b>Oprocentowanie zmienne</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1-3 lat</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Aktywa</b>	<b>22 705 076</b>	-	-	-	<b>22 705 076</b>
Obligacje i bony dłużne	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	22 705 076	-	-	-	22 705 076
<b>Zobowiązania</b>	<b>41 421 577</b>	<b>78 501 150</b>	<b>36 411 358</b>	<b>38 720 679</b>	<b>195 054 764</b>
Kredyty i pożyczki	40 129 309	76 232 829	34 249 755	35 417 528	186 029 420
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 292 269	2 268 321	2 161 603	3 303 151	9 025 344
Obligacje i bony dłużne	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne na stopę procentową*	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>64 126 654</b>	<b>78 501 150</b>	<b>36 411 358</b>	<b>38 720 679</b>	<b>217 759 840</b>

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

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

Grupa jest narażona również na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem



## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. 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 nieznaczne.

Oprócz zaprezentowanych powyżej zobowiązań Spółka dominująca udzieliła poręczeń opisanych poniżej. Ewentualna wypłata z tych poręczeń mogłaby nastąpić w kolejnym roku bilansowym. Spółka dominująca nie spodziewa się konieczności dokonania wypłaty z tyt. poręczeń.

Opis wymagalności zobowiązań handlowych został opisany w nocie 32.

Gwarancje i poręczenia udzielone Spółkę dominującą PCC Rokita:

- poręczenie kredytu w rachunku bieżącym przyznanego przez Bank Millenium SA spółce zależnej LabMatic Sp. z o. o. – szacunkowa kwota zobowiązania 500,0 tys. PLN;
- poręczenie kredytu w rachunku bieżącym przyznanego przez Bank Millenium SA spółce stowarzyszonej PCC Autochem Sp. z o.o. – szacunkowa kwota zobowiązania 1.500,0 tys. PLN;
- poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu usług przez PCC Autochem Sp. Z o.o. wobec DKV Euro Service GmbH- szacunkowa kwota zobowiązania 32,0 tys. EUR (141,3 tys. zł);
- poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców przez PCC „ChemiPark Technologiczny” Sp. z o.o. wobec Orlen Petro Tank Sp. z o.o.- szacunkowa kwota zobowiązania 1.352,4 tys. PLN;
- poręczenie kredytu w rachunku bieżącym przyznanego przez Raiffeisen Bank Polska SA spółce zależnej Apakor-Rokita Sp. z o.o. – szacunkowa kwota zobowiązania 3.500,0 tys. PLN;
- poręczenie z tytułu zobowiązań wynikających z umowy leasingowej Apakor-Rokita Sp. z o.o. wobec Raiffeisen-Leasing Polska SA - szacunkowa kwota zobowiązania 386,9 tys. zł;
- poręczenie do weksla in blanco do kredytu inwestycyjnego przyznanego przez PKO BP SA spółce zależnej PCC Exol SA – szacunkowa kwota zobowiązania 38.100,0 tys. zł;
- poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców przez PCC Exol SA wobec PKN Orlen SA - szacunkowa kwota zobowiązania 22.000 tys. PLN;
- poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców przez PCC Exol SA wobec Exxon Mobil Petroleum&Chemical, Belgium - szacunkowa kwota zobowiązania 700,0 tys. EUR (3.091,8 tys. zł);
- poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców przez PCC Exol SA wobec ICOF Europe GmbH - szacunkowa kwota zobowiązania 1.750,0tys. EUR (7.729,4 tys. zł);
- poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców przez PCC Exol SA wobec Akzo Nobel Functional Chemicals AB - szacunkowa kwota zobowiązania 150,0tys EUR (662,5 tys. zł);

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### 32.2 Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na znaczącą sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie większości kosztów wytworzenia w walucie krajowej. Ponadto Grupa posiada kredyty, pożyczki oraz depozyty i lokaty w walucie obcej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR. Ekspozycja na ryzyko związane z innymi, niż wymienione, walutami nie jest istotna.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku należności w walucie wynosiły 70.814,4 tys. zł, co stanowiło 61% ogółu należności z tytułu dostaw i usług. W okresie porównawczym na dzień bilansowy 31.12.2010 wartości te wynosiły odpowiednio 70.812,9 tys. zł. i 76%.

