

JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
SPÓŁKI
PCC ROKITA SA
2024

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE.....	7
NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	11
NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	16
NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA.....	29
NOTA 5. KAPITAŁ OBROTOWY	36
NOTA 6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	42
NOTA 7. KAPITAŁY	55
NOTA 8. REZERWY	57
NOTA 9. POZOSTAŁE NOTY.....	59

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		2024	2023
Nota 2.1	Przychody ze sprzedaży	1 791 035	2 237 968
Nota 2.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 508 323)	(1 733 211)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	282 712	504 757
Nota 2.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(260 433)	(276 864)
Nota 9.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	128 573	84 926
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	150 852	312 819
Nota 4.2	Koszty finansowe	(33 133)	(30 250)
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	117 719	282 569
Nota 9.5	Podatek dochodowy	(1 910)	(34 914)
	Zysk (strata) netto	115 809	247 655
Nota 2.1	EBITDA	322 162	480 023
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853
	Zysk/(strata) na akcję podstawowy (PLN)	5,83	12,47
	Zysk/(strata) na akcję rozwodniony (PLN)	5,83	12,47

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		2024	2023
	Zysk/(strata) netto	115 809	247 655
	Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	399	347
	Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	399	347
	Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	20	82
	Zyski i straty aktuarialne	20	82
	Pozostałe dochody całkowite netto	419	429
	Całkowite dochody ogółem	116 228	248 084

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2024	2023
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	115 809	247 655
Nota 9.5 Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	1 385	33 481
Nota 2.2 Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	170 686	167 002
Koszty finansowe	23 410	25 402
Nota 9.9 Pozostałe korekty zysku	(25 562)	12 951
Zapłacony/(zwrócony) podatek dochodowy	26 376	(167 261)
Nota 9.9 Zmiany w kapitale obrotowym	(57 870)	130 228
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	254 234	449 458
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(8 086)	(20 006)
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(129 258)	(124 344)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	118 317	99 973
Otrzymane odsetki	1 367	3 821
Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(111 791)	(194 494)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	684	1 356
Otrzymane dywidendy	40 486	29 437
Pozostałe przeływy	(25 154)	5 442
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(113 435)	(198 815)
Przeływy pieniężne z działalności finansowej		
Dywidendy	(133 017)	(428 236)
Nota 4.1 Wpływy z tytułu emisji obligacji	25 000	50 000
Nota 4.1 Płatności z tytułu wykupu obligacji	(25 000)	(80 000)
Nota 4.1 Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	58 371	43 614
Nota 4.1 Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(63 825)	(63 867)
Zapłacone odsetki	(33 220)	(32 887)
Wpływy z tytułu dotacji	8 487	20 295
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(163 204)	(491 081)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(22 405)	(240 438)
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	149	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	232 025	472 463
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	209 769	232 025

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		2024	2023
Aktywa trwałe		1 651 557	1 676 335
Nota 3.1	Rzeczowe aktywa trwałe	1 284 087	1 378 223
Nota 3.4	Wartości niematerialne	84 058	97 784
Nota 3.2	Prawo do użytkowania aktywów	90 518	79 845
Nota 9.1	Pozostałe aktywa	192 894	120 483
Aktywa obrotowe		671 018	687 564
Nota 5.1	Zapasy	155 005	144 620
Nota 5.2	Należności od odbiorców	215 830	204 376
Nota 5.4	Pozostałe należności	6 846	47 797
Nota 5.3	Aktywa z tytułu umów z klientami	2 362	1 153
Nota 9.2	Pozostałe aktywa	81 206	57 593
Nota 4.4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	209 769	232 025
AKTYWA RAZEM		2 322 575	2 363 899
Kapitał własny		1 288 546	1 305 335
Nota 7	Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Nota 7	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
Nota 7	Kapitał zapasowy	1 064 430	949 792
Nota 7	Kapitał rezerwowy	49	49
Nota 7	Pozostałe całkowite dochody	(10 696)	(11 115)
Nota 7	Zyski zatrzymane	164 797	296 643
Zobowiązania długoterminowe		624 503	594 064
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	128 545	123 575
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	360 624	348 519
Nota 9.5	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	36 566	36 100
Nota 8	Rezerwy	20 839	12 178
Nota 9.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 602	1 572
Nota 3.3	Otrzymane dotacje	74 862	70 576
Nota 5.5	Zobowiązania wobec dostawców	0	223
Nota 5.7	Pozostałe zobowiązania	1 465	1 321
Zobowiązania krótkoterminowe		409 526	464 500
Nota 5.5	Zobowiązania wobec dostawców	146 028	188 709
Nota 5.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 333	3 611
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	21 293	26 161
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	75 766	68 710
Nota 8	Rezerwy	95 773	79 830
Nota 9.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	43 074	56 961
Nota 3.3	Otrzymane dotacje	5 008	6 288
Nota 5.7	Pozostałe zobowiązania	19 251	34 230
Zobowiązania razem		1 034 029	1 058 564
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		2 322 575	2 363 899

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2024	19 853	50 113	949 792	49	(11 115)	296 643	1 305 335
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(133 017)	(133 017)
Podział zysku	0	0	114 638	0	0	(114 638)	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	419	115 809	116 228
Zysk/(strata) za rok bieżący	0	0	0	0	0	115 809	115 809
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	419	0	419
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	20	0	20
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	399	0	399
Stan na 31 grudnia 2024	19 853	50 113	1 064 430	49	(10 696)	164 797	1 288 546
Stan na 1 stycznia 2023	19 853	50 113	757 150	49	(11 544)	669 866	1 485 487
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(428 236)	(428 236)
Podział zysku	0	0	192 642	0	0	(192 642)	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	429	247 655	248 084
Zysk/(strata) za rok bieżący	0	0	0	0	0	247 655	247 655
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	429	0	429
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	82	0	82
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	347	0	347
Stan na 31 grudnia 2023	19 853	50 113	949 792	49	(11 115)	296 643	1 305 335

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

W dniu 18 grudnia 2024 roku nastąpiło połączenie spółki PCC Chemicals GmbH z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), będącej dotychczasowym większościowym akcjonariuszem PCC Rokita, ze spółką PCC SE. PCC SE jako dotychczasowy jedyny akcjonariusz PCC Chemicals, na zasadzie sukcesji uniwersalnej przejęła cały majątek PCC Chemicals oraz wstąpiła w prawa i obowiązki PCC Chemicals wynikające z zawartych umów. Połączenie miało na celu uproszczenie struktury Grupy PCC.

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

Najważniejsze Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w poszczególnych Notach. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian dokonanych w związku z zastosowaniem nowych lub zmienionych standardów lub interpretacji obowiązujących w roku 2024 wskazanych w niniejszej Nocie.

Dane finansowe za rok 2024 są w pełni porównywalne do danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2023.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które są walutą funkcjonalną Spółki. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej.

Przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego założono kontynuację działalności spółki w dającej się przewidzieć przyszłości i w niezmińszonym istotnie zakresie. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawia się następująco:

Wiesław Klimkowski	Prezes Zarządu
Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawiał się następująco:

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

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 26 marca 2025 r.

Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd PCC Rokita oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2024 rok zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Wybór Biegłego Rewidenta

Zgodnie ze statutem Spółki, Rada Nadzorcza uchwałą nr 278/X/2023 z dnia 8 września 2023 roku dokonała wyboru

podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2024 i 2025 oraz przeprowadzenia badania jednostkowych oraz przeglądu skonsolidowanych sprawozdań za okres 01.01.2024 r. –30.06.2024 roku oraz 01.01.2025 roku – 30.06.2025 roku. Wybranim audytorem była firma UHY ECA Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Zarząd Spółki oświadcza, że firma UHY ECA Audyt sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, został wybrany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, ponadto podmiot ten oraz Biegły Rewident dokonujący badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Objaśnienia – podawane kwoty

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

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, i weszły w życie od 1 stycznia 2024 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2024:

Zmiany w standardach	Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe” – ujawnianie dodatkowych informacji dotyczących umów finansowania zobowiązań wobec dostawców	1 stycznia 2024 roku

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zmiany w standardach	Daty wejścia w życie wg. Rady ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – dotyczący braku wymienialności walut	1 stycznia 2025 roku
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	1 stycznia 2026 roku
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	1 stycznia 2027 roku
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”	1 stycznia 2027 roku

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Zmiany szacunków

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych.

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

- odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umów,
- odpisów aktualizujących należności,
- odpisów aktualizujących zapasy,
- odpisów aktualizujących aktywa trwałe,
- okresów użytkowania aktywów trwałych,
- odpisów aktualizujących finansowe aktywa trwałe,
- podatku odroczonego,
- rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych,
- rezerw na roszczenia i spory sądowe,
- zobowiązanie z tytułu niepewności podatkowej.

Informacja na temat wpływu wojny w Ukrainie na Spółkę PCC Rokita

Wojna w Ukrainie stwarza dynamicznie zmieniającą się i nieprzewidywalną ekonomicznie sytuację dla całej gospodarki. W 2024 roku wartość sprzedaży Spółki do Ukrainy wyniosła poniżej 1% całkowitych przychodów ze sprzedaży. W analizowanym okresie Spółka nie sprzedawała do Rosji i Białorusi. Od początku marca 2022 roku Spółka wstrzymała sprzedaż produktów do tych krajów i na 31 grudnia 2024 roku nie wykazuje należności od odbiorców z tego rejonu.

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

Według najlepszej wiedzy, Spółka w 2024 roku nie zidentyfikowała bezpośrednich zakupów surowców z Rosji. Spółka jednocześnie zaznacza, że obecnie bardzo trudno jest jednoznacznie zidentyfikować w całym łańcuchu dostaw ewentualne pośrednie powiązania w zakresie pochodzenia surowców z Rosji.

W wyniku bezpośrednich i pośrednich skutków wojny w Ukrainie mogą być zakłócone między innymi łańcuchy dostaw w przemyśle petrochemicznym. Sytuacja ta może mieć przełożenie na wzrosty cen surowców w Europie i na świecie a dalsze potencjalne scenariusze jej rozwoju są trudne do przewidzenia.

Ponadto sytuacja związana z wojną w Ukrainie może mieć wpływ na rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę zmian kursów walut.

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

Sytuacja w Ukrainie może mieć wpływ na logistykę dostaw i wysyłki realizowane w tamtym kierunku.

Dodatkowo w związku z wojną w Ukrainie wzrosło na całym świecie ryzyko cyberataków.

Wśród personelu Spółki pracuje jedynie kilka osób pochodzących z Ukrainy, stąd nie występuje ryzyko związane z ewentualną utratą pracowników w związku z mobilizacją wojskową w kraju objętym wojną.

W związku z wojną w Ukrainie wzrastają ryzyka w związku z obszarze sankcji gospodarczych nakładanych na Białoruś i Rosję oraz podmioty z tych krajów. Spółka na bieżąco śledzi i analizuje

ich możliwy wpływ na swoją działalność. Z uwagi jednak na bardzo szeroki zakres prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, w tym w różnych porządkach prawnych, dużą dynamikę w nakładaniu sankcji oraz możliwe różne podejście do ich interpretacji, pomimo podejmowania szeregu działań adaptacyjnych i dochowania należytej staranności nie można jednak w pełni przyjąć, że Spółka będzie w stanie w każdym czasie w pełnym zakresie spełniać wszystkie wymogi wynikające z nowych sankcji, zwłaszcza gdy naruszenie sankcji gospodarczych może nastąpić bez wiedzy i woli Spółki bądź nieumyślnie przez kontrahentów Spółki.

Ze względu na toczącą się wojnę w Ukrainie bardzo trudno jest przewidzieć Spółce, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości. Spółka na bieżąco analizuje dostępne informacje i podejmuje starania, aby wraz z rozwojem wydarzeń w miarę możliwości minimalizować wpływ zaistniałej sytuacji na swoją działalność. Okres ostatnich kilku lat pokazał, że Spółka poradziła sobie w zmiennym i niepewnym środowisku. Z uwagą analizowana jest bieżąca sytuacja i dokładane są wszelkie starania tak, aby spełnić oczekiwania Interesariuszy Spółki.

Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	2024	2023
USD	4,1012	3,9350
EUR	4,2730	4,3480
Kurs średni *)	2024	2023
USD	3,9853	4,1823
EUR	4,3042	4,5284

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

NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

2.1. Przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

Podstawowa działalność operacyjna

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka generuje przychody głównie ze sprzedaży wyrobów chemicznych. Pozostałe mniejsze strumienie przychodów pochodzą ze sprzedaży usług oraz pozostałych produktów, towarów i materiałów.

Spółka ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzczonego produktu, towaru lub usługi nabywcy. Przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad składnikiem aktywów.

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wyniku finansowym jednorazowo, w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia z uwzględnieniem warunków INCOTERMS. W większości transakcji sprzedaży po dokonaniu wysyłki przyrzczonego produktu lub towaru i przekazaniu nad nim kontroli Spółka ma bezwarunkowe prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta. W związku z tym Spółka ujmuje należne jej wynagrodzenie w tytułu umów jako należność.

W kontraktach, w których Spółka jest zobowiązana również do zorganizowania transportu, Spółka przypisuje część ceny transakcyjnej do usługi transportu i ujmuje przychód z tego tytułu w przychodach ze sprzedaży usług.

W umowach handlowych, w których wypełnienie zobowiązania do wykonania świadczenia zachodzi w określonym momencie czasu, Spółka stosuje różne warunki płatności obejmujące przedpłaty do kilku dni przed dostawą, jak i odroczone terminy płatności. Terminy płatności są zależne od oceny ryzyka kredytowego odbiorcy oraz możliwości zabezpieczenia należności. Płatność wynagrodzenia staje się wymagalna zgodnie z warunkami umownymi albo przed zrealizowaniem przez Grupę dostawy (przedpłata) lub przez wypełnienie przez Grupę swojego zobowiązania do wykonania świadczenia. Jeżeli Spółka otrzymuje wynagrodzenie od klienta przed wypełnieniem swojego zobowiązania do wykonania świadczenia, to ujmuje je jako zobowiązanie z tytułu umowy. Jeżeli natomiast termin płatności jest odroczone, to Spółka ujmuje wymagalne od klienta wynagrodzenie jako należność dopiero po przekazaniu przyrzczonego produktów i wystawieniu faktury sprzedaży.

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

DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA

Wytwarzanie i obrót wyrobami chemicznymi przypisanymi do następujących grup asortymentowych:

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

DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

HANDEL CHEMIKALIAMI:

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

HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ:

PCC Rokita świadczy usługę obrotu energią elektryczną.

DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA

ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE:

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

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

Uzgodnienie EBITDA	2024	2023
Zysk netto	115 809	247 655
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczonego	1 910	34 914
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	170 686	167 002
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowa	624	202
[+] Koszty finansowe	33 133	30 250
[=] EBITDA	322 162	480 023

	2024	2023
Przychody ze sprzedaży produktów	1 399 700	1 795 695
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	155 273	211 957
Przychody ze sprzedaży usług	236 062	230 316
Przychody ze sprzedaży	1 791 035	2 237 968

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

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

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

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

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

	2024	2023
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(170 686)	(167 002)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(128)	994
Koszty świadczeń pracowniczych	(188 975)	(193 734)
Zużycie materiałów i energii	(867 801)	(1 025 955)
Usługi transportu	(106 451)	(117 460)
Pozostałe usługi obce	(242 021)	(202 142)
Podatki i opłaty	(23 726)	(21 751)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(22 101)	(22 321)
Pozostałe koszty	(14 041)	(17 402)
Razem koszty rodzajowe	(1 635 930)	(1 766 773)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(157 435)	(214 359)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	4 022	8 811
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	23 995	(35 258)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(3 408)	(2 496)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(1 768 756)	(2 010 075)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 508 323)	(1 733 211)
Koszty sprzedaży	(135 634)	(142 956)
Koszty ogólnego zarządu	(124 799)	(133 908)

NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów (w tym

Istotne szacunki

Spółka co roku weryfikuje okresy ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych. Aktualizacja okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych opiera się głównie na ocenie służb technicznych. Kluczowe zmiany w zakresie stawek amortyzacyjnych dotyczyły następujących grup środków trwałych

- budynki i budowle,
- maszyny i urządzenia.

znaczących komponentów o różnych okresach ekonomicznej użyteczności), wynoszący:

Rodzaj	Okres amortyzacji
Budynki i budowle	4 - 118 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	1 - 81 lat
Środki transportu	2 - 72 lat
Pozostałe środki trwałe	2 - 59 lat
Koszt znaczących przeglądów	okres do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej
Istotne części zamienne i serwisowe	3 - 26 lat
Środki trwałe w budowie	nie podlegają amortyzacji

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

Konieczność zmian w tym zakresie była podyktowana zmianą szacunków w odniesieniu do przewidywanego okresu wykorzystania poszczególnych środków trwałych. Wpływ wprowadzonej zmiany to zmniejszenie amortyzacji w roku obrotowym w porównaniu z kosztami amortyzacji, które zostałyby ujęte na bazie okresów użytkowania stosowanych w poprzednim roku obrotowym o 2 054 tys. zł.

Zasady rachunkowości

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

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

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

Istotne szacunki

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r. Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości majątku trwałego na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych środków trwałych skutkowałą koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości

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

Spółka dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej tych rzeczowych aktywów trwałych.

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

rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 47 tys. zł w ciężar kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Wykorzystanie odpisu utworzonego w latach poprzednich wyniosło 334 tys. zł i zostało ujęte jako pomniejszenie kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
1 stycznia 2024					
Wartość brutto	935 790	1 270 082	82 848	127 511	2 416 231
Umorzenie	(328 955)	(642 209)	(43 297)	0	(1 014 461)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(116)	(1 166)	(3)	(22 262)	(23 547)
Wartość księgowa netto	606 719	626 707	39 548	105 249	1 378 223
Zmiany w 2024 roku					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	31 761	37 149	2 291	(71 201)	0
Zakup	0	0	0	54 153	54 153
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 5,29 %)	0	0	0	104	104
Zmniejszenia	(259)	(454)	(13)	0	(726)
Amortyzacja	(35 824)	(72 746)	(5 751)	0	(114 321)
Odpisy z tytułu utraty wartości*)	(18)	301	2	2	287
Inne zmiany	151	(150)	(3)	319	317
Aport	(23 243)	(10 542)	(79)	(86)	(33 950)
31 grudnia 2024					
Wartość brutto	931 911	1 266 195	82 700	110 800	2 391 606
Umorzenie	(352 490)	(685 065)	(46 704)	0	(1 084 259)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(134)	(865)	(1)	(22 260)	(23 260)
Wartość księgowa netto	579 287	580 265	35 995	88 540	1 284 087

*) Odpisy z tytułu utraty wartości obejmują utworzenie, odwrócenie i wykorzystanie odpisu.

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
1 stycznia 2023					
Wartość brutto	838 186	1 204 088	66 510	194 180	2 302 964
Umorzenie	(299 757)	(578 625)	(39 962)	0	(918 344)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(306)	(1 866)	(4)	(21 686)	(23 862)
Wartość księgowa netto	538 123	623 597	26 544	172 494	1 360 758
Zmiany w 2023 roku					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	103 328	76 013	17 231	(196 572)	0
Zakup	0	0	0	129 919	129 919
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 4,42 %)	0	0	0	1 170	1 170
Zmniejszenia	(266)	(1 234)	(3)	0	(1 503)
Amortyzacja	(33 019)	(72 200)	(4 115)	0	(109 334)
Odpisy z tytułu utraty wartości*)	190	700	1	(576)	315
Inne zmiany	0	0	0	(1 186)	(1 186)
Aport	(1 637)	(169)	(110)	0	(1 916)
31 grudnia 2023					
Wartość brutto	935 790	1 270 082	82 848	127 511	2 416 231
Umorzenie	(328 955)	(642 209)	(43 297)	0	(1 014 461)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(116)	(1 166)	(3)	(22 262)	(23 547)
Wartość księgowa netto	606 719	626 707	39 548	105 249	1 378 223

*) Odpisy z tytułu utraty wartości obejmują utworzenie, odwrócenie i wykorzystanie odpisu.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w pozycjach sprawozdania z wyniku finansowego:

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych	2024	2023
Koszt własny sprzedaży	(109 472)	(106 339)
Koszty sprzedaży	(799)	(765)
Koszty ogólnego zarządu	(4 050)	(2 230)
Razem	(114 321)	(109 334)

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 88 540 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023: 105 249 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	2024	2023
Budowa opalanych gazem ziemnym kotłów	29 661	28 280
Rozbudowa i modernizacja sieci elektroenergetycznych	25 261	18 374
Opracowanie nowych, innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska, grup produktowych dla przemysłu poliuretanowego	15 102	14 206
Rozbudowa oczyszczalni ścieków o reaktor oparty o system złoża zawieszzonego	8 598	5 477
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni polioli	5 806	5 358
Rozbudowa instalacji elektrolizy membranowej (VIII i IX elektrolizer)	5 023	2 688
Budowa punktu załadunku ługu sodowego	2 018	1 043

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2024 roku wynoszą 8 501 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023: 21 646 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2024 roku umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 100 129 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023: 18 005 tys. zł).

3.2. Prawo do użytkowania aktywów

Zasady rachunkowości

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

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

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

Spółka dla każdej umowy leasingu określa okres leasingu, jako: nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą

pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa. Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy stopa leasingu nie jest znana, Spółka stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej.

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

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i nie zawierają opcji kupna;
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem dalszego sub-leasingu. Spółka uznaje za składniki o niskiej wartości, te aktywa które nowe, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem, nie przekraczają kwoty 20 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu).

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

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

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

Typ	Okres amortyzacji
Prawo do użytkowania gruntów, budynków i budowli	2-10 lat
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	65 lat
Prawo do użytkowania środków transportu oraz maszyn i urządzeń	1-8 lat

Prawa do użytkowania aktywów

	2024	2023
Grunty, budynki i budowle	54	69
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	48 419	47 996
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	42 045	31 780
Prawo do użytkowania aktywów	90 518	79 845

	2024	2023
Grunty, budynki i budowle	(15)	(16)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(733)	(727)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(12 154)	(13 369)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	(12 902)	(14 112)

Zwiększenia praw do użytkowania składników aktywów w 2024 roku wyniosły 24 968 tys. zł (w 2023 roku wyniosły 9 993 tys. zł).

Inne kwoty ujęte w rachunku zysków i strat w związku z leasingami	2024	2023
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(2 490)	(2 226)
Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	(1 871)	(1 776)
Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	0	0
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0	0

Istotne szacunki

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	2024	2023
Niedzdykontowane zobowiązania w tym przypadające do zapłaty w okresie:	112 536	96 986
w okresie 1 roku	13 622	13 469
w okresie od 1 do 5 lat	32 051	22 160
powyżej 5 lat	66 863	61 357
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	48 753	45 422
Zobowiązania z tytułu leasingu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	63 783	51 564
w okresie 1 roku	13 522	11 816
w okresie od 1 do 5 lat	28 754	18 748
powyżej 5 lat	21 507	21 000

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w związku z leasingami

Całkowite wydatki związane z umowami leasingu zgodnie z MSSF 16 wyniosły w 2024 roku 16 973 tys. zł (w 2023 roku 17 156 tys. zł).

3.3. Dotacje

Zasady rachunkowości

Dotacje ujmuje się w momencie, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z umowami o dotacje oraz że dotacje będą otrzymane. Dotacje do aktywów są ujmowane w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów w pozycji „Dotacje otrzymane” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a następnie są rozliczane systematycznie w pozostałe przychody operacyjne na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów podlegającego amortyzacji. Dotacje otrzymane jako zwrot kosztów poniesionych przez Spółkę są systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym w okresach, w których ponoszone są dotowane koszty. Dotacje pieniężne ujmuje się w wysokości otrzymanych środków. Dotacje niepieniężne (prawa do emisji CO₂) ujmowane są w wartości nominalnej. W przypadku pomocy publicznej otrzymanej w formie preferencyjnie oprocentowanych pożyczek Spółka ujmuje początkowo zobowiązania z tytułu tych pożyczek w wartości godziwej, a różnice pomiędzy wartością nominalną a godziwą rozlicza jako dotację zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

Otrzymane dotacje

Na dzień bilansowy Spółka była beneficjentem pomocy publicznej w formie dotacji pieniężnych oraz dotacji w postaci pożyczek na preferencyjnych warunkach do aktywów dla projektów inwestycyjnych i z zakresu działalności badawczo-rozwojowej na łączną kwotę 79 870 tys. zł.

Kwota otrzymanych w 2024 roku przez Spółkę środków wynosi 8 554 tys. zł.

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

Z otrzymaniem dotacji wiązą się obowiązki utrzymywania określonych wskaźników przez okres trwałości, posiadania dokumentacji przez okres archiwizacji projektu. Spółka w Nocie 9.6 Zobowiązania warunkowe prezentuje kwoty dotacji narażone na ryzyko zwrotu do instytucji finansującej przez okres w jakim instytucja jest uprawniona do kontrolowania beneficjentów.

Zmiana stanu dotacji

Rodzaj dotacji	Stan dotacji na 31.12.2023	Wpływy	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 31.12.2024
Dotacje do aktywów	76 864	8 487	(5 481)	79 870
Pozostałe dotacje	0	0	0	0
Razem	76 864	8 487	(5 481)	79 870
w tym:				
krótkoterminowe	6 288			5 008
długoterminowe	70 576			74 862

Otrzymane dotacje nie odpisane w przychody okresu ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka zaprezentowała w poniższej tabeli:

Cel dotacji	2024	2023
Budowa inteligentnej stacji elektroenergetycznej 110 kV na terenie PCC Rokita	15 667	15 409
Centrum Innowacji i Skalowania Procesów	12 569	6 203
Stworzenie linii pilotażowej, w celu walidacji w skali półtechnicznej wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych.	10 296	11 540
Innowacyjne oraz przyjazne dla środowiska surowce i dodatki dla przemysłu poliuretanowego wytworzone m.in. przy udziale surowców pochodzenia naturalnego.	8 401	7 957
"Budowa elektrociepłowni EC-3 celem spełnienia wymogów BAT". Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	7 100	8 033
Budowa elektroenergetycznych stacji na terenie oczyszczalni ścieków PCC Rokita S.A.	5 787	5 969
Przebudowa istniejącej sieci dystrybucji energii elektrycznej na terenie PCC Rokita S.A. w Brzegu Dolnym. Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego 2007-2013.	5 732	6 045
Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym. Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego.	2 504	2 651
Budowa inteligentnej stacji elektroenergetycznej 6/0,4 kV na terenie PCC Rokita S.A.	1 850	1 918
Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko.	1 685	1 872
Pozostałe dotacje*)	8 279	9 267
Razem, w tym:	79 870	76 864
Krótkoterminowe	5 008	6 288
Długoterminowe	74 862	70 576

*) W pozycji pozostałe dotacje Spółka ujęła odszkodowanie z polisy ubezpieczenia mienia w kwocie 4 038 tys. zł. (w roku 2023: 4 496 tys. zł), które zostało przeznaczone na odtworzenie spalonej instalacji produkcyjnej. Otrzymane odszkodowanie jest systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym przez szacowany okres użytkowania odtworzonej instalacji.

3.4. Wartości niematerialne

Zasady rachunkowości

W ramach wartości niematerialnych Spółka wykazuje przede wszystkim nabyte koncesje, patenty, licencje, prawa do emisji CO₂ oraz świadectwa efektywności energetycznej, tzw. białe certyfikaty.

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

Otrzymane prawa do emisji CO₂ stanowiące dotacje niepieniężne ujmowane są początkowo w wartości zerowej, natomiast nabyte prawa do emisji CO₂ ujmowane są w cenie nabycia.

Świadectwa efektywności energetycznej otrzymane nieodpłatnie stanowiące dotacje niepieniężne ujmowane są początkowo w wartości nominalnej zero, natomiast nabyte świadectwa ujmowane są w cenie nabycia.

Do wartości niematerialnych Spółka zalicza również koszty REACH czyli koszty nabycia prawa do produkcji lub importu określonych substancji chemicznych. Powstały w wyniku aktywacji kosztów związanych z REACH składnik wartości niematerialnych Spółka amortyzuje od momentu, gdy proces rejestracji zostanie zakończony i będzie możliwe pełne korzystanie z niego, w tym możliwość osiągania korzyści. Okres amortyzacji wynika z okresu ekonomicznej użyteczności i jest on tożsamy z okresem w jakim Spółka będzie czerpała korzyści.

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

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

Koszty prac badawczych są odpisywane w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny

okres, jeżeli spełnione są kryteria ich kapitalizacji (wytworzenie nowego produktu lub procesu jest technicznie możliwe i ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych, a także jeśli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane).

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

Wartość prac badawczych i rozwojowych ujętych jako koszt w 2024 roku wyniosła 24 601 tys. zł (w 2023 roku 19 292 tys. zł).

Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych wartości niematerialnych skutkowałą zwiększeniem odpisu z tytułu utraty wartości 415 tys. zł. powiększającego koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

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

Typ	Okres
Patenty i licencje	2 - 40 lat
Koszty prac rozwojowych	10 - 20 lat
Oprogramowanie komputerowe	3 - 20 lat
Prawa do emisji CO ₂	Umarzane na podstawie zatwierdzonego rocznego raportu emisji
Wartość firmy	Nie podlega amortyzacji
REACH	5 - 30 lat

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO ₂	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
1 stycznia 2024					
Wartość brutto	19 285	65 235	17 221	16 514	118 255
Umorzenie	(11 969)	0	(6 334)	0	(18 303)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(839)	(1 329)	(2 168)
Wartość księgową netto	7 316	65 235	10 048	15 185	97 784
Zmiany w 2024 roku					
Rozliczenie Inwestycji	3 178	26 902	1 749	(31 829)	0
Zakup	0	0	0	33 723	33 723
Amortyzacja	(1 836)	(40 098)	(4 781)	0	(46 715)
Odpisy z tytułu utraty wartości*)	0	0	(13)	(402)	(415)
Inne zmiany	0	0	0	(319)	(319)
31 grudnia 2024					
Wartość brutto	22 454	52 039	15 964	18 089	108 546
Umorzenie	(13 796)	0	(8 109)	0	(21 905)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(852)	(1 731)	(2 583)
Wartość księgową netto	8 658	52 039	7 003	16 358	84 058

*) Odpisy z tytułu utraty wartości obejmują utworzenie, odwrócenie i wykorzystanie odpisu.

	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO ₂	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
1 stycznia 2023					
Wartość brutto	17 635	75 592	16 860	13 810	123 897
Umorzenie	(11 221)	0	(5 129)	0	(16 350)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(115)	(1 723)	(1 838)
Wartość księgową netto	6 414	75 592	11 616	12 087	105 709
Zmiany w 2023 roku					
Rozliczenie Inwestycji	1 650	44 337	14 708	(60 695)	0
Zakup	0	0	0	63 139	63 139
Zmniejszenia	0	0	(62)	0	(62)
Amortyzacja	(748)	(54 694)	(15 492)	0	(70 934)
Odpisy z tytułu utraty wartości*)	0	0	(722)	393	(329)
Inne zmiany	0	0	0	261	261
31 grudnia 2023					
Wartość brutto	19 285	65 235	17 221	16 514	118 255
Umorzenie	(11 969)	0	(6 334)	0	(18 303)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(839)	(1 329)	(2 168)
Wartość księgową netto	7 316	65 235	10 048	15 185	97 784

*) Odpisy z tytułu utraty wartości obejmują utworzenie, odwrócenie i wykorzystanie odpisu.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

Na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r. w Spółce nie występowały zobowiązania kontraktowe związane z nabyciem wartości niematerialnych nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w pozycjach sprawozdania z wyniku finansowego:

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych	2024	2023
Koszt własny sprzedaży	(46 224)	(70 231)
Koszty sprzedaży	(321)	(321)
Koszty ogólnego zarządu	(170)	(382)
Razem	(46 715)	(70 934)

Prawa do emisji CO₂

Zasady rachunkowości

Spółka jest emitentem dwutlenku węgla (CO₂) i jest objęta wspólnym systemem handlu uprawnieniami do emisji CO₂ (EU ETS). Koszty uprawnień do emisji CO₂ wpływają w coraz większym stopniu na koszty wytworzenia produktów chemicznych. Prawa do emisji CO₂ (uprawnienia do emisji CO₂ jednostki EUA) są częściowo nieodpłatnie otrzymywane przez Spółkę w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (tzw. KPRU), oraz dodatkowo sukcesywnie nabywane na rynku w celu wypełnienia obowiązku umorzenia (pokrycia rzeczywistej emisji CO₂).

W okresie rozliczeniowym 2021–2025, Spółka otrzymała darmowe uprawnienia w ilości 163 856 szt. jednostek EUA, w tym:

- w roku 2021 w ilości 44 501 szt. jednostek EUA,
- w roku 2022 w ilości 43 358 szt. jednostek EUA,
- w roku 2023 w ilości 41 572 szt. jednostek EUA,
- w roku 2024 w ilości 34 425 szt. jednostek EUA.

W roku 2025 instalacje objęte systemem EU ETS, powinny otrzymać darmowe uprawnienia do 30.06.2025, po wcześniejszej publikacji „Wykazu instalacji z informacją o dostosowanej ostatecznej rocznej liczbie uprawnień do emisji przydzielonej instalacji w roku 2025”.

Coraz większym zagrożeniem dla konkurencyjności całego europejskiego przemysłu energochłonnego, w tym sektora chemicznego, stają się zasady związane z funkcjonowaniem europejskiego rynku uprawnień do emisji CO₂. Aby zminimalizować ryzyko znacznych zmian cenowych, wpływ decyzji politycznych oraz pojawiające się spekulacje (ryzyko systemu EU ETS), przeprowadzane są planowane zakupy uprawnień, w ramach zatwierdzonego planu zakupowego. Prowadzona do tej pory polityka w zakresie zakupów uprawnień do emisji CO₂, może ulec zmianie ze względu na nagłe zmiany czynników zewnętrznych, głównie zmian polityki klimatycznej UE. Ponadto ryzyko dotyczy również ceny

uprawnień w przyszłości, co jest powiązane z niepewnością odnośnie funkcjonowania globalnego rynku węgla, widocznym wpływem planowanych interwencji Komisji Europejskiej oraz sytuacją na rynku paliw i sytuacją gospodarczą na świecie. Ponadto, oprócz ryzyka ceny samego uprawnienia, Spółka identyfikuje także dodatkowy czynnik ryzyka jakim są wahania kursowe EUR/PLN.

Emisja CO₂ w roku 2024 wyniosła 128 968 ton CO₂. Ustawowy termin na umorzenie uprawnień dla roku 2024 to 30 września 2025 roku, na podstawie sprawozdania rocznego oraz raportu z weryfikacji dla instalacji, który jest zatwierdzany przez Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami (tzw. KOBiZE).

Wysokość odpisu amortyzacyjnego jest ustalana jako iloczyn wykorzystanych praw w danym roku obrotowym oraz jednostkowej ceny ich nabycia, według zasady FIFO. Amortyzacja praw do emisji zwiększa w sprawozdaniu z wyniku finansowego koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W celu zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów, na koniec każdego okresu sprawozdawczego tworzona jest rezerwa na planowane do umorzenia za dany okres prawa do emisji. Rezerwa na szacowaną emisję CO₂ za dany okres sprawozdawczy kalkulowana jest w oparciu o koszt nabycia certyfikatów, w tym darmowych uprawnień otrzymanych w ramach KPR przy zastosowaniu metody rozchodu FIFO. Informacje na temat utworzonej rezerwy na szacowane umorzenie prawa do emisji CO₂ za 2024 rok przedstawiono w Nocie 8.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała na rachunku 199 766 sztuk jednostek EUA. W 2024 roku Spółka nabyła na rynku 96 000 sztuk jednostek EUA.

Wartość rynkowa jednego uprawnienia EUA na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 311,93 zł przeliczona kursem z dnia 31 grudnia 2024 roku, co odpowiada 73 EUR.

Ilość uprawnień do emisji CO₂ oraz ich wykorzystanie za okresy rozliczeniowe 2008–2024 przedstawia się następująco:

Okres rozliczeniowy	Liczba przyznanych praw do emisji*)	Liczba zakupionych praw do emisji	Liczba umorzonych praw do emisji**)	Liczba sprzedanych praw do emisji	Nadwyżka/Niedobór***)
2008–2023	2 097 611	1 959 950	2 670 244	1 170 927	216 390
2024	34 425	96 000	147 049	0	199 766
Razem	2 132 036	2 055 950	2 817 293	1 170 927	

*) rok otrzymania praw do emisji CO₂ (uprawnień CO₂) na rachunek EU ETS w ramach:

- KPRU II 2008–2012;

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

**) umorzenie praw do emisji CO₂ (uprawnień CO₂) na rachunku EU ETS w danym roku / lata 2008–2023 (umorzenia 2009–2024)

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

Świadectwa pochodzenia energii elektrycznej

Zasady rachunkowości

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

- świadectwa pochodzenia energii elektrycznej są ujmowane pod datą ich przyznania lub nabycia jako wartości niematerialne. Otrzymane świadectwa pochodzenia stanowiące dotacje niepieniężne ujmowane są początkowo w wartości nominalnej zero, natomiast nabyte świadectwa ujmowane są w cenie nabycia. Rozchód świadectw wyceniany jest według zasady pierwsze przyszło – pierwsze wyszło (FIFO),
- umorzenie świadectw pochodzenia energii w związku z energią zakupioną i zużytą na własne potrzeby oraz zakupioną i odsprzedaną ma miejsce w terminie ustawowym przypadającym na kolejny rok obrotowy na podstawie wniosku składanego do Urzędu Regulacji Energetyki. Wartość świadectw pochodzenia do umorzenia jest ustalana jako iloczyn wykorzystanych świadectw w danym okresie oraz jednostkowej ceny ich nabycia, według zasady FIFO. Wartość umorzonych świadectw zwiększa koszt

zużycia energii i jest prezentowana w sprawozdaniu z wyniku finansowego jako koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W celu zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów, na koniec każdego okresu sprawozdawczego tworzona jest rezerwa na planowane do umorzenia za dany okres świadectwa pochodzenia energii. Rezerwa na wymaganą do umorzenia liczbę świadectw za dany okres sprawozdawczy kalkulowana jest w oparciu o koszt nabycia świadectw, w tym darmowych świadectw przy zastosowaniu metody rozchodu FIFO. Informacje na temat utworzonej rezerwy na szacowane umorzenie świadectw pochodzenia energii za 2024 rok przedstawiono w Nocie 8.

- sprzedaż świadectw pochodzenia energii wpływa na wynik finansowy tego okresu sprawozdawczego, w którym prawa te zostały zbyte. Wynik na sprzedaży wykazuje się odpowiednio jako zysk lub stratę w pozycji pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych. Zysk/stratę na zbyciu świadectw pochodzenia ustala się jako różnicę między ceną ich sprzedaży netto a ich wartością ewidencyjną (bilansową) na dzień zbycia.

Świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty)

Zasady rachunkowości

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

- świadectwa efektywności energetycznej są ujmowane pod datą ich przyznania lub nabycia jako wartości niematerialne. Świadectwa otrzymane nieodpłatnie stanowiące dotacje niepieniężne ujmowane są początkowo w wartości nominalnej zero, natomiast nabyte świadectwa ujmowane są w cenie nabycia, przychody ze sprzedaży certyfikatów rozpoznawane są w momencie ich sprzedaży oraz ujmowane w ramach pozostałych przychodów operacyjnych,
- umorzenie świadectw efektywności energetycznej ma miejsce w terminie ustawowym przypadającym na kolejnym rok obrotowy na podstawie wniosku składanego do Urzędu Regulacji Energetyki. Koszt umorzonych certyfikatów zwiększa koszty zużycia energii i jest prezentowany w sprawozdaniu z wyniku finansowego jako koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Spółka w związku z przeprowadzeniem zadań modernizacyjnych skutkujących m.in. zwiększeniem efektywności energetycznej otrzymała nieodpłatnie w 2024 r. świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty) w ilości 31 toe oraz dodatkowo zakupiła 160 toe.

Ilość oraz wartość bilansową świadectw efektywności energetycznej przedstawia poniższa tabela.

	Ilość (w toe)	Wartość
Stan na 1 stycznia 2024	263	0
Zmiany w ciągu okresu	(177)	133
Nieodpłatne otrzymanie	31	0
Zakup	160	389
Sprzedaż	0	0
Zużycie na własne potrzeby	(368)	(256)
Stan na 31 grudnia 2024, w tym:	86	133
Certyfikaty PMEF_F na podstawie Ustawy o efektywności energetycznej z dnia 20 maja 2016 r	86	133
Na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość godziwa certyfikatów oszacowana na podstawie notowań z Towarowej Giełdy Energii (https://www.tge.pl/prawa-majatkowe) wynosi:		
		PMEF_F
Ilość (w toe)		86
Cena za toe		2 250
Wartość na 31.12.2024		194

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

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

4.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

Zasady rachunkowości

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Wyznaczane zabezpieczenia dotyczą przyszłych prognozowanych transakcji sprzedaży. Plany sprzedaży

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

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

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

Obligacje wyemitowane przez Spółkę

W 2024 roku Spółka wyemitowała jedną emisję obligacji na kwotę 25 mln zł, nastąpił też wykup jednej emisji na kwotę 25 mln zł. W 2023 roku Spółka wyemitowała dwie emisje obligacji na łączną kwotę 50 mln zł, nastąpił też wykup trzech wcześniejszych emisji na łączną kwotę 80 mln zł.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę o wartości nominalnej 100 zł każda, denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Spółka ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji. Obligacje wyemitowane przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższa tabela.

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

150 mln zł

Wartość obligacji w obrocie na dzień
31 grudnia 2024

Seria	Data emisji obligacji	Data wykupu	Wartość emisji (tys. zł)	Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym
Seria EF	24 kwietnia 2018	24 kwietnia 2025	20 000	5,00%
Seria FA	29 kwietnia 2019	29 kwietnia 2026	22 000	5,00%
Seria GA	22 października 2019	22 października 2026	15 000	5,50%
Seria GB	12 maja 2020	12 maja 2027	17 809	5,50%
Seria HA	24 października 2023	24 października 2028	25 000	9,05%
				(oprocentowanie zmienne WIBOR 3M + 3,2 p.p.)
Seria HB	20 grudnia 2023	20 grudnia 2028	25 000	9,05%
				(oprocentowanie zmienne WIBOR 3M + 3,2 p.p.)
Seria HC	6 marca 2024	6 marca 2029	25 000	8,65%
				(oprocentowanie zmienne WIBOR 3M + 2,8 p.p.)
			149 809	

Obligacje	2024	2023
Część długoterminowa	128 545	123 575
Część krótkoterminowa	21 293	26 161
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	149 838	149 736

W 2024 roku Spółka korzystała również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, długoterminowych kredytów obrotowych, krótkoterminowych kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek inwestycyjnych. Dodatkowo Spółka była stroną umów leasingu finansowego oraz faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług.

Kredyty i pozostałe zadłużenie	2024	2023
Kredyty bankowe	295 511	288 504
Pożyczki	14 726	20 133
Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego	126	134
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	50 261	39 748
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	360 624	348 519
Kredyty bankowe	56 832	51 483
Pożyczki	5 403	5 404
Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego	9	7
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13 522	11 816
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	75 766	68 710

	Waluta	2024		2023	
		Saldo w walucie transakcji (tys.)	Saldo w przeliczeniu na PLN (tys.)	Saldo w walucie transakcji (tys.)	Saldo w przeliczeniu na PLN (tys.)
Struktura walutowa zadłużenia					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN	63 651	63 651	51 311	51 311
Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego	PLN	135	135	141	141
Kredyty	PLN	352 343	352 343	339 987	339 987
Pożyczki inwestycyjne	PLN	20 129	20 129	25 537	25 537
Zadłużenie w walucie obcej					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	31	132	58	253
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie		436 390		417 229	

Oprocentowanie większości kredytów (57%) oparte jest na stałej stopie procentowej. Pozostała część kredytów oparta jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej. Umowy o kredyty bankowe (saldo na dzień 31 grudnia 2024 roku: 352 343 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe.

Kowenantami finansowymi zawartymi w umowach są:

- wskaźnik długu netto/ EBITDA, którego dopuszczalna wartość nie może przekroczyć poziomu 4,2 (ma zastosowanie do 100% salda kredytów na 31.12.2024)
- wskaźnik pokrycia obsługi długu – nie niższy niż 1,2 (ma zastosowanie do 100% salda kredytów na 31.12.2024)

Kalkulacja wskaźników oparta jest o dane skonsolidowane lub jednostkowe, zgodnie ze szczegółowymi definicjami określonymi w poszczególnych umowach kredytowych. Weryfikacja odbywa się kwartalnie, półrocznie lub rocznie. Na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz w trakcie roku obrotowego wartość kowenantów spełniała zapisy zawarte w

umowach kredytowych. Wskaźniki, na 31.12.2024, w zależności od metodologii liczenia określonej w umowie, kształtowały się na poziomach od około 0,9 do około 1,2 – w przypadku wskaźnika długu netto/ EBITDA oraz od około 2,6 do około 3,5 – w stosunku do wskaźnika pokrycia obsługi długu.

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

W dniu 27 marca 2024 roku Spółka zawarła z PKO BP S.A. umowę o limit kredytowy wielocelowy w kwocie 100 mln. zł. W ramach limitu bank udziela Spółce sublimitów na: kredyt w rachunku bieżącym, akredytyw dokumentowych oraz gwarancji bankowych. Limit udzielony jest na okres od dnia 27 marca 2024 roku do dnia 26 marca 2027 roku. Na dzień 31 grudnia 2024 kredyt nie był wykorzystywany.

W dniu 24 kwietnia 2024 r. Spółka zawarła z Bankiem Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 75 mln zł na okres 2 lat z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej. Na dzień 31 grudnia 2024 kredyt nie był wykorzystywany.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

W dniu 26 czerwca 2024 roku Spółka zawarła z bankiem HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie umowę na kredyt odnawialny na kwotę 100 mln zł z terminem spłaty do dnia 30 kwietnia 2027 roku. Na dzień 31 grudnia 2024 kredyt nie był wykorzystywany.

W dniu 25 września 2024 r. Spółka zawarła z Alior Bank S.A. umowę o kredyt w kwocie 100 mln zł na okres 27 miesięcy z terminem spłaty do 31 grudnia 2026 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, w tym działalności inwestycyjnej. Na dzień grudnia 2024 kredyt nie był wykorzystywany.

W dniu 3 marca 2025 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multilinię, w ramach której bank udostępnia kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 50 mln zł oraz kredyt rewolwingowy do kwoty 30 mln zł wydłużający okres dostępności limitu do 31 marca 2027 roku.

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

Zmiana w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających

	Stan na 31.12.2023	Przepływy pieniężne		Zmiany niepieniężne			Stan na 31.12.2024	
		Wpływy/ (wypływy) netto	Odsetki i prowinzje zapłacone	Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych		Zmiany wartości godziwej
Pożyczki/kredyty	365 665	7 158	(1 727)	1 511	0	0	0	372 607
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	149 736	0	(1 590)	1 692	0	0	0	149 838
Zobowiązania leasingowe	51 564	(12 612)	0	24 964	(131)	(2)	0	63 783
Zobowiązania z działalności finansowej	566 965	(5 454)	(3 317)	28 167	(131)	(2)	0	586 228

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

	2024		2023	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	505 000	0	130 000	0
Akredytywy i gwarancje	145 654	48 433	145 654	74 251

4.2. Koszty finansowe

Szczegóły dotyczące instrumentów finansowych zaprezentowano w Nocie 6.

	2024	2023
Koszty z tytułu odsetek	(32 126)	(29 303)
- kredyty i pożyczki otrzymane	(18 810)	(17 831)
- obligacje wyemitowane	(10 826)	(9 246)
- leasing finansowy	(2 490)	(2 226)
Pozostałe	(1 007)	(947)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(96)	(114)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	7	19
Opłaty administracyjne i emisyjne	(538)	(446)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych*)	143	33
Pozostałe koszty finansowe	(523)	(439)
Razem koszty finansowe	(33 133)	(30 250)

*) W pozycji wykazano wpływ wyceny instrumentów pochodnych na wynik finansowy Spółki. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Spółka stosuje strategię zabezpieczającą w postaci swapa procentowego IRS na kwotę 65 113 tys. zł, rozliczanego do 31 grudnia 2025 roku. Na dzień 31 grudnia 2024 kwota zabezpieczona wynosi 6 618 tys. zł.

4.3. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

Nazwa zabezpieczenia	Charakterystyka zabezpieczenia	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia na dzień bilansowy
Weksle własne in blanco	Zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki. Najistotniejszą pozycję zobowiązań zabezpieczonych weksłami stanowią umowy dofinansowania.	-	-
Hipoteki na nieruchomościach	Część obowiązujących na dzień bilansowy umów o kredyty i pożyczki inwestycyjne jest zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomościach Spółki	290 053	41 028
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych	<ul style="list-style-type: none"> · mienie ruchome i prawa wchodzące w skład Wytwórni Chloru i ługu Sodowego oraz Wytwórni Chlorobenzenu · mienie ruchome kompleksu energetycznego, oczyszczalni ścieków i Centrum Skalowania · specjalistyczny ciężki wóz do gaszenia 	211 833 106 905 1 383	10 644 34 662 269
Zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelnościach pieniężnych z rachunków bankowych	Umowa o kredyty inwestycyjny finansujący i refinansujący projekty inwestycyjne jest zabezpieczony na środkach pieniężnych z rachunków bankowych Spółki w banku BGK	93 357	93 357

Zadłużenie niezabezpieczone

W 2019 roku Spółka zawarła umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na finansowanie projektów inwestycyjnych, obejmujących rozbudowę i modernizację instalacji chemicznych na łączną kwotę 295 mln zł (stan kredytu na dzień 31 grudnia 2024 roku 193 mln zł). Kredyt nie jest zabezpieczony.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę w kwocie 150 mln zł nie są zabezpieczone.

4.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Środki pieniężne nie są oprocentowane. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Lokaty bankowe krótkoterminowe z okresem zapadalności do trzech miesięcy prezentowane są w środkach pieniężnych natomiast lokaty bankowe o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy prezentowane są w pozostałych aktywach (Nota 9.2)

9,0%

ŚRODKI PIENIĘŻNE W STRUKTURZE AKTYWÓW

	2024	2023
Środki pieniężne w banku i w kasie	60 170	34 324
Lokaty krótkoterminowe	147 805	197 132
Środki pieniężne na rachunku VAT	1 794	569
Razem	209 769	232 025
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 794</i>	<i>569</i>

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki zgromadzone na wyodrębnionych rachunkach VAT, służące do obsługi spłaty zobowiązań w ramach mechanizmu podzielonej płatności. Środki te są sukcesywnie przeznaczane głównie na regulowanie płatności zobowiązań z tytułu VAT wobec dostawców oraz innych zobowiązań podatkowych przewidzianych ustawowo.

	2024 Saldo przeliczone na PLN	2023 Saldo przeliczone na PLN
Struktura walutowa		
PLN	95 731	36 634
EUR	105 413	189 108
USD	8 580	6 235
CHF	45	47
GBP	0	1
Razem	209 769	232 025

NOTA 5. KAPITAŁ OBROTOWY

5.1. Zapasy

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

Wyceny rozchodów dokonuje się w przypadku:

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

Istotne szacunki

Odpis z tytułu utraty wartości

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

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

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

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

Wyjątkami od powyższej zasady są:

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

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

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

	2024	2023
Materiały	99 866	106 937
Towary	3 449	4 600
Półprodukty i produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	53 450	35 586
Wyroby gotowe	14 778	10 627
Zapasy (brutto)	171 543	157 750
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(16 538)	(13 130)
Zapasy (netto)	155 005	144 620

Wartość zapasów ujętych jako koszt w 2024 roku wyniosła 1 332 037 tys. zł (w 2023 roku 1 680 170 tys. zł). Zostały one ujęte w koszcie sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

5.2. Należności od odbiorców

Zasady rachunkowości

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

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

Istotne szacunki

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

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

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

Spółka posiada należności z tytułu dostaw objęte umową faktoringu. Spółka nie zatrzymuje znaczących ryzyk i korzyści, lecz zatrzymała kontrolę nad tymi aktywami, dokonując przy tym ubezpieczenia znacznej większości należności od odbiorców niepowiązanych (na dzień 31 grudnia 2024 roku 91% należności od tych podmiotów było objętych ubezpieczeniem).