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

- należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 4.326,2 tys. zł
- należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 71.090,4 tys. zł
- pozostałe należności walutowe (po przeliczeniu na zł) 191,0 tys. zł

Na należności w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku składały się:

- należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 1.842,2 tys. zł
- należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 68.964,5 tys. zł
- pozostałe należności walutowe (po przeliczeniu na zł) 6,1 tys. zł

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku zobowiązania w walucie wynosiły 78.963,8 tys. zł, co stanowiło 52 % ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług. W okresie porównawczym na dzień bilansowy 31.12.2010 wartości te wynosiły odpowiednio 55.379,8 tys. zł. i 41 %.

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

- zobowiązania w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 3.214,8 tys. zł
- zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 75.184,2 tys. zł
- pozostałe zobowiązania walutowe (po przeliczeniu na zł) 564,7 tys. zł

Na saldo zobowiązań w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku składały się:

- zobowiązania w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 2.927,5 tys. zł
- zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 51.782,4 tys. zł
- pozostałe zobowiązania walutowe (po przeliczeniu na zł) 669,9 tys. zł

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku kredyty i pożyczki w walucie wynosiły 327.141.,1 tys. zł, co stanowiło 55,2% ogółu kredytów i pożyczek. W okresie porównawczym na dzień bilansowy 31.12.2010 wartości te wynosiły odpowiednio 272.082,6 tys. zł. i 50,6%.

Grupa zarządza ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny oraz pochodne instrumenty finansowe. W miarę upływu czasu wdrażane są kolejne strategie zabezpieczające, obejmujące sukcesywną część przychodów ze sprzedaży oraz dalsze okresy. W rezultacie, Grupa podejmuje działania zabezpieczające przed gwałtowną aprecjacją złotego względem dolara i/lub euro. Grupa dopuszcza stosowanie następujących rodzajów instrumentów:

- kontrakty forward,
- kontrakty opcyjne,
- struktury złożone z wyżej wymienionych instrumentów,

### 32.3 Inne ryzyko cenowe

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

### 32.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

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

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

stan na 31.12.2011																			
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*									
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał							
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	15%	-15%	10%	-10%	10%	-10%
<b>AKTYWA</b>	<b>203 667 556</b>	<b>636 371</b>	<b>(636 371)</b>	-	-	<b>18 502 562</b>	<b>(18 502 562)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>601</b>	<b>(601)</b>
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	137 730 708	-	-	-	-	11 341 146	(11 341 146)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	1 847 405	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 083 437	636 371	(636 371)	-	-	7 161 415	(7 161 415)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>PASYWA</b>	<b>777 797 273</b>	<b>2 007 651</b>	<b>(2 007 615)</b>	-	-	<b>63 303 174</b>	<b>(63 303 174)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>520 706 787</b>	<b>1 424 451</b>	<b>(1 424 451)</b>	-	-	<b>50 143 290</b>	<b>(50 143 290)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	520 706 787	1 424 451	(1 424 451)	-	-	50 143 290	(50 143 290)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>257 090 486</b>	<b>583 200</b>	<b>(583 200)</b>	-	-	<b>13 159 884</b>	<b>(13 159 884)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	159 500 006	-	-	-	-	11 844 563	(11 844 563)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	71 227 859	583 200	(583 200)	-	-	1 315 321	(1 315 321)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 362 621	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\*W analizie nie uwzględniono wpływu ryzyka rynkowego na instrumenty pochodne

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

<b>stan na 31.12.2010</b>													
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał		
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	15%	-15%
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	15%	-15%	10%	-10%	10%	-10%		
<b>AKTYWA</b>	<b>134 031 192</b>	<b>277 051</b>	<b>(277 051)</b>	-	-	<b>11 879 568</b>	<b>(11 879 568)</b>	-	-	-	-	<b>601</b>	<b>(601)</b>
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	601	(601)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	106 338 509	-	-	-	-	10 621 932	(10 621 932)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe*	4 594 178	-	-	-	-	6 162	(6 162)	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 092 500	227 051	(227 051)	-	-	1 251 474	(1 251 474)	-	-	-	-	-	-
<b>PASYWA</b>	<b>683 828 087</b>	<b>1 937 625</b>	<b>(1 937 625)</b>	-	-	<b>51 282 112</b>	<b>(51 282 112)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>474 968 603</b>	<b>1 536 332</b>	<b>(1 536 332)</b>	-	-	<b>40 694 835</b>	<b>(40 694 835)</b>	-	-	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	474 968 603	1 536 332	(1 536 332)	-	-	40 694 835	(40 694 835)	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>208 859 483</b>	<b>401 293</b>	<b>(401 293)</b>	-	-	<b>10 587 277</b>	<b>(10 587 277)</b>	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	143 030 652	-	-	-	-	8 306 976	(8 306 976)	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	62 162 118	401 293	(401 293)	-	-	2 280 301	(2 280 301)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 666 713	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\* W analizie nie uwzględniono wpływu ryzyka rynkowego na instrumenty pochodne

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### 32.5 Ryzyko cen surowców

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 bardzo istotnie wpływa na wyniki finansowe Grupy.

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

### 32.6 Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 119.381,6 tys. zł na dzień bilansowy 31.12.2011 ( 88.146,0 tys. zł na 31.12.2010) i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności z tyt. dostaw robót i usług.

01.01.2011-31.12.2011			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości		
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	1-90 dni	90-150 dni	>150 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	119 381 647	101 160 293	16 096 016	468 633	1 656 705
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 083 437	64 083 437	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	1 847 405	1 847 405	-	-	-

01.01.2010-31.12.2010			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości		
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	1-90 dni	90-150 dni	>150 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	88 146 008	70 703 785	15 234 681	763 358	1 444 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 092 500	23 092 500	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	4 594 178	4 594 178	-	-	-

Zdaniem Zarządu podmiotu dominującego nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Grupa posiada wielu odbiorców. Udział 10 największych należności z tytułu dostaw i usług w ogóle należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy wyniósł 39,1%. Spółki Grupy podejmują działania mające na celu ograniczenie ryzyka

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, akredytywy, poręczenia, zabezpieczenia na ruchomościach i nieruchomościach). Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu jednostki dominującej, ryzyko kredytowe zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

<b>Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>5 380 741</b>	<b>6 816 144</b>
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	791 544	306 174
Rozwiązanie - odpis odwrócony w pozostałych kosztach operacyjnych	(1 237 523)	(1 741 577)
Wykorzystanie	-	-
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>4 934 763</b>	<b>5 380 741</b>

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.

### Nota 33 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 Rokity stabilny rozwój przy zapewnieniu dbałości o interesy interesariuszy wewnętrznych i zewnętrznych.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zobowiązania, na temat których odpowiednia informacja ujawniona została w notach nr 27 i 28. oraz kapitały szczegółowo omówione w notach nr 24.

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

<b>L.P.</b>	<b>Nazwa wskaźnika</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
1	rentowności kapitałów własnych*	17,20%	5,87%
2	relacja kapitału własnego do zobowiązań**	34,63%	38,05%

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

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

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Grupy dotyczącej zarządzania kapitałami.

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

## **PCC Rokita SA**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### **Nota 34 Instrumenty finansowe**

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



## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

	31.12.2011 Wartość godziwa	31.12.2011 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)					
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności
<i>Aktywa finansowe</i>								
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005	6 005	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	137 730 708	137 730 708	-	-	-	-	137 730 708	-
Pozostałe aktywa finansowe	1 847 405	1 847 405	-	-	-	-	1 847 405	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 083 437	64 083 437	-	-	-	-	64 083 437	-
<b>RAZEM</b>	<b>203 667 556</b>	<b>203 667 556</b>	<b>6 005</b>	-	-	-	<b>203 661 551</b>	-

	31.12.2011 Wartość godziwa	31.12.2011 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)					Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale własnym- rachunkowość zabezpieczeń		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>537 740 144</b>	<b>520 706 787</b>	-	<b>17 033 357</b>	<b>205 568 107</b>	-	<b>315 138 680</b>	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 033 357	-	-	17 033 357	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	520 706 787	520 706 787	-	-	205 568 107	-	<b>315 138 680</b>	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>257 090 486</b>	<b>257 090 486</b>	-	-	<b>257 090 486</b>	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	159 500 006	159 500 006	-	-	159 500 006	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	71 227 859	71 227 859	-	-	71 227 859	-	-	-
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	26 362 621	26 362 621	-	-	26 362 621	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>794 830 630</b>	<b>777 797 273</b>	-	<b>17 033 357</b>	<b>462 658 593</b>	-	<b>315 138 680</b>	-

PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

	31.12.2010 Wartość godziwa	31.12.2010 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)					
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności
<i>Aktywa finansowe ***</i>								
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005	6 005	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	106 338 509	106 338 509	-	-	-	-	106 338 509	-
Pozostałe aktywa finansowe	4 594 178	4 594 178	-	-	-	-	4 594 178	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 092 500	23 092 500	-	-	-	-	23 092 500	-
<b>RAZEM</b>	<b>134 031 192</b>	<b>134 031 192</b>	<b>6 005</b>	-	-	-	<b>134 025 187</b>	-