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

Dla należności handlowych Spółka przeprowadza analizę portfelową (za wyjątkiem należności zaliczonych do Stopnia 3, które zostały przeanalizowane indywidualnie). Spółka stosuje uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Poziom oczekiwanych strat jest określany w oparciu o analizę danych historycznych. Dodatkowo Spółka analizuje otoczenia mikro i makroekonomiczne w celu upewnienia się czy wyliczone wskaźniki nie powinny zostać skorygowane w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Dla należności objętych ubezpieczeniem ze względu na to, że ryzyko poniesienia strat jest bardzo niskie, stosuje się minimalny współczynnik straty.

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 01.01.2024	1153
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(1 153)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	2 362
Stan na 31.12.2024	2 362

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 01.01.2023	914
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(914)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	1 153
Stan na 31.12.2023	1153

W 2024 roku ani w roku porównawczym 2023 nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów z klientami.

5.4. Pozostałe należności

Zasady rachunkowości

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

	2024	2023
Bieżący podatek dochodowy	1 290	29 050
Należności budżetowe poza bieżącym podatkiem dochodowym	5 556	18 747
Pozostałe należności	6 846	47 797

5.5. Zobowiązania wobec dostawców

Zasady rachunkowości

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

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

	2024	2023
Zobowiązania wobec dostawców, w tym	146 028	188 932
W walucie funkcjonalnej spółek Grupy		
PLN	146 028	188 932
Struktura walutowa		
PLN	88 317	130 630
EUR	52 824	57 235
USD	4 861	1 012
GBP	23	35
CHF	0	17
CNY	3	3
Zobowiązania wobec dostawców	146 028	188 932
Krótkoterminowe	146 028	188 709
Długoterminowe	0	223

*) W zobowiązaniach długoterminowych Spółka wykazuje zatrzymane kaucje gwarancyjne stanowiące zabezpieczenie wykonanych na jej rzecz usług.

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

5.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu umów rezerwy na rabaty od sprzedaży oraz zaliczki otrzymane na dostawy. Zobowiązania z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy są obowiązkiem jednostki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian, za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

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

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2024	2 537	1 074	3 611
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	2 240	0	2 240
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(2 537)	(1 074)	(3 611)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	1 093	1 093
Stan na 31.12.2024	2 240	1 093	3 333
Krótkoterminowe	2 240	1 093	3 333
Długoterminowe	0	0	0

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2023	3 027	5 753	8 780
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	2 537	0	2 537
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(3 027)	(5 753)	(8 780)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	1 074	1 074
Stan na 31.12.2023	2 537	1 074	3 611
Krótkoterminowe	2 537	1 074	3 611
Długoterminowe	0	0	0

5.7. Pozostałe zobowiązania

Zasady rachunkowości

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

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej, a na każdy dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Pozostałe zobowiązania niefinansowe wycenia się w kwocie wymagalnej zapłaty.

	2024	2023
Pozostałe zobowiązania budżetowe	10 380	9 718
Ubezpieczenia majątkowe	599	787
Zobowiązania inwestycyjne	8 501	21 646
Pozostałe zobowiązania	1 236	3 400
Pozostałe zobowiązania, w tym	20 716	35 551
Krótkoterminowe	19 251	34 230
Długoterminowe	1 465	1 321

*) W zobowiązaniach długoterminowych Spółka wykazuje zatrzymane kaucje gwarancyjne stanowiące zabezpieczenie wykonanych na jej rzecz usług.

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

NOTA 6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

6.1. Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Spółki do kategorii wg MSSF 9

2024	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
AKTYWA	Pozostałe aktywa (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej)	102	102	0	0	0	102
	Pozostałe aktywa finansowe	63 716	0	0	63 716	0	63 716
	Należności od odbiorców	215 830	0	0	215 830	0	215 830
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	209 769	0	0	209 769	0	209 769
Razem		489 417	102	0	489 315	0	489 417
ZOBOWIĄZANIA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	149 838	0	0	0	149 838	152.393
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o zmiennym oprocentowaniu)	155 859	0	0	0	155 859	155 859
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o stałym oprocentowaniu)	280 531	0	0	0	280 531	258 411
	Zobowiązania wobec dostawców	146 028	0	0	0	146 028	146 028
	Pozostałe zobowiązania finansowe	9 100	0	0	0	9 100	9 100
Razem		741 356	0	0	0	741 356	721 791

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

2023	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa	
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
AKTYWA	Pozostałe aktywa (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej)	2	368	368	0	0	0	368
	Pozostałe aktywa finansowe	*	51 505	0	0	51 505	0	51 505
	Należności od odbiorców	*	204 376	0	0	204 376	0	204 376
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	232 025	0	0	232 025	0	232 025
	Razem		488 274	368	0	487 906	0	488 274
ZOBOWIĄZANIA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	149 736	0	0	0	149 736	148 606
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o zmiennym oprocentowaniu)	*	107 311	0	0	0	107 311	107 311
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o stałym oprocentowaniu)	3	309 918	0	0	0	309 918	279 844
	Zobowiązania wobec dostawców	*	188 932	0	0	0	188 932	188 932
	Pozostałe zobowiązania finansowe	*	22 433	0	0	0	22 433	22 433
Razem		778 330	0	0	0	778 330	747 126	

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

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

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

Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

POZIOM 1	Ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje).
POZIOM 2	Ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach).
POZIOM 3	Ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

Spółka posiada instrumenty finansowe wyceniane w sprawozdaniu finansowym do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Spółkę zostały zakwalifikowane do poziomu 2 wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych zaprezentowanych w poziomie 2 jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez brokerów lub banki, z którymi zawarto odpowiednie kontrakty.

6.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka w wyniku prowadzonej działalności gospodarczej narażona jest na następujące ryzyka finansowe: ryzyko braku dostępności do finansowania oraz wzrostu kosztów finansowania (ryzyko stopy procentowej), ryzyko pogorszenia płynności, ryzyko kursowe, ryzyko cenowe, ryzyko kredytowe. Szczegółowy opis ryzyk zarówno finansowych jak i niefinansowych wpływających na działalność Spółki został szczegółowo omówiony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności

Grupy Kapitałowej PCC Rokita i PCC Rokita SA w rozdziale 11 Zarządzanie ryzykiem. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej spowodowanej wybuchem wojny w Ukrainie na działalność Spółki zostały omówione w Nocie 1 niniejszego raportu.

Poniższa tabela zawiera podsumowanie informacji na temat ekspozycji Grupy na ryzyko finansowe oraz metod zarządzania nim. Omówiono je szerzej w dalszej części noty.

Rodzaj ryzyka	Stopień ryzyka	Z czego wynika narażenie	Wycena	Zarządzanie
Ryzyko wzrostu kosztów finansowania oraz braku dostępności finansowania dłużnego (ryzyko stopy procentowej)	Wysokie	Kredyty i obligacje oraz pozostałe aktywa i zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	Analiza wrażliwości	Swap procentowy Monitorowanie prognoz dotyczących stóp procentowych oraz spełniania kowenantów wpływających na wysokość stóp procentowych
Ryzyko pogorszenia płynności	Średnie	Ryzyko niedoboru środków pieniężnych lub brak dostępu do źródeł finansowania prowadzących do przejściowej lub trwałej utraty zdolności do regulowania zobowiązań	Monitoring płynności Prognozy płynności	Prognozy kroczące wymogów dotyczących płynności Dywersyfikacja źródeł finansowania Bieżąca analiza poziomu kowenantów Maksymalizacja udziału kapitału długoterminowego Faktoring należności
Ryzyko kursowe	Wysokie	Przyszłe transakcje handlowe denominowane lub kwotowanych w walucie innej niż PLN Ujęte aktywa finansowe i zobowiązania wyrażone w walutach innych niż PLN	Analiza wrażliwości	Naturalny hedging polegającego na dopasowaniu strumieni należności i zobowiązań realizowanych lub kwotowanych w walucie obcej.
Ryzyko zmian cen rynkowych surowców	Wysokie	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (koszty surowców chemicznych, energii elektrycznej, gazu, węgla i uprawnień do emisji CO ₂)	Analiza wrażliwości	Dywersyfikacja źródeł dostaw surowców strategicznych oraz poprawa pozycji negocjacyjnej Rekompensaty dla przemysłu energochłonnego
Ryzyko kredytowe	Średnie	Należności z tytułu dostaw i usług Środki pieniężne i ekwiwalenty Pożyczki wewnątrzgrupowe	Analiza wiekowa Ratingi kredytowe	Bieżący monitoring należności Procedura przyznawania limitów kupieckich, windykacji oraz odsetkowa Ubezpieczenie należności Współpraca z bankami o ugruntowanej pozycji finansowej

RYZIKO WZROSTU KOSZTÓW FINANSOWANIA ORAZ BRAKU DOSTĘPNOŚCI FINANSOWANIA DŁŻNEGO**Poziom ryzyka****Opis ryzyka**

Spółka jest stroną umów finansowych, z których 36% oparta jest na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych, m.in. w odniesieniu do już zaciągniętych kredytów, pożyczek, zobowiązań leasingowych jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Obligacje wyemitowane przez Spółkę charakteryzują się zarówno stałym jak i zmiennym oprocentowaniem.

Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki osiągane przez Spółkę. Analogicznie ewentualny spadek stóp procentowych może wpłynąć na spadek kosztów finansowych, a tym samym wywrzeć pozytywny wpływ na jej wyniki finansowe.

Pojawiające się wymagania banków względem kredytobiorców, wynikające z przepisów unijnych w zakresie ESG, ze względu na potencjalną trudność ich spełnienia, mogą powodować ryzyko ograniczonej dostępności finansowania zewnętrznego.

Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w dalszej części tego rozdziału.

Ocena Zarządu

Spółka posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co częściowo redukowało ryzyko). Ze względu na sytuację geopolityczną, w najbliższych okresach sprawozdawczych Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych. Potencjalne zawirowania gospodarcze, wzrost wymogów instytucji finansujących, zmniejszenie konkurencyjności Spółki oraz inne czynniki mogą powodować ryzyko ograniczonej dostępności finansowania zewnętrznego, wypowiedzania umów finansowania oraz inne działania stanowiące istotne wyzwania dla Spółki.

Zarządzanie ryzykiem

W celu ograniczenia ryzyka wzrostu stóp procentowych Spółka zdecydowała się zastosować strategię częściowo zabezpieczającą, m.in. zawierając transakcje IRS-SWAP na stopę procentową. Wartość nominalna IRS na dzień zawarcia transakcji wynosiła 65 113 tys. zł. Na dzień bilansowy kwota zabezpieczona wynosi 6 618 tys. zł. Termin ważności IRS upływa 31 grudnia 2025. Wpływ instrumentu pochodnego na pozycje sprawozdania z wyniku finansowego przedstawiono w Nocie 4.2. Pozostała wartość kredytów i zobowiązań leasingowych opartych o zmienną stopę procentową w wysokości 155 859 tys. zł nie jest zabezpieczona. Niezależnie od tego faktu, Spółka w dalszym ciągu monitoruje stopień narażenia na ryzyko w tym podejmuje działania ograniczające je oraz nie wyklucza w przyszłości podjęcia dalszych działań w tym kierunku. Do wzrostu kosztów finansowania bankowego może również przyczynić się niespełnienie niektórych warunków umów kredytowych, co w konsekwencji daje kredytodawcom możliwość podwyższenia marży a nawet wypowiedzenia umowy kredytowej.

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

	2024			2023		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Aktywa						
Należności od odbiorców	215 830	215 830	0	204 376	204 376	0
Pozostałe aktywa	63 818	63 716	102	51 873	51 505	368
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	209 769	209 769	0	232 025	232 025	0
Pozostałe aktywa	489 417	489 315	102	488 274	487 906	368

	2024			2023		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Zobowiązania						
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	149 838	75 217	74 621	149 736	100 049	49 687
Kredyty i pozostałe zadłużenie	436 390	280 531	155 859	417 229	309 918	107 311
Zobowiązania wobec dostawców	146 028	146 028	0	188 932	188 932	0
Pozostałe zobowiązania	9 100	9 100	0	22 433	22 433	0
Razem	741 356	510 876	230 480	778 330	621 332	156 998

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	2024			2023		
	Wartość bilansowa pozycji	+100 pb	-100 pb	Wartość bilansowa pozycji	+100 pb	-100 pb
Zmiana wartości aktywów	489 417	0	0	488 274	0	0
Należności od odbiorców	215 830	0	0	204 376	0	0
Pozostałe aktywa	63 818	0	0	51 873	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	209 769	0	0	232 025	0	0
Zmiana wartości pasywów	741 356	(2 305)	2 305	778 330	(1 570)	1 570
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	149 838	(746)	746	149 736	(497)	497
Kredyty i pozostałe zadłużenie	436 390	(1 559)	1 559	417 229	(1 073)	1 073
Zobowiązania wobec dostawców	146 028	0	0	188 932	0	0
Pozostałe zobowiązania	9 100	0	0	22 433	0	0
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		(2 305)	2 305		(1 570)	1 570

RYZIKO POGORSZENIA PŁYNNOŚCI

Poziom ryzyka

N Ś W

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
<p>Spółka definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.</p> <p>PCC Rokita posiada obecnie pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań, jednakże nie można wykluczyć potencjalnego pogorszenia tej sytuacji w przyszłości.</p>	<p>PCC Rokita obserwuje wyjątkowo szybkie i głębokie zmiany w otoczeniu gospodarczym oraz politycznym. Dynamika wydarzeń jest znacznie wyższa niż w poprzednich latach, co przekłada się na wzrost niepewności w biznesie i utrudnia stabilne planowanie finansowe. Jednym z istotnych czynników ryzyka jest potencjalna zmiana polityki USA wobec Europy, która mogłaby wpłynąć na relacje handlowe, przepływy inwestycyjne oraz ogólne zasady funkcjonowania rynków międzynarodowych. Dodatkowo nasiliła się obawa o zdolność europejskiego przemysłu do utrzymania produkcji na dotychczasowym poziomie, czy to z powodu rosnących kosztów energii, czy też niestabilności łańcuchów dostaw. Na to nakładają się nieprzewidywalne konflikty zbrojne i napięcia geopolityczne w różnych częściach świata, które mogą przerodzić się w pełne wojny regionalne lub dalsze destabilizacje rynkowe. W efekcie wszelkie te czynniki mogą wpłynąć na zdolność zachowania płynności finansowej. Na dzień bilansowy nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi wyniosła 261.492 tys. zł.</p>	<p>W celu minimalizacji tego ryzyka PCC Rokita na bieżąco monitoruje zewnętrzne i wewnętrzne czynniki ewentualnego pogorszenia zdolności płatniczej. Dział finansowy Spółki na bieżąco monitoruje kroczące prognozy wymogów dotyczących płynności właściwych dla Spółki w celu zagwarantowania, że posiadają one wystarczające środki pieniężne dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu wystarczającej rezerwy. Podstawowym narzędziem ograniczającym ryzyko płynności jest bieżący przegląd dopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. Spółka dywersyfikuje źródła finansowania i podejmuje działania w kierunku maksymalizacji udziału kapitału długoterminowego w finansowaniu Spółki. W ramach poprawy płynności w okresach przejściowego, zwiększonego zapotrzebowania środków pieniężnych Spółka wykorzystuje faktoring należności. Zarówno bieżącej jak i długoterminowej analizie podlegają również poziomy kowenantów finansowych i innych warunków finansowania określonych w umowach finansowych.</p>

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

2024	Niezdykontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 12 m-cy	1-5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	984	25 816	146 236	0	173 036	149 838
Kredyty i pożyczki	16 135	62 808	250 543	118 603	448 089	372 607
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 472	8 150	32 051	66 863	112 536	63 783
Zobowiązania wobec dostawców	144 664	1 364	0	0	146 028	146 028
Pozostałe zobowiązania	17 174	2 077	1 466	0	20 717	20 717
Razem	184 429	100 215	430 296	185 466	900 406	752 973

2023	Niezdykontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 12 m-cy	1-5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	27 420	6 304	149 004	0	182 728	149 736
Kredyty i pożyczki	12 358	52 266	209 521	98 082	372 227	365 665
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 273	9 196	22 160	61 357	96 986	51 564
Zobowiązania wobec dostawców	186 588	2 121	223	0	188 932	188 932
Pozostałe zobowiązania	29 364	4 866	1 321	0	35 551	35 551
Razem	260 003	74 753	382 229	159 439	876 424	791 448

Wartość zobowiązań przeterminowanych na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiła 4 022 tys. zł i stanowiła 1% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła 0,4% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni stanowiły 6,5% zobowiązań przeterminowanych.

Wartość zobowiązań przeterminowanych na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 1 225 tys. zł i stanowiła 0,3% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła 0,1% łącznej

wartości zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni stanowiły 21,3% zobowiązań przeterminowanych.

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

- rok 2024 – 1 616 tys. zł, co stanowiło 40% ogółu zobowiązań przeterminowanych,
- rok 2023 – 208 tys. zł, co stanowiło 17% ogółu zobowiązań przeterminowanych.

RYZIKO KURSOWE

Poziom ryzyka



Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
<p>Spółka jest narażona na ryzyko zmiany kursów walutowych przede wszystkim EUR/PLN i USD/PLN w których głównie rozliczany jest eksport i import (przychody w walucie są wyższe niż koszty w walucie). Ekspozycja na ryzyko związane z innymi niż wymienione walutami jest nieistotne.</p> <p>Sprzedaż poza kraj w 2024 roku stanowiła około 57% przychodów ze sprzedaży Spółki, przy czym również część sprzedaży krajowej jest kwotowana w walucie obcej. W związku z tym można przyjąć, że istotna część sprzedaży Spółki jest narażona na ryzyko kursowe.</p> <p>Za część zakupów towarów, materiałów i usług Spółka płaci w PLN ale kwotowane są one w walucie obcej, w związku z tym, można przyjąć, że istotna część kosztów narażona jest na ryzyko kursowe</p> <p>Ponadto mogą wystąpić nadwyżki gotówki, które mogą być utrzymywane w walutach obcych. Informacja obrazująca wpływ zmian kursów walut na pozycje bilansowe została przedstawiona w dalszej części tego rozdziału.</p>	<p>W ramach Grupy udzielane są pożyczki podmiotom powiązanim także w walucie obcej.</p> <p>Wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w których Spółka dokonuje rozliczeń lub płatności mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki.</p> <p>Deprecjacja złotówki zwiększa całkowitą wartość osiąganych przez Spółkę przychodów oraz rentowność działalności operacyjnej. Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała otwartych pozycji zabezpieczających ryzyko kursowe</p> <p>Sytuacja związana z wojną w Ukrainie destabilizuje rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę kursów walut.</p>	<p>Mechanizm, który PCC Rokita wykorzystuje w relacjach handlowych na rynku polskim polega na kwotowaniu (ofertowaniu) produktów i usług w EUR, co umożliwia klientom porównywanie cen z ofertami konkurencji. Faktury dla polskich odbiorców wystawiane są w PLN, po przeliczeniu ceny po kursie z dnia poprzedzającego wycenę oferty.</p> <p>PCC Rokita minimalizuje ryzyko walutowe bez stosowania instrumentów finansowych, a jedynie poprzez hedging naturalny polegający na dopasowaniu strumieni należności i zobowiązań realizowanych lub kwotowanych w walucie obcej. Ze względu na fakt, że zarówno większość przychodów ze sprzedaży Spółki jak i istotna część jej kosztów zależy od kursów walutowych, wahania kursowe walut w dużej mierze się kompensują, a ich ostateczny wpływ na wyniki Spółki zależy jest od wielkości zmian kursów oraz poziomu sprzedaży i kosztów kwotowanych w walucie obcej w danym okresie.</p> <p>W 2024 roku Spółka osiągnęła stratę z tytułu różnic kursowych w kwocie 3,7 mln zł, natomiast w 2023 roku wynik na różnicach kursowych był ujemny i wyniósł 35,6 mln zł.</p> <p>Na dzień publikacji raportu Spółka nie posiada otwartych pozycji zabezpieczających ryzyko kursowe.</p> <p>W ramach wykorzystania mechanizmu hedgingu naturalnego możliwe są rozbieżności w kwotach i terminach przepływów pieniężnych z tytułu spłaty należności oraz zobowiązań, co skutkuje otwartą pozycją walutową po stronie PCC Rokita w pewnych przedziałach czasowych.</p> <p>Spółka zaciągnęła w latach poprzednich pożyczki w walucie EUR jako zabezpieczenie przyszłych przychodów, które zostały spłacone w 2012 roku. W 2017 roku Spółka doprecyzowała definicję pozycji zabezpieczanej jako przychody ze sprzedaży konkretnej grupy produktowej. Na dzień 31 grudnia 2018 roku ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w innych dochodach całkowitych kwota różnic kursowych od instrumentu zabezpieczającego wyniosła 12 506 tys. zł. Od 2019 roku Spółka rozpoznaje w wyniku finansowym część tej efektywnej wartości zabezpieczenia, co pokazuje poniższa tabela. Pozostała na dzień 31 grudnia 2024 roku kwota w wysokości 9 460 tys. zł będzie rozpoznawana w wyniku finansowym w perspektywie najbliższych kilku lat (prawdopodobnie do 2032 roku).</p>

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

	2024	2023
Sprawozdanie z wyniku finansowego		
Przychody ze sprzedaży	(335)	(292)
Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy okresu	(335)	(292)
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Reklasyfikacja do przychodów ze sprzedaży w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej	399	347
Całkowite dochody	399	347

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

	2024					2023				
	Wartość bilansowa pozycji	kurs EUR/PLN		kurs USD/PLN		Wartość bilansowa pozycji	kurs EUR/PLN		kurs USD/PLN	
Wynik finansowy		Inne całkowite dochody	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	Wynik finansowy		Inne całkowite dochody	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	
Zmiana wartości aktywów	489 417	20 787	0	1 718	0	488 274	35 307	0	1 921	0
Należności od odbiorców	215 830	10 203		860		204 376	12 079		1 297	
Pozostałe aktywa	63 818	43		0		51 873	4 317		0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	209 769	10 541		858		232 025	18 911		624	
Zmiana wartości pasywów	741 356	(5 427)	0	(506)	0	778 330	(5 852)	0	(101)	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	149 838	0		0		149 736	0		0	
Kredyty i pozostałe zadłużenie	436 390	(13)		0		417 229	(25)		0	
Zobowiązania wobec dostawców	146 028	(5 282)		(486)		188 932	(5 724)		(101)	
Pozostałe zobowiązania	9 100	(132)		(20)		22 433	(103)		0	
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		15 360		1 212			29 455		1 820	

RYZYKO ZMIAN CEN RYNKOWYCH SUROWCÓW**Poziom ryzyka****Opis ryzyka**

W ramach działalności Spółki istotną część kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług stanowi koszt materiałów bezpośrednich, którymi są surowce chemiczne. Rynki surowców chemicznych charakteryzują się dużą zmiennością związaną z wahaniami koniunktury w gospodarce światowej, wzmocnioną wybuchem wojny w Ukrainie w lutym 2022 roku oraz konfliktu na Bliskim Wschodzie w październiku 2023 roku. W szczególności dotyczy to produktów opartych na bazie petrochemikaliów, na które popyt ulega silnym wahaniami, co rzutuje na ceny, a ostatecznie wpływa na wyniki finansowe Spółki.

W prezentowanych okresach działalność Spółki podlegała ryzyku cenowemu w przypadku takich surowców jak np.: propylen, tlenek propylenu, tlenek etylenu, benzen.

Spółka będąc zakładem energochłonnym narażona jest na ryzyko wzrostu cen energii elektrycznej i gazu a także będąc również producentem energii elektrycznej narażona jest na wzrost cen węgla i uprawnień do emisji CO₂.

Ocena Zarządu

W najbliższych okresach, z punktu widzenia Spółki, sytuacja na rynku surowców może podlegać dalszej zmienności, napędzanej zarówno globalnymi napięciami geopolitycznymi (konflikty zbrojne na Ukrainie oraz w strefie Gazy), jak i regulacjami środowiskowymi. W efekcie, ceny mogą wykazywać tendencje wzrostowe w średnim okresie, mimo krótkoterminowych spadków związanych z dostępnością surowców i zmieniającymi się politykami handlowymi. W czwartym kwartale 2025 r. producenci sektora chemicznego zmierzają się z wyzwaniem wprowadzenia regulacji EUDR w Europie, która ma zacząć obowiązywać z początkiem 2026 roku.

Zarządzanie ryzykiem

W celu ograniczenia wpływu zmian cen surowców na wyniki, Spółka prowadzi działania zmierzające do rozszerzenia i dywersyfikacji źródeł dostaw strategicznych surowców. Poprawa pozycji negocjacyjnej wobec dostawców może zmniejszać ryzyko wpływu wyższych cen na wyniki Spółki oraz ryzyko przerw w ciągłości produkcji. Ważnym elementem jest też integracja surowcowa w ramach Grupy PCC, która przejawia się np. produkcją surowca na własne potrzeby, wspólnymi zakupami w ramach Grupy PCC czy też zakupami surowca od spółek z Grupy PCC.

W zakresie zaopatrzenia w energię elektryczną, Spółka realizuje zakupy na Towarowej Gieldzie Energii na różne okresy (rok, kwartał, miesiąc, tydzień). Wzrosty cen energii Spółka stara się częściowo ograniczać korzystając ze wsparcia dla przemysłu energochłonnego w postaci rekompensat. Spółka w 2024 otrzymała rekompensatę z tytułu przenoszenia kosztów zakupu uprawnień do emisji na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnym w kwocie 83,71 mln zł (w 2023 roku w kwocie 54,65 mln zł)

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

RYZYKO KREDYTOWE

Poziom ryzyka



Opis ryzyka

Spółka prowadzi sprzedaż produktów i usług z odroczonym terminem płatności, w związku z czym istnieje ryzyko nieotrzymania od kontrahentów należności za dostarczone produkty i usługi.

Wolne środki pieniężne Spółka lokuje w bankach (lokaty terminowe), z czym związane jest niskie ryzyko kredytowe, gdyż są to instytucje o dużej wiarygodności.

Spółka jest ponadto narażona na ryzyko kredytowe w związku z udzielonymi poręczeniami i gwarancjami.

Jednocześnie w ramach optymalizacji obszaru zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej PCC SE prowadzony jest program udzielania pożyczek wewnątrzgrupowych.

Spółki dysponujące nadwyżkami finansowymi udzielają pożyczek spółkom, które posiadają niewystarczającą ilość gotówki.

Ocena Zarządu

W ostatnich miesiącach pojawiło się kilka sygnałów o problemach płynnościowych niektórych odbiorców. W przypadku niektórych z nich ubezpieczyciele cofnęli limity ubezpieczeniowe lub przestali przyznawać nowe. Spółka na bieżąco analizuje takie sytuacje i wspólnie z kontrahentami poszukuje możliwości dalszego dostarczania wyrobów, przy minimalizacji ryzyka kredytowego.

Udział 5 największych sald należności od odbiorców w ogóle należności od odbiorców na dzień bilansowy wyniósł 35% (na dzień 31 grudnia 2023 25%).

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Ryzyko związane z udzielonymi pożyczkami uznaje się za niskie z racji tego, że środki te alokowane są wewnątrz Grupy PCC SE.

Spółka udziela spółkom powiązanim poręczeń za przyszłe ich zobowiązania z tyt. zakupu surowców, materiałów i usług.

W okresie sprawozdawczym nie przekroczono limitów kredytowych.

Zarządzanie ryzykiem

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe dotyczy pełnej wartości księgowej należności, środków pieniężnych, pożyczek wewnątrzgrupowych.

Ryzyko kredytowe dotyczące wolnych środków pieniężnych lokowanych w bankach jest ograniczone, gdyż są to instytucje o ugruntowanej pozycji finansowej i posiadające ratingi przyznawane przez międzynarodowe agencje ratingowe.

W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Spółka prowadzi bieżący monitoring należności stosując procedurę przyznawania limitów kupieckich, procedurę windykacyjną oraz procedurę odsetkową.

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego Spółka ubezpiecza przeważającą część swoich należności. Na dzień 31 grudnia 2024 roku 55,7% należności od odbiorców Spółki było objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 67,6%). Spółka nie obejmuje ubezpieczeniem odbiorców powiązanych co oznacza, że na dzień 31 grudnia 2024 roku 90,7% należności od odbiorców niepowiązanych Spółki było objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 95,3%).

Dodatkowe informacje dotyczące ryzyka kredytowego zawarte zostały w Notach: 4.4, 5.2, 9.6.

Poziom koncentracji okresowo wolnych środków pieniężnych z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych dokonanej przez wyspecjalizowane agencje ratingowe. W swojej analizie Spółka korzystała z krajowego ratingu długoterminowego publikowanego przez agencję Fitch.

	Rating banku	2024	2023
Bank A	AAA	44%	68%
Bank B	AAA	3%	1%
Bank C	AA	6%	11%
Bank D	A-	10%	0%
Bank E	BBB-	30%	18%
Pozostałe	brak	7%	2%
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty		100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2024 r. maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do wysokości środków ulokowanych przez Spółkę wyniósł 44% (według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. 68%).

OCENA KONCENTRACJI RYZYKA KREDYTOWEGO W SPÓŁCE

Koncentracja odbiorców Na dzień 31 grudnia 2024 r. saldo należności od 5 największych odbiorców stanowi 35% salda należności od odbiorców (2023 r.: 25%) natomiast saldo zobowiązań do 5 największych dostawców stanowi 33% salda zobowiązań wobec dostawców (2023 r.: 35%). Ocenia się, że ze względu na dostępne dane historyczne oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami, jak również stosowane zabezpieczenia występuje ograniczone ryzyko kredytowe.

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

KLIMAT

Ryzyko konsekwencji zmian klimatycznych

Działalność gospodarcza PCC Rokita może negatywnie wpływać na klimat, jednocześnie zmiany klimatu mogą negatywnie wpływać na Spółkę. Ryzyko związane z negatywnym wpływem działalności na klimat związane jest z emisją gazów cieplarnianych do atmosfery, zakupem energii wytworzonej z paliw kopalnych, korzystaniem z floty samochodowej oraz maszyn napędzanych benzyną czy olejem napędowym. Ograniczanie wpływu na środowisko następuje poprzez bieżące monitorowanie tego wpływu oraz podejmowanie działań minimalizujących ten wpływ, tj. prowadzenie procesów produkcyjnych w odpowiednim reżimie technologicznym, zgodnie z posiadanymi pozwoleniami środowiskowymi.

Przejsięcie na gospodarkę niskoemisyjną, związane z odejściem od paliw kopalnych w procesach wytwarzania energii, ściśle związane jest z polityką Państwa i UE w tym zakresie.

Europejski Zielony Ład jest z jednej strony wyzwaniem, a z drugiej szansą dla dalszego, zrównoważonego rozwoju. Spółka analizuje potencjalny wpływ zagadnień dotyczących ochrony klimatu na działalność Spółki i całej branży chemicznej. Analiza ta będzie podstawą do wypracowania odpowiedniej strategii. Spółka już od dłuższego czasu aktywnie realizuje inicjatywy związane z poprawą efektywności energetycznej, w tym m.in. wdraża nowe

produkty o obniżonym śladzie węglowym oraz produkty w ramach serii PCC GREENLINE®.

Ryzyko negatywnego wpływu zmian klimatu na działalność Spółki związane jest z ryzykiem fizycznym. w postaci zmian w temperaturze powietrza, ograniczonej dostępności wód, wzrostem temperatury wód powierzchniowych, nagłych zjawisk pogodowych takich jak: silne wiatry, burze, powodzie, pożary, fale upałów i może wpłynąć na ograniczenie zdolności wytwarzania produktów przez przedsiębiorstwo.

Gwałtowne zjawiska pogodowe związane ze zmianami klimatu mogą zakłócić ciągłość procesów logistycznych, dostaw surowców, mediów i materiałów niezbędnych do produkcji. Konsekwencją zakłóceń będą opóźnienia w realizacji planów produkcji i dostaw produktów do klientów Spółki. Ryzyko przerwania ciągłości w łańcuchu dostaw mitygowane może być przez zakup surowców i materiałów od innych dostępnych w danym czasie dostawców, po większych kosztach niż u dotychczasowych. Sytuacja ta może wpłynąć na zwiększenie kosztów produkcji. Ryzyko to jest równocześnie szansą dla Spółki do prowadzenia ciągłego procesu penetracji rynku i dywersyfikacji kierunków dostaw surowców i materiałów.

Wzrost temperatury otoczenia, może bezpośrednio wpłynąć na procesy produkcyjne Spółki. Większość procesów produkcyjnych chłodzonych jest z wykorzystaniem wody rzecznej. Kryzys wodny, powodowany zmniejszoną ilością opadów może doprowadzić do

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

zmniejszonej dostępności wody. Spółka od wielu lat bierze pod uwagę to ryzyko i utrzymuje zamknięty obieg wód do celów chłodniczych, dodatkowo w zakładzie montowane są układy chłodzenia niezależne od wody lub potrzebujące jej w mniejszej ilości. Niemniej jednak fale upałów zwiększą zapotrzebowanie na energię do wyprodukowania chłodu. Spółka powołała grupę roboczą, która przeprowadziła analizę stanu obecnego systemu wód chłodniczych z uwzględnieniem ryzyka wzrostu temperatury otoczenia o 2° oraz powyżej. W kolejnych latach na bieżąco będzie monitorowana sytuacja w tym obszarze i wdrażane działania doskonalące, minimalizujące negatywny wpływ ryzyka na procesy produkcyjne. Szansą w tym obszarze jest zmiana technologii produkcji lub systemów chłodniczych na mniej wrażliwe na dostępność wody oraz ekoprojektowanie realizowane przez dział badawczo-rozwojowy Spółki zmierzające do obniżenia śladu węglowego produktów będących w ofercie Spółki.

Gwałtowne zjawiska pogodowe czy też kryzys wodny może spowodować przerwy w dostawach energii elektrycznej do zakładu lub ograniczenia w dostawach energii co przełoży się bezpośrednio na zmniejszenie wydajności procesów produkcyjnych.

Gwałtowne, krótkotrwałe opady mogą powodować problemy z retencją wody deszczowej co z kolei może doprowadzić do lokalnych podtopień. Ryzyko to rozpatrywane jest w kategorii szansy i analizowana jest zmiana systemu odprowadzania wód deszczowych.

Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w klimacie i ich wpływ na swoją działalność oraz podejmuje działania mogące minimalizować ryzyko zmniejszenia zdolności produkcyjnych w związku ze zmianą klimatu. Stopień ryzyka został oceniony na poziomie wysokim.

Założenia strategii dekarbonizacji

PCC Rokita dąży do minimalizacji swojego oddziaływania na klimat poprzez znaczącą redukcję emisji ekwiwalentu dwutlenku węgla pochodzącego ze zużywanej energii elektrycznej. Zostanie to osiągnięte głównie dzięki zmianie struktury zużywanej energii elektrycznej i stopniowemu odchodzeniu od paliw kopalnych na rzecz energii odnawialnej zarówno w zakresie energii

produkowanej samodzielnie, jak i nabywanej ze źródeł zewnętrznych.

Zakładane cele strategii dekarbonizacji:

- do końca 2025 r.: 20% lub więcej energii elektrycznej zużywanej w PCC Rokita będzie pochodzić z odnawialnych źródeł energii lub będzie mieć pokrycie gwarancjami pochodzenia z OZE,
- do końca 2030 r.: co najmniej 50% redukcja współczynnika emisyjności energii elektrycznej zużywanej w PCC Rokita w stosunku do wartości współczynnika z 2020 r.,
- do końca 2030 r.: zakończenie używania węgla w celach energetycznych w PCC Rokita,
- do końca 2040 r.: obniżenie współczynnika emisyjności energii elektrycznej zużywanej w PCC Rokita do poziomu poniżej 270 g ekwiwalentu dwutlenku węgla/kWh (zgodnie z Taksonomią UE dla produkcji chloru),
- do końca 2050 r.: utrzymanie zużycia energii elektrycznej do celów elektrolizy i obróbki chloru poniżej 2,45 MWh na tonę chloru,
- do końca 2050 r. PCC Rokita będzie dążyć do osiągnięcia neutralności klimatycznej netto.

Plan realizacji

PCC Rokita szacuje, że zakładane cele strategiczne zostaną zrealizowane dzięki wdrożeniu szeregu komplementarnych inicjatyw w zakresie produkowanej i nabywanej energii elektrycznej, najważniejsze z nich to:

- zakup gwarancji pochodzenia energii z OZE.

Zastrzeżenia

Realizacja niniejszych założeń zależy od:

- tempa transformacji energetycznej Polski. Założenia strategii przyjmują, że transformacja będzie przebiegać w tempie przyjętym w „Polityce Energetycznej Polski do 2040 r.”,
- uwarunkowań prawnych, politycznych i ekonomicznych, w szczególności dostępności gazu ziemnego, cen energii elektrycznej pochodzącej z różnych źródeł oraz cen uprawnień do emisji CO₂.

NOTA 7. KAPITAŁY

Zasady rachunkowości

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

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

Kapitał rezerwowy utworzony został z dobrowolnego odpisu z zysku.

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na moment publikacji niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC SE	Duisburg (Niemcy)	16 728 811	1	16 728 811	84,26	89,51
Inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	3 124 489	1	3 124 489	15,74	10,49
19 853 300				19 853 300		

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

Dywidenda

W dniu 20 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2023 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2023 w kwocie 247 654 516,50 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 133 017 110 zł (6,70 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 114 637 406,50 zł.

Dzień dywidendy ustalony został na 25 maja 2024 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 29 maja 2024 roku.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale.

Do zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2024.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

	2024	2023
Nadwyżka z emisji akcji	50 113	50 113
Razem nadwyżka z emisji akcji	50 113	50 113

Kapitał zapasowy

	2024	2023
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	1 064 430	949 792
Razem kapitał zapasowy	1 064 430	949 792

Kapitał rezerwowy

	2024	2023
Kapitał rezerwowy	49	49
Razem kapitał rezerwowy	49	49

Zyski zatrzymane

	2024	2023
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	115 809	247 655
Pozostałe zyski zatrzymane	48 988	48 988
Razem zyski zatrzymane	164 797	296 643

Pozostałe całkowite dochody

	2024	2023
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	(9 460)	(9 859)
Zyski i straty aktuarialne	(1 236)	(1 256)
Razem pozostałe dochody całkowite	(10 696)	(11 115)

Zarządzanie kapitałem

Głównym założeniem polityki PCC Rokita w zakresie zarządzania kapitałami jest zapewnienie silnej bazy kapitałowej, umożliwiającej Spółce stabilny rozwój przy zapewnieniu dbałości o interesy beneficjentów wewnętrznych i zewnętrznych. Jednocześnie Spółka dąży do utrzymania odpowiedniej struktury finansowania, stabilności oraz płynności finansowej. Jednym z narzędzi stosowanych przez Spółkę jest dywersyfikacja źródeł finansowania z uwzględnieniem źródeł bankowych i poza-bankowych.

Spółka systematycznie monitoruje wskaźniki rentowności kapitału, wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań, a także wskaźnik długu finansowego netto do EBITDA. Celem Spółki jest osiągnięcie tych wskaźników wskaźnika rentowności kapitału na poziomie satysfakcjonującym interesariuszy. W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Spółki dotyczącej zarządzania kapitałami.

W latach prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wskaźniki rentowności kapitału, relacji kapitału własnego do zobowiązań oraz wskaźnik długu finansowego netto do EBITDA kształtowały się odpowiednio na następujących poziomach:

Nazwa wskaźnika	2024	2023
Rentowności kapitałów własnych*	9,0%	19,0%
Relacja kapitału własnego do zobowiązań**	124,6%	123,3%
Dług finansowy netto/EBITDA***	117%	70%

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

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

***) stosunek zadłużenia finansowego na dzień bilansowy pomniejszonego o dostępne środki pieniężne i ich ekwiwalenty do EBITDA

NOTA 8. REZERWY

Zasady rachunkowości

Rezerwa na prawa do emisji CO₂ i prawa majątkowe do świadectw pochodzenia energii

Główną pozycją w ramach rezerw jest rezerwa na koszty związane z wypełnieniem obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂. Do kalkulacji tej rezerwy przyjęto wielkość emisji w 2024 roku 128 968 ton CO₂ oraz koszt nabytych uprawnień CO₂. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała na rachunku 199 766 sztuk jednostek EUA, które wyceniła według kosztu nabycia.

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

oświadczenia wraz z audytem efektywności energetycznej jest uregulowany na podstawie odrębnych przepisów.

Rezerwa na prowizje od sprzedaży

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

Pozostałe rezerwy

W pozycji pozostałych rezerw Spółka wykazuje przede wszystkim rezerwy na koszty wynikające z niekorzystnych rozstrzygnięć postępowań sądowych i administracyjnych, rezerwę na ryzyko korekty cen sprzedaży w związku ze złożeniem wniosku o zmianę uprzedniego porozumienia cenowego, rezerwę na koszty utylizacji odpadów, ewentualne roszczenia podwykonawców usług budowlanych prowadzonych na rzecz Spółki.

Ruchy na rezerwach w poszczególnych okresach pokazują poniższe tabele:

	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia do emisji CO ₂	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy*)	Razem
Stan na 01.01.2024	3 173	40 238	2 271	1 057	45 269	92 008
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	1 939	39 932	110	735	48 176	90 892
Wykorzystanie	(3 173)	(40 098)	(432)	(1 057)	(8 442)	(53 202)
Rozwiązanie	0	(140)	0	0	(12 946)	(13 086)
Stan na 31.12.2024	1 939	39 932	1 949	735	72 057	116 612
Krótkoterminowe	1 939	39 932	1 949	735	51 218	95 773
Długoterminowe	0	0	0	0	20 839	20 839

*) podział z uszczegółowieniem pozostałych rezerw zaprezentowano w osobnej tabeli

	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia do emisji CO ₂	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2023	12 922	54 694	3 105	1 476	34 758	106 955
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	3 173	40 238	114	1 025	18 681	63 231
Wykorzystanie	(12 922)	(54 694)	(948)	(1 444)	(570)	(70 578)
Rozwiązanie	0	0	0	0	(7 600)	(7 600)
Stan na 31.12.2023	3 173	40 238	2 271	1 057	45 269	92 008
Krótkoterminowe	3 173	40 238	245	1 057	35 117	79 830
Długoterminowe	0	0	2 026	0	10 152	12 178

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Pozostałe rezerwy	Stan na 01.01.2024	Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2024	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Rezerwa na ryzyko korekty cen sprzedaży w związku ze złożonym wnioskiem i toczącym się postępowaniem o odnowienie uprzedniego porozumienia cenowego	13 390	15 347	0	0	28 737	28 737	0
Rezerwa na ryzyko zwiększenia wysokości opłaty zmiennej z tytułu odprowadzania ścieków w latach 2018-2024	16 080	2 436	(7 685)	(7 891)	2 940	2 940	0
Rezerwa na ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw sądowych	3 686	2 839	0	0	6 525	6 525	0
Rezerwa na utylizację odpadów	1 241	22 866	0	0	24 107	9 422	14 685
Rezerwa na ryzyko zwiększonej opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu za lata 2017-2024	10 152	1 476	(467)	(5 007)	6 154	0	6 154
Rezerwa na ryzyko zakwestionowania przychodu	0	3 178	0	0	3 178	3 178	0
Pozostałe	720	34	(290)	(48)	416	416	0
Razem	45 269	48 176	(8 442)	(12 946)	72 057	51 218	20 839

NOTA 9. POZOSTAŁE NOTY

9.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

Zasady rachunkowości

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz w jednostkach spółkontrolowanych

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

Szczegółowe informacje o istotnych wspólnych przedsięwzięciach zawarte są w Nocie 11.1 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita za 2024 rok.

Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Pożyczki udzielone

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

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

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

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

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

	2024	2023
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i spółkontrolowanych	95 781	53 303
Inwestycje w jednostkach zależnych	64 347	55 928
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	32 760	11 246
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6	6
Pozostałe aktywa długoterminowe	192 894	120 483

Na dzień 31 grudnia 2024 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 552 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku odpis aktualizujący wyniósł 233 tys. zł).

Na udziałach w spółce PCC BD Sp. z o.o. o wartości 93 932 tys. zł ustanowiono zastaw finansowy i rejestrowy do kwoty 200 mln zł jako zabezpieczenie umów kredytowych zawartych przez spółkę PCC BD Sp. z o.o. z Bankiem Pekao SA. z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę 344 mln zł.

1 stycznia 2024	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach współkontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	72 512	73 509
Odpisy aktualizujące	(19 209)	(17 575)
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2024	53 303	55 934
Zmiany w roku 2024	42 478	8 419
- objęcie udziałów pokryte wkładem pieniężnym	8 021	70
- objęcie udziałów w zamian za aport	39 934	1 351
- zmiany odpisów	(1 475)	8 174
- ujęcie nadwyżki z aportu ZCP	(4 002)	(1 176)
31 grudnia 2024		
Wartość według ceny nabycia	120 467	74 930
Odpisy aktualizujące	(24 686)	(10 577)
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2024	95 781	64 353

W 2024 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów:

- w dniu 28.05.2024 nabycie 1 udziału w kapitale zakładowym spółki ZUS Labmatic Sp. z o.o. Po tej transakcji Spółka stała się właścicielem 100% udziałów ZUS Labmatic Sp. z o.o., wartość transakcji 3 tys. zł,
- w dniu 03.06.2024 objęcie 1570 nowych udziałów (o wartości nominalnej 860 zł każdy) w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ZUS Labmatic Sp. z o.o. w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa o wartości godziwej 1351 tys. zł. Po podwyższeniu kapitału Spółka pozostaje właścicielem 100% udziałów ZUS Labmatic Sp. z o.o.,
- w dniu 24.05.2024 roku objęcie 50% udziałów o wartości nominalnej 5 tys. EUR w nowoutworzonej spółce PCC Italy S.r.l. Udziały zostały pokryte w dniu 22.05.2024 roku wkładem pieniężnym w wysokości 5 tys. EUR (w przeliczeniu 21 tys. zł). Spółka PCC Italy S.r.l. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC Rokita S.A. posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC EXOL S.A.,
- w dniu 03.06.2024 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte w dniu 03.06.2024 roku wkładem w postaci aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa o wartości godziwej 39 934 tys. zł. Spółka PCC BD Sp. z o.o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC Rokita S.A. posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC EXOL S.A.,
- w dniu 28.06.2024 roku objęcie 142 nowoutworzonych udziałów (o wartości nominalnej 50 zł każdy) w spółce Biuro Projektowo-Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o. Po tej transakcji Spółka stała się właścicielem 100% udziałów.

- W dniu 18.04.2024 roku objęcie 100 udziałów (o wartości nominalnej 50 zł każdy) w powstałej spółce PCC Rokita Trade Sp. z o.o. Spółka jest właścicielem 100% udziałów,
- w dniu 07.02.2024 roku zapłata objętych w 2023 roku udziałów w spółce Rail Wagon Management Sp. z o.o. w wysokości 50 tys. zł,
- w dniu 25.11.2024 objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte w dniu 25.11.2024 roku wkładem pieniężnym w wysokości 8 000 tys. zł. Spółka PCC BD Sp. z o.o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC Rokita SA posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC EXOL S.A.
- w dniu 20.12.2024 roku objęcie 100 udziałów (o wartości nominalnej 50 zł każdy) w powstałej spółce Centralna Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o. Spółka jest właścicielem 100% udziałów. Na dzień 31.12.2024 udziały nie zostały opłacone,
- w dniu 7.01.2025 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte w dniu 7.01.2025 roku wkładem pieniężnym w wysokości 15 033 tys. zł. Spółka PCC BD Sp. z o.o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC Rokita SA posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC EXOL S.A.

W 2024 roku dokonano następujących zmian w wartościach odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji posiadanych przez Spółkę:

- ujęcie nadwyżki wartości nominalnej udziałów objętych w spółce ZUS Labmatic Sp. z o.o. nad wartością netto aktywów i zobowiązań przekazanych w ramach aportu ZCP w kwocie 1 176 tys. zł,

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

- ujęcie nadwyżki wartości nominalnej udziałów objętych w spółce PCC BD Sp. z o.o. nad wartością netto aktywów i zobowiązań przekazanych w ramach aportu ZCP w kwocie 4 002 tys. zł,
- zawiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Biuro Projektowo-Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o. w kwocie 7 tys. zł,
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce PCC Prodex w kwocie 8 180 tys. zł,

- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce IRPC Polyol Company Limited w kwocie 360 tys. zł,
- zawiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce distripark.com w kwocie 1 835 tys. zł.

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

1 stycznia 2023	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach wspólnikontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	58 015	69 993
Odpisy aktualizujące	(19 464)	(17 837)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	38 551	52 156
Zmiany w roku 2023	14 752	3 778
- objęcie udziałów/podwyższenie kapitału	20 000	5
- objęcie udziałów w zamian za aport ZCP	0	3 612
- zmiany odpisów	255	1 536
- ujęcie nadwyżki z aportu ZCP	0	(1 274)
- likwidacja spółki	(5 503)	(101)
31 grudnia 2023		
Wartość według ceny nabycia	72 512	73 509
Odpisy aktualizujące	(19 209)	(17 575)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2023	53 303	55 934

W 2023 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów:

- w dniu 2 stycznia 2023 roku zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS połączenie spółki PCC Rokita SA ze spółką zależną PCC PU Sp. z o.o.,
- objęcie 100% udziałów w utworzonej spółce Terra 77 Sp. z o.o. o wartości 5 tys. zł,
- objęcie 72 220 nowych udziałów (o wartości nominalnej 50 zł każdy) w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Gaia Sp. z o.o. w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Po podwyższeniu kapitału Spółka pozostaje właścicielem 100% udziałów Gaia Sp. z o.o.,
- w dniu 25 lipca 2023 roku nastąpiło objęcie 50% nowych udziałów w spółce PCC BD Sp. z o.o. o wartości nominalnej 5 tys. zł. Udziały zostały pokryte zapłaconym w dniu 7 sierpnia 2023 roku wkładem pieniężnym w wysokości 12 500 tys. zł,
- w dniu 1 września 2023 roku została utworzona spółka Trans European Special Railway Sp. z o.o. w organizacji, która została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS dnia

12 września 2023 roku. Jedynym udziałowcem spółki jest PCC Rokita SA. Dnia 14 listopada 2023 roku w KRS została zarejestrowana zmiana firmy spółki na Rail Wagon Management Sp. z o.o. Udziały zostały opłacone 7 lutego 2024 roku,

- w dniu 28.12.2023 roku objęcie 50% nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce PCC BD Sp. z o. o. Udziały zostały pokryte w dniu 28.12.2023 roku wkładem pieniężnym w wysokości 7 500 tys. zł. Spółka PCC BD Sp. z o. o. jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym PCC Rokita SA posiada współkontrolę w postaci 50% udziału własnościowego. Pozostałe 50% posiada spółka PCC EXOL S.A.,
- z dniem 25 stycznia 2023 roku, na skutek zakończonego postępowania likwidacyjnego, z rejestru przedsiębiorców KRS wykreślona została spółka PCC ABC Sp. z o.o. w likwidacji.
- likwidacja w grudniu 2023 spółki Elpis Sp. z o.o. Na tej likwidacji odnotowano stratę w kwocie 60 tys. zł. Dnia 3 stycznia 2024 roku spółka została wykreślona z KRS.

Najistotniejsze inwestycje w jednostki zależne

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	2024	2023
			Wartość bilansowa udziałów/akcji	Wartość bilansowa udziałów/akcji
PCC Apakor Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	4 824	4 824
Zakład Usługowo- Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.*)	Brzeg Dolny	usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	1 508	1 330
Ekologistyka Sp. z o. o.	Brzeg Dolny	składowanie odpadów	29 598	29 598
PCC Prodex Sp. z o.o.**)	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	13 167	4 986
PCC Autochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	5 790	5 790
Aqua Łososiowice Sp. z o.o.***)	Brzeg Dolny	pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody	895	895
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obrót paliwami, usługi zarządzania majątkiem	5 309	5 309
Gaia Sp. z o.o.****)	Brzeg Dolny	dystrybucja ciepła siecią ciepłowniczą	2 439	2 439

*) Wartość udziałów ZUS „LabMatic” Sp. z o.o. w tabeli powyżej uwzględnia nadwyżkę powstałą przy wnoszeniu aportu w wysokości 1.176 tys. zł

**) Udziały w Spółce PCC Prodex Sp. z o.o. o wartości 20 734 tys. zł są objęte odpisem aktualizującym o wartości 7 567 tys. zł

***) Wartość udziałów Aqua Łososiowice Sp. z o.o. w tabeli powyżej uwzględnia nadwyżkę powstałą przy wnoszeniu aportu w wysokości 360 tys. zł

****) Wartość udziałów Gaia Sp. z o.o. w tabeli powyżej uwzględnia nadwyżkę powstałą przy wnoszeniu aportu w wysokości 1 274 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku udział % w kapitale zakładowym i posiadanych praw głosu w większości wymienionych powyżej jednostkach zależnych wynosi 100%. Tylko w przypadku 2 spółek: PCC Apakor Sp. z o.o.

udział wynosi 99,59% i ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. udział wynosi 99,98% (na 31 grudnia 2023 roku udział % w kapitale zakładowym Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o. udział wynosił 99,94%).

Istotne szacunki

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

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

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

Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych określany jest jako różnica pomiędzy wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny a ich wartością odzyskiwalną będącą wartością użytkową tych aktywów stanowiącą wartość bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skalkulowanej w oparciu o średnioważony koszt kapitału (WACC). Dla tak mierzonej wartości przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka dodatkowo przeprowadza analizę wrażliwości wpływu zmian efektywnej stopy procentowej. Wartość aktywów jest aktualizowana dopiero z chwilą uznania, że utrata wartości udziałów ma charakter trwały i w dłuższym okresie nieodwracalny.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka przeprowadziła testy pod kątem utraty wartości posiadanych udziałów dla Spółek, które w ostatnich okresach ponosiły straty operacyjne co skutkowało obniżeniem wartości bilansowej ich aktywów netto.

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Wartość udziałów tych Spółek na moment przeprowadzenia testów wynosiła:

- PCC Prodex Sp. z o.o. – 4 986 tys. zł (wartość udziałów 20 734 tys. zł pomniejszona o odpis aktualizujący 15 748 tys. zł),
- ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. – 5 309 tys. zł (brak odpisu aktualizującego),
- distripark.com Sp. z o.o. – 1 976 tys. zł (brak odpisu aktualizującego),
- PCC BD Sp. z o.o. – 93 932 tys. zł (brak odpisu aktualizującego, wartość uwzględnia nadwyżkę powstałą przy wnoszeniu aportu w wysokości 4 002 tys. zł),
- IRPC Polyol Campany Limited – 846 tys. zł (wartość udziałów 20 056 tys. zł pomniejszona o odpis aktualizujący w wysokości 19 210 tys. zł).

Oszacowanie wartości odzyskiwalnej zostało oparte na aktualnych na dzień bilansowy 10-letnich prognozach, w których założono sytuację gospodarczą zgodną z najlepszą wiedzą oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy. Szacunek przepływów obejmował również analizę potencjalnego wpływu wojny w Ukrainie. Szacunek przepływów pieniężnych obejmuje ustalanie przepływów z działalności operacyjnej uwzględniających zmianę stanu w kapitale obrotowym, przepływy o charakterze inwestycyjnym – odtworzeniowym i nie uwzględniającym przepływów o charakterze podatkowym. Przepływy po okresie prognozy oszacowano w oparciu o przepływy środków pieniężnych ostatniego okresu prognozy. Szacunek zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparto na następujących założeniach:

- nominalna stopa dyskonta przed opodatkowaniem dla poszczególnych spółek wynosi:
 - 16,5 % dla PCC Prodex Sp. z o.o.,
 - 10 % dla ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.,
 - 20,9 % dla distripark.com Sp. z o.o.,
 - 15 % dla PCC BD Sp. z o.o.,

- 12,6 % dla IRPC Polyol Campany Limited,
- nominalna stopa wzrostu poza okresem prognoz dla poszczególnych spółek:
 - 2,5% dla PCC Prodex Sp. z o.o., ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o., distripark.com Sp. z o.o. i PCC BD Sp. z o.o.,
 - 3% dla IRPC Polyol Campany Limited.

Przeprowadzone testy potwierdziły istnienie utraty wartości udziałów spółek PCC Prodex Sp. z o.o., distripark.com Sp. z o.o. oraz IRPC Polyol Campany Limited i skutkowały ujęciem w wyniku różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przepływów pieniężnych:

- PCC Prodex Sp. z o.o. – 7 567 tys. zł, w związku z czym w 2024 roku rozwiązano odpis na kwotę 8 180 tys. zł,
- distripark.com Sp. z o.o. – 1 835 tys. zł, w związku z czym w 2024 roku rozwiązano odpis na tę kwotę,
- IRPC Polyol Campany Limited – 18 849 tys. zł, w związku z czym w 2024 roku rozwiązano 360 tys. zł.

Suma utworzonych w 2024 roku odpisów aktualizujących wartość udziałów wyniosła 1 841 tys. zł i została ujęta w Sprawozdaniu z wyniku finansowego w pozycji Pozostałe przychody i koszty operacyjne. Suma rozwiązanych w 2024 roku odpisów wyniosła 8 540 tys. zł i została ujęta w Sprawozdaniu z wyniku finansowego w pozycji Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Gdyby stopy dyskontowe w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2024 roku były o 1 punkt procentowy wyższe, skutkowałyby to rozpoznaniem odpowiednich dodatkowych odpisów dotyczących trwałej utraty wartości:

- PCC Prodex Sp. z o.o. – 866 tys. zł,
- IRPC Polyol Campany Limited – 1 206 tys. zł,
- distripark.com Sp. z o.o. – 104 tys. zł.

W pozostałych testowanych spółkach wzrost stopy dyskontowej w okresie prognozy o 1 punkt procentowy nie spowodowałby dodatkowych odpisów.

9.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Zasady rachunkowości

W ramach pozostałych aktywów krótkoterminowych Spółka wykazuje przede wszystkim udzielone pożyczki, rozliczenia międzyokresowe czynne oraz zaliczki na aktywa niefinansowe oraz depozyty bankowe o terminie wymagalności przypadającym pomiędzy czwartym a dwunastym miesiącem od dnia ich założenia.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych, wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i spowodują w przyszłości wpływ

do spółki korzyści ekonomicznych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

W ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych wykazywane są również gwarancje pochodzenia energii elektrycznej. Gwarancje ujmowane są według ceny nabycia. Rozliczenie aktywa z tytułu gwarancji następuje w momencie umorzenia gwarancji w drodze szczegółowej identyfikacji kosztów umarżanych gwarancji, przy czym co do zasady przyjmuje się, że umorzenie następuje według okresów ich ważności. Koszt

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

umorzonych gwarancji zwiększa koszty zużycia energii i jest prezentowany w sprawozdaniu z wyniku finansowego w koszcie sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Pożyczki udzielone

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

Zaliczki na środki trwałe, wartości niematerialne i zapasy

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

	2024	2023
Rozliczenia międzyokresowe czynne - ubezpieczenia	8 479	8 518
Rozliczenia międzyokresowe czynne - pozostałe	2 213	1 352
Zaliczki na środki trwałe	11 755	351
Zaliczki na wartości niematerialne	653	0
Zaliczki na zapasy	5	0
Pożyczki udzielone	30 956	40 259
Lokaty terminowe	25 146	0
Pozostałe należności niefinansowe	1 797	3 808
Gwarancje pochodzenia energii	100	93
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	102	368
Pozostałe	0	2 844
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	81 206	57 593

Na dzień 31 grudnia 2024 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 508 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku odpis aktualizujący wyniósł 67 tys. zł).

Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 6.

9.3. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkowości

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Spółka wypłaca świadczenia z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych. Wysokość zobowiązań z tytułu tych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego dla Spółki przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżących zobowiązań z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wypływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań. Zyski i straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia ujmuje się w innych całkowitych dochodach w okresie, w którym powstały. Pozostałe koszty ujmuje się

w wyniku finansowym.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wyliczana jest na koniec każdego kwartału danego roku obrotowego na podstawie liczby dni niewykorzystanego urlopu na koniec poprzedniego roku obrotowego i lat poprzednich, powiększona o liczbę dni urlopu przysługującego pracownikom proporcjonalnie do przepracowanego okresu przypadającego na dany dzień kończący okres sprawozdawczy, pomniejszona o liczbę dni urlopu wykorzystanego w okresie od 1 stycznia do dnia kończącego dany okres sprawozdawczy, pomnożona przez wartość dniówki urlopowej wraz z obowiązującymi narzutami.

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

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Istotne szacunki

Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej skalkulowane są w oparciu

Koszty świadczeń pracowniczych

	2024	2023
Koszty wynagrodzeń	(157 617)	(165 754)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(25 552)	(22 862)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(5 806)	(5 118)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(188 975)	(193 734)
Średnia liczba pracowników w przeliczeniu na etaty	919	925

Środki zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Środki zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	2024	2023
Pożyczki udzielone pracownikom	284	278
Środki pieniężne	787	552
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(890)	(815)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	2 595	1 949

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	2024	2023
Niewypłacone premie	31 248	45 777
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 024	6 825
Rezerwa na zaległe urlopy	4 729	4 272
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 675	1 659
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym	44 676	58 533
Krótkoterminowe	43 074	56 961
Długoterminowe	1 602	1 572

o pewne założenia/ wskaźniki. Zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową zobowiązań z tyt. Świadczeń pracowniczych. Główne założenia aktuarialne przedstawione zostały w poniższej nocie.

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych

	2024	2023
1 stycznia	1 659	1 742
Koszty bieżącego zatrudnienia	103	107
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Świadczenia wypłacone	(113)	(147)
Koszty odsetek (Zyski)/straty aktuarialne, w tym:	51	59
z tytułu zmian założeń finansowych	(25)	(102)
z tytułu zmian założeń demograficznych	(26)	483
inne	37	19
	(36)	(604)
31 grudnia	1 675	1 659
Krótkoterminowe	73	87
Długoterminowe	1 602	1 572

Główne przyjęte założenia aktuarialne przyjęte do kalkulacji zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych

	2024	2023
Stopa dyskonta	3,45%	3,15%
Tablice śmiertelności	Polskie Tablice Trwania Życia 2023	Polskie Tablice Trwania Życia 2022
Stopa wzrostu podstawy kalkulacji odpraw emerytalnych	W roku 2025 – 4,0%, w latach następnych – 2,5 %	W roku 2024 – 5,5 %, w latach następnych – 2,5 %

Wpływ zmian wskaźników na saldo zobowiązań Spółki:

	2024	2023
wzrost stopy dyskonta o 0,25%	(40)	(41)
obniżenie stopy dyskonta o 0,25%	41	43
wzrost o 0,25% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	41	43
obniżenie o 0,25% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	(40)	(41)

9.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

	2024	2023
Koszty i przychody z tytułu odsetek	6 525	10 092
- odsetki od udzielonych pożyczek	3 637	3 851
- odsetki od należności	200	323
- odsetki od lokat	4 373	6 086
- pozostałe	(1 685)	(168)
Pozostałe	122 048	74 834
Otrzymana rekompensata dla firm energochłonnych z tytułu przenoszenia kosztów zakupu cen uprawnień do emisji na ceny energii elektrycznej	83 708	54 648
Otrzymana rekompensata związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej	0	18 682
Dywidendy otrzymane	40 486	29 437
Odszkodowania, kary, grzywny	455	8 394
Otrzymane dotacje	5 481	4 427
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(3 746)	(35 566)
Darowizny przekazane	(339)	(443)
Koszty bankowe	(1 035)	(836)
Utworzenie/rozwiązanie rezerw na koszty	(8 741)	(9 513)
Utworzenie/rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów	5 796	1 927
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(17)	3 677
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	128 573	84 926

9.5. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Zasady rachunkowości

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

Podatek odroczony

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

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

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

Istotne szacunki

Analizę rozliczeń podatku bieżącego oraz odroczonego na dzień 31 grudnia 2024 roku Zarząd Spółki dokonał zarówno na podstawie MSR 12 jak i obowiązującej od 1 stycznia 2019 roku Interpretacji KIMSF 23. Ocena prawdopodobieństwa realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki.

Spółka od 4 listopada 2005 r. prowadzi działalność na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej uzyskując dwa Zezwolenia:

- Zezwolenie nr 84 z 4 listopada 2005 r
- Zezwolenie nr 428 z 23 października 2017 r.

Ulgą inwestycyjną z tytułu zezwolenia nr 84 została w całości wykorzystana. Jednocześnie, Spółce przysługuje ulga

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

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

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

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

inwestycyjna w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych wynikająca z kosztów inwestycji objętej drugim zezwoleniem, tj. zezwoleniem nr 428 z 23 października 2017 r. W II Zezwoleniu zmienionym 7 marca 2022 roku decyzją Ministra Rozwoju i Technologii PCC Rokita SA zobowiązała się do:

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 170 mln zł do dnia 30.09.2026 r. Inwestycja ma zostać zakończona w terminie do 30.09.2026 r. - warunek w trakcie realizacji,
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 10 nowych pracowników w terminie do 31.12.2018 r. - warunek został spełniony.

	2024	2023
Niewykorzystane ulgi - PCC Rokita SA		
Podatek odroczony od niewykorzystanej ulgi ujęty w sprawozdaniu	0	0
Podatek odroczony od niewykorzystanej ulgi nie ujęty w sprawozdaniu	4 370	4 211
Okres upływu prawa do kwot, od których nie ujęto podatku odroczonego	2026 rok	2026 rok

Spółka skalkulowała dostępną niewykorzystaną ulgę w podatku dochodowym z tytułu funkcjonowania w specjalnej strefie ekonomicznej z uwzględnieniem warunków zmienionego Zezwolenia nr 428 Spółki. Przyjęto poniesienie przez Spółkę minimalnych wydatków kwalifikowanych na poziomie 170 mln zł. Poniesione przez Spółkę kwalifikowane nakłady inwestycyjne od dnia uzyskania zezwolenia nr 427 do dnia bilansowego wyniosły 152,5 mln zł. (nominalnie) co pozwoliło na zrealizowanie

oszczędności podatkowej na działalności strefowej przy równoczesnym wykorzystaniu ulgi IP BOX w opisanym okresie w wysokości 41,8 mln zł. Ze względu na wahającą się rentowność ograniczony horyzont czasowy zarówno posiadanych budżetów jak i fakt, że działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej zakładana jest do końca roku 2026 Spółka nie zdecydowała się na rozpoznanie aktywa z tego tytułu.

	2024	2023
Bieżący podatek dochodowy	(1 385)	(33 481)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(18)	(34 513)
Korekty wykazane w bieżącym okresie dotyczące podatku dochodowego za lata ubiegłe*)	(1 367)	1 032
Odroczony podatek dochodowy	(525)	(1 433)
Razem podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(1 910)	(34 914)

*) Spółka w związku z aportem ZCP do spółki współkontrolowanej PCC BD Sp. z o.o., który spowodował korektę wydatków kwalifikowanych stanowiących pulę pomocy publicznej w ramach prowadzenia działalności na terenie SSE, skorygowała zeznania podatkowe za lata 2018-2023.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	2024	2023
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	117 719	282 569
Podatek wyliczony wg stawki 19%	(22 367)	(53 688)
Wykorzystanie ulgi w tyt. Prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej i IP BOX	1 378	3 523
Różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów/zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	3 978	(139)
Korekty podatku bieżącego za lata ubiegłe	(1 367)	1 032
Różnice trwałe	21 864	14 462
Pozostałe	(5 396)	(103)
Podatek dochodowy w wyniku finansowym	(1 910)	(34 914)
Efektywna stawka podatkowa	2%	12%

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	2024	2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	33 635	33 211
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	31 386	23 303
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	100 831	92 599
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	756	15
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	36 566	36 100

	2024	2023
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(36 100)	(34 703)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	56 514	53 649
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(92 614)	(88 352)
Ujęcie w wyniku finansowym	(525)	(1 433)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	59	36
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(36 566)	(36 100)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	65 021	56 514
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(101 587)	(92 614)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 stycznia 2023	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2023	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2024
		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody	
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	1 828	(1 319)	0	509	138	0	647
Rezerwy	38 261	4 735	0	42 996	(434)	0	42 562
Straty podatkowe	0	0	0	0	5 379	0	5 379
Pozostałe	13 560	(532)	(19)	13 009	3 429	(5)	16 433
Razem	53 649	2 884	(19)	56 514	8 512	(5)	65 021

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 stycznia 2023	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2023	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2024
		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody	
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	66 677	5 905	0	72 582	4 979	0	77 561
Polityka zabezpieczeń	1 629	0	(55)	1 574	0	(64)	1 510
Pozostałe	20 046	(1 588)	0	18 458	4 058	0	22 516
Razem	88 352	4 317	(55)	92 614	9 037	(64)	101 587

Międzynarodowa reforma podatkowa – Filar 2

Od 1 stycznia 2025 r. obowiązuje w Polsce ustawa z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych. Ustawa ta wprowadziła w Polsce opodatkowanie oparte na rozwiązaniach globalnego podatku minimalnego dla dużych grup przedsiębiorstw („zasady GloBE”, część tzw. Filaru II OECD) i stanowi implementację Dyrektywy Rady UE 2022/2523 z dnia 14 grudnia 2022 r.

Wdrożenie systemu podatku wyrównawczego w Polsce spowodowało, że największe przedsiębiorstwa międzynarodowe, w tym Grupa PCC, będą, co do zasady, podlegały weryfikacji, czy spełniony jest wymóg minimalnej efektywnej stawki opodatkowania podatkiem dochodowym na poziomie co najmniej 15%, w celu zachowania adekwatnego (minimalnego) poziomu obciążenia podatkowego (w danej jurysdykcji, w tym w Polsce). Należy podkreślić, iż system ten na poziomie unijnym, m.in. w Niemczech, funkcjonuje już w odniesieniu do roku 2024 r. Mając na uwadze fakt, iż spółka holdingowa Grupy PCC ma siedzibę w Niemczech, Grupa PCC Rokita już w odniesieniu do roku 2024 może

być zobowiązana do współuczestniczenia w określonym zakresie w realizacji obowiązków wynikających z przepisów wdrażających „zasady GloBE” w Niemczech. Natomiast na dzień bilansowy przepisy ustawy z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych nie obowiązywały w Polsce, a na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w Grupie PCC nie podjęto decyzji o opcjonalnym (dobrowolnym) zastosowaniu przepisów ustawy z mocą wsteczną od 1 stycznia 2024 r. Tym samym, na dzień bilansowy wpływ nowych przepisów na Grupę PCC Rokita jest trudny do ustalenia. Ponadto, przepisy przewidują możliwość zastosowania szeregu uproszczeń (tzw. bezpiecznych przystani), pozwalających na ograniczenie obowiązków sprawozdawczych w zakresie podatków wyrównawczych i, potencjalnie, wyłączenie opodatkowania. Grupa opierając się na wstępnych szacunkach uprawdopodobniła możliwość skorzystania z jednej z tzw. bezpiecznych przystani przez PCC SE jako Spółkę Dominującą najwyższego szczebla za rok 2024 w odniesieniu do jednostek składowych w Polsce.

9.6. Zobowiązania warunkowe

	2024	2023
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	4 309	349
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	48 433	74 251
Otrzymane dotacje	67 395	77 819
Razem zobowiązania warunkowe	120 137	152 419

Poręczenia i gwarancje wykazywane są w wartości zabezpieczanego długu na dzień bilansowy.

Zmiana wysokości zobowiązań warunkowych wynika głównie z:

- wygaśnięcia akredytyw udzielonych w ramach posiadanych limitów (30 638 tys. zł),
- zakończenia okresu trwałości projektów dofinansowanych ze środków publicznych,
- wzrostu kwot zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych o 4 158 tys. zł.

W pozycji otrzymane dotacje Spółka wykazuje ryzyko zwrotu do instytucji finansujących otrzymanych dotacji do aktywów, co do których zgodnie z zapisami umów o dofinansowanie Spółka jako beneficjent pomocy publicznej zobowiązana jest do utrzymania określonych wskaźników, efektów przez okres trwałości oraz wpływy dotacji dotyczące projektów w toku.

9.7. Aktywa warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2024 oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

9.8. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie była stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu. Żadne z pojedynczych postępowań sądowych, w których Spółka jest stroną pozwaną, jak również wszystkie postępowania łącznie nie są istotne i nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Spółki.

Spółka jest stroną pozwaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich

pomniejszona o wzajemne roszczenia w ramach tych postępowań wynosi 10 658 tys. zł, z czego kwota 6 125 tys. zł jest objęta rezerwami ujętymi w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2024. W roku 2024 Spółka utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi na kwotę 2 839 tys. zł. Według Zarządu, w oparciu o opinię doradców prawnych, nie istnieją okoliczności wskazujące na konieczność utworzenia rezerw na pozostałe roszczenia sądowe.

9.9. Objasnienie do Jednostkowego sprawozdania z przeplywów pieniężnych

	Należności od odbiorców i pozostałe należności				Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Kapitał obrotowy
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	
31 grudnia 2023	(144 620)	(204 376)	(47 797)	(1 153)	188 709	34 230	3 611	(171 396)
31 grudnia 2024	(155 005)	(215 830)	(6 847)	(2 362)	146 028	19 251	3 333	(211 432)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(10 385)	(11 454)	40 950	(1 209)	(42 681)	(14 979)	(278)	(40 036)
Korekty	(413)	(268)	(27 759)	0	32	10 575	(1)	(17 834)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych	(10 798)	(11 722)	13 191	(1 209)	(42 649)	(4 404)	(279)	(57 870)

	Należności od odbiorców i pozostałe należności				Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Kapitał obrotowy
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	
31 grudnia 2022	(201 709)	(377 362)	(7 542)	(914)	232 437	182 574	8 780	(163 736)
31 grudnia 2023	(144 620)	(204 376)	(47 797)	(1 153)	188 709	34 230	3 611	(171 396)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	57 089	172 986	(40 255)	(239)	(43 728)	(148 344)	(5 169)	(7 660)
Korekty	0	(339)	29 050	0	9	109 168	0	137 888
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych	57 089	172 647	(11 205)	(239)	(43 719)	(39 176)	(5 169)	130 228

Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	2024	2023
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	28 345	13 910
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	(79)	(331)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1 344	(771)
Pozostałe aktywa	4 020	1 690
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	(5 481)	(4 427)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	(13 857)	31 010
Otrzymane dywidendy	(40 486)	(29 437)
Pozostałe korekty zysku	782	1 307
Razem pozostałe korekty	(25 562)	12 951

9.10. Transakcje z podmiotami powiązanym

Kontrolę nad PCC Rokita SA sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która na dzień bilansowy posiada 84,26% akcji PCC Rokita S. A. Pozostałe 15,74% znajdowało się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. W dniu 18 grudnia 2025 roku nastąpiło połączenie spółki PCC Chemicals GmbH będącej dotychczasowym większościovym akcjonariuszem PCC Rokita SA ze spółką PCC SE.

Spółka w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z jednostką dominującą PCC SE, jednostkami stowarzyszonymi, jednostkami współkontrolowanymi oraz podmiotami powiązanymi, do których zaliczane są spółki zależne wyłączone z konsolidacji

w oparciu o MSR 8, w szczególności pkt 8 (dane finansowe spółek są nieistotne) oraz pozostałe spółki powiązane nie będące w składzie Grupy Kapitałowej PCC Rokita – należące do Grupy wyższego szczebla PCC SE.

Spółka ocenia, że transakcje, jakie Spółka zawiera z podmiotami powiązanymi, były w badanym roku sprawozdawczym zawierane na warunkach rynkowych.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 roku i okresie porównywalnym Spółka przeprowadziła następujące transakcje:

Przychody od podmiotów powiązanych	2024	2023
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostko dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	156	1 451
- jednostkom stowarzyszonym	69	870
- jednostkom współkontrolowanym	49 744	54 016
- pozostałym podmiotom powiązanym	291 076	290 267
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostko dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	92
- jednostkom współkontrolowanym	1 229	884
- pozostałym podmiotom powiązanym	97 719	136 951
Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- jednostko dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	0
- jednostkom współkontrolowanym	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	8	234
Pozostałe przychody operacyjne		
- jednostko dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	101	1 999
- jednostkom stowarzyszonym	0	459
- jednostkom współkontrolowanym	3 143	883
- pozostałym podmiotom powiązanym	41 136	30 108
Razem	484 381	518 214

Zakup od podmiotów powiązanych	2024	2023
Zakup usług		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	7 551	9 662
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	7 456	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	193 321	190 745
Zakup towarów i materiałów		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	280	396
- od pozostałych podmiotów powiązanych	205 076	241 321
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	17 067	35 329
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	150	151
Razem	430 901	477 604
Należności od podmiotów powiązanych	2024	2023
- od jednostki dominującej	9	142
- od jednostek stowarzyszonych	58	208
- od jednostek współkontrolowanych	4 313	6 578
- od pozostałych podmiotów powiązanych	79 284	58 399
Razem należności od podmiotów powiązanych	83 664	65 327
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2024	2023
- jednostce dominującej	0	39 144
- jednostkom stowarzyszonym	0	0
- jednostkom współkontrolowanym	63 716	2 178
- pozostałym podmiotom powiązanym	0	10 183
Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	63 716	51 505

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	2024	2023
- wobec jednostki dominującej	1 824	2 050
- wobec jednostek stowarzyszonych	8	8
- wobec jednostek współkontrolowanych	2 932	37
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	45 238	62 843
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	50 002	64 938

9.11. Wynagrodzenie Kadry Kierowniczej

2024	Zarząd				Razem	
	Wiesław Klimkowski		Rafał Zdon		netto	brutto
	netto	brutto	netto	brutto	netto	brutto
Wynagrodzenie	1 326	2 238	1 161	1 951	2 487	4 189
Program motywacyjny - rezerwa	6 007	10 440	5 197	9 036	11 204	19 476
Inne tytuły	0	0	0	1	0	1
Łączne dochody - Zarząd	7 333	12 678	6 358	10 988	13 691	23 666

	Kluczowa kadra kierownicza				Razem	
	netto	brutto	netto	brutto	netto	brutto
Wynagrodzenia i inne świadczenia		8 553		14 120	8 553	14 120
Łączne dochody - kluczowa kadra kierownicza		8 553		14 120	8 553	14 120

Łączne dochody					22 244	37 786
-----------------------	--	--	--	--	---------------	---------------

2023	Zarząd				Razem	
	Wiesław Klimkowski		Rafał Zdon		netto	brutto
	netto	brutto	netto	brutto	netto	brutto
Wynagrodzenie	1 707	2 861	900	1 490	2 607	4 351
Program motywacyjny - rezerwa	10 009	17 391	8 663	15 054	18 672	32 445
Inne tytuły	0	0	0	1	0	1
Łączne dochody - Zarząd	11 716	20 252	9 563	16 545	21 279	36 797

	Kluczowa kadra kierownicza				Razem	
	netto	brutto	netto	brutto	netto	brutto
Wynagrodzenia i inne świadczenia		10 192		17 214	10 192	17 214
Łączne dochody - kluczowa kadra kierownicza		10 192		17 214	10 192	17 214

Łączne dochody					31 471	54 011
-----------------------	--	--	--	--	---------------	---------------

Premia Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu za rok 2023 została wypłacona w roku 2024 w kwocie wskazanej w nocie za rok 2023 w pozycji: Program motywacyjny - rezerwa.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza	2024				2023			
	Wynagrodzenie		Łączne dochody		Wynagrodzenie		Łączne dochody	
	netto	brutto	netto	brutto	netto	brutto	netto	brutto
Alfred Pelzer	0	0	0	0	0	0	0	0
Waldemar Preussner	0	0	0	0	0	0	0	0
Mariusz Dopierała	160	228	160	228	143	204	143	204
Robert Pabich	172	231	172	231	153	207	153	207
Arkadiusz Szymanek	169	231	169	231	154	211	154	211
RAZEM	501	690	501	690	450	622	450	622

9.12. Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

	2024	2023
badanie sprawozdań finansowych	295	237
inne usługi poświadczające	206	106
przeгляд śródrocznego sprawozdania finansowego	35	26
pozostałe usługi poświadczające	171	80
Razem	501	343

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

Zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia informacji finansowych regulacyjnych

PCC Rokita SA spełnia definicję przedsiębiorstwa energetycznego w rozumieniu ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo Energetyczne (Dz. U. z 2024 r. poz. 266 z późniejszymi zmianami).

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

Ogólne zasady sporządzania informacji finansowych regulacyjnych

Spółka sporządza informacje finansowe regulacyjne zgodnie z następującymi zasadami:

Zasada przyczynowości

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

Zasada obiektywności i niedyskryminacji

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

Zasada stałości i porównywalności

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

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

Zasada przejrzystości i spójności

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

Definicje rodzajów działalności

W ramach działalności operacyjnej Spółki wyodrębniono następujące rodzaje działalności:

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

Zasady alokacji

Alokacja pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

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

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

Przychody alokowane są do poszczególnych rodzajów działalności na zasadzie bezpośredniej.

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

Inne pozostałe przychody operacyjne dotyczą pozostałej działalności.

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

Pozostałe przychody finansowe dotyczą bezpośrednio pozostałej działalności.

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

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

Pozostałe koszty operacyjne zostały bezpośrednio alokowane do działalności pozostałej.

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

Podatek dochodowy oraz inne całkowite dochody zostały wyłączone z alokacji.

Alokacja pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

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

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

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

Zapasy w całości zostały alokowane do pozostałej działalności.

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

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

Należności z tytułu podatku dochodowego zostały wyłączone z alokacji.

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

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

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

Podział aktywów z tytułu umów z klientami na poszczególne działalności został dokonany zgodnie z metodą szczegółowej

identyfikacji, aktywa w całości zostały alokowane do pozostałej działalności.

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

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

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

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

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

Pozostałe pasywa zostały alokowane do pozostałej działalności.

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

Eliminowanie subsydiowania skróśnego oraz zapewnienie równoprawnego traktowania odbiorców

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na działalności

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r.

	Dystrybucja energii elektrycznej	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	11 056	1 779 979		1 791 035
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(7 234)	(1 501 089)		(1 508 323)
Zysk brutto ze sprzedaży	3 822	278 890		282 712
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(1 608)	(258 825)		(260 433)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	139	128 434		128 573
Zysk na działalności operacyjnej	2 354	148 498		150 852
Koszty finansowe		(1 006)	(32 127)	(33 133)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 354	147 492	(32 127)	117 719
Podatek dochodowy			(1 910)	(1 910)
Zysk (strata) netto	2 354	147 492	(34 036)	115 809
Pozostałe dochody całkowite netto			419	419
Całkowite dochody ogółem	2 354	147 492	(33 617)	116 228

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na działalności

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r.

	Dystrybucja energii elektrycznej	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	8 585	2 229 383		2 237 968
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(6 587)	(1 726 624)		(1 733 211)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 998	502 759		504 757
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(1 062)	(275 802)		(276 864)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	93	84 833		84 926
Zysk na działalności operacyjnej	1 029	311 790		312 819
Koszty finansowe		(948)	(29 302)	(30 250)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 029	310 842	(29 302)	282 569
Podatek dochodowy			(34 914)	(34 914)
Zysk (strata) netto	1 029	310 842	(64 216)	247 655
Pozostałe dochody całkowite netto			429	429
Całkowite dochody ogółem	1 029	310 842	(63 787)	248 084

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na działalności

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2024 r.

	Dystrybucja energii elektrycznej	Pozostała działalność	Przesunięcia wewnętrzne	Wyłączone z podziału	RAZEM
Aktywa trwałe	20 308	1 631 249			1 651 557
Rzeczowe aktywa trwałe	19 857	1 264 230			1 284 087
Wartości niematerialne	10	84 048			84 058
Pozostałe aktywa	0	192 894			192 894
Prawa do użytkowania aktywów	441	90 077			90 518
Aktywa obrotowe	4 047	664 590	1 092	1 289	671 018
Zapasy	0	155 005			155 005
Należności od odbiorców	1 840	213 990			215 830
Pozostałe należności	0	4 465	1 092	1 289	6 846
Pozostałe aktywa	122	81 084			81 206
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 085	207 684			209 769
Aktywa z tytułu umów z klientami	0	2 362			2 362
AKTYWA RAZEM	24 355	2 295 839	1 092	1 289	2 322 575
Zobowiązania długoterminowe	1 016	97 752			98 768
Rezerwy	0	20 839			20 839
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	1 602			1 602
Otrzymane dotacje	1 016	73 846			74 862
Pozostałe zobowiązania	0	1 465			1 465
Zobowiązania krótkoterminowe	1 606	309 769	1 092		312 467
Zobowiązania wobec dostawców	1 266	144 762			146 028
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	263	42 811			43 074
Rezerwy	0	95 773			95 773
Otrzymane dotacje	68	4 940			5 008
Pozostałe zobowiązania	9	18 150	1 092		19 251
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0	3 333			3 333
Kapitał zaangażowany	21 733	1 888 319		(1 910 052)	
Kapitał własny				1 288 546	1 288 546
Kredyty i pozostałe zadłużenie				436 390	436 390
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji				149 838	149 838
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				36 566	36 566
Zobowiązania razem					2 322 575

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na działalności

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Dystrybucja energii elektrycznej	Pozostała działalność	Przesunięcia wewnętrzne	Wyłączone z podziału	RAZEM
Aktywa trwałe	18 158	1 658 177			1 676 335
Rzeczowe aktywa trwałe	17 812	1 360 411			1 378 223
Wartości niematerialne	12	97 772			97 784
Pozostałe aktywa		120 483			120 483
Prawa do użytkowania aktywów	334	79 511			79 845
Aktywa obrotowe	1 864	659 390	(2 740)	29 049	687 564
Zapasy		144 620			144 620
Należności od odbiorców	932	203 444			204 376
Pozostałe należności		21 488	(2 740)	29 049	47 797
Pozostałe aktywa	103	57 490			57 593
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	829	231 195			232 025
Aktywa z tytułu umów z klientami		1 153			1 153
AKTYWA RAZEM					2 363 899
Zobowiązania długoterminowe	912	84 958			85 870
Rezerwy		12 178			12 178
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 572			1 572
Otrzymane dotacje	912	69 664			70 576
Zobowiązania wobec dostawców		223			223
Pozostałe zobowiązania		1 321			1 321
Zobowiązania krótkoterminowe	1 578	370 791	(2 740)		369 629
Zobowiązania wobec dostawców	1 270	187 439			188 709
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	217	56 744			56 961
Rezerwy		79 830			79 830
Otrzymane dotacje	81	6 207			6 288
Pozostałe zobowiązania	10	36 960	(2 740)		34 230
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		3 611			3 611
Kapitał zaangażowany	17 531	1 861 819		(1 879 350)	
Kapitał własny				1 305 335	1 305 335
Kredyty i pozostałe zadłużenie				417 229	417 229
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji				149 736	149 736
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				36 100	36 100
Zobowiązania razem					2 363 899

9.14. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia publikacji raportu wystąpiły następujące istotne zdarzenia po dniu bilansowym:

Zatwierdzenie prospektu przez KNF

W dniu 19 marca 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny IX Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 200 mln zł.

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

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

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

Brzeg Dolny, 26 marca 2025 rok