	31.12.2010 Wartość godziwa	31.12.2010 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)				Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale własnym- rachunkowość zabezpieczeń	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>477 370 333</b>	<b>474 968 603</b>	-	<b>2 401 730</b>	<b>474 968 603</b>	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 401 730	-	-	2 401 730	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	474 968 603	474 968 603	-	-	474 968 603	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>207 671 393</b>	<b>207 671 393</b>	-	-	<b>207 671 393</b>	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	143 030 652	143 030 652	-	-	143 030 652	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	62 162 118	62 162 118	-	-	62 162 118	-	-
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	2 478 623	2 478 623	-	-	2 478 623	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>685 041 727</b>	<b>682 639 997</b>	-	<b>2 401 730</b>	<b>682 639 997</b>	-	-

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### Nota 35 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Hierarchia wartości godziwej klas instrumentów finansowych:

#### Stan na 31.12.2011

<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>				
	<b>31.12.2011</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	6 005	-
<b>RAZEM</b>	<b>6 005</b>	<b>-</b>	<b>6 005</b>	<b>-</b>

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

#### Stan na 31.12.2010

<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>				
	<b>31.12.2010</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	6 005	-
<b>RAZEM</b>	<b>6 005</b>	<b>-</b>	<b>6 005</b>	<b>-</b>

<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>				
	<b>31.12.2010</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe - SWAP na stopę procentową	1 213 640	-	1 213 640	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 213 640</b>	<b>-</b>	<b>1 213 640</b>	<b>-</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

### Nota 36 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(31 392 199)	(33 480 905)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(823 530)	-
Zmiana stanu należności z tytułu zmiany składu Grupy Kapitałowej	(10 886 609)	-
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	(80 912)	1 260 029
<b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(43 183 251)</b>	<b>(32 220 877)</b>
	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	18 143 978	24 538 172
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidend	5 008	50 399
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zmiany składu Grupy Kapitałowej	16 352 287	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3 843 402)	(4 719 150)
Zmiana stanu z tyt. faktoringu	-	1 801 826
Zmiana stanu zobowiązań pozostałych	-	5 267 910
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>30 657 871</b>	<b>26 939 157</b>
	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	6 140 407	5 560 460
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4 101 967	17 969 597
Wpływy z likwidacji ŚT	2 616 593	358 351
<b>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych</b>	<b>12 858 968</b>	<b>23 888 408</b>
	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Wartość zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(79 993 974)	(94 384 293)
Koszty finansowania zewnętrznego	(3 554 919)	(7 199 212)
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	(1 934 448)	(1 261 529)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	3 843 402	4 719 150
amortyzacja przebiegająca na prace rozwojowe	6 052	17 918
różnice kursowe	-	-
<b>Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych</b>	<b>(81 633 887)</b>	<b>(98 107 966)</b>

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### Nota 37 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:

	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>
Zarząd Jednostki Dominującej	2	2
Zarządy Jednostek z Grupy	5	4
Administracja	59	30
Dział sprzedaży	85	87
Pion produkcji	753	810
Pozostali	489	415
<b>Razem</b>	<b>1 393</b>	<b>1 348</b>

### Nota 38 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	<b>01.01.2011-31.12.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
Badanie rocznych sprawozdań finansowych: jednostkowe i skonsolidowane	87 000	94 600
Przegląd skróconych sprawozdań finansowych: jednostkowe i skonsolidowane	46 000	23 100
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	17 000	95 000
<b>Razem</b>	<b>150 000</b>	<b>212 700</b>

### Nota 39 Zdarzenia po dniu bilansowym

W 2012 roku Spółka dominująca planuje przeprowadzić program emisji obligacji oraz zamierza ubiegać się o ich dopuszczenie do obrotu na regulowanym rynku w Polsce co zostało szczegółowo opisane w Sprawozdaniu z działalności.

## PCC Rokita SA

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

---

### Nota 40 Podpisy

Podpisy do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 Grupy Kapitałowej PCC Rokita SA.

Brzeg Dolny, dnia 29 marca 2012 roku

<b>PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU</b>			
Data	Stanowisko / funkcja	Imię i Nazwisko	Podpis
29.03.2012	Prezes Zarządu	Wiesław Klimkowski	
29.03.2012	Wiceprezes Zarządu	Rafał Zdon	

<b>PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH</b>			
Data	Stanowisko / funkcja	Imię i Nazwisko	Podpis
29.03.2012	Główny Księgowy	Beata Dobecka